

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

28 กุมภาพันธ์ 2565



SET50 Futures:

สถานะ Long S50H22 ทุน 1005 จุด ปัจจุบันมีกำไร 4 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 1020 จุด แต่ให้ Stop Profit ที่ทุน สถานการณ์ ยูเครน-รัสเซีย ดูแย่กว่าคาด น่าจะเป็นแรงกดดันให้ SET Index ปรับฐานลง

SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long Put เพื่อป้องกันความเสี่ยง เลือก S50H22P1025 ที่ 15 จุด (SET50= 1020) เป้าทำกำไรที่ 33 จุด (SET50=1000) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 มีโอกาสปรับฐานลงได้อีกครั้ง

Single Stock Futures:

แนะนำให้ปรับจุดเปิด Long HMPROH22 ไปที่บริเวณ 14.80 บาท เป้าทำกำไรที่ 15.50 บาท Cut Loss 0.20 บาทจากทุน ผลประกอบการออกมามีดีกว่าคาด และยังน่าจะเห็นการฟื้นตัวอย่างรวดเร็วในไตรมาสต่อไป

ปรับจุดเปิด Long MH22 ไปที่บริเวณ 51.75 บาท เป้าทำกำไรที่ 54 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน ผลประกอบการ 4Q64 ที่ออกมาดีกว่าคาด และความแข็งแกร่งทางการเงินที่สามารถจ่ายปันผลได้ น่าจะหนุนราคาหุ้น


Gold Futures:

ราคาทองคำผันผวนไปตามสถานการณ์ ยูเครน-รัสเซีย ซึ่งดูเหมือนมีพัฒนาการที่เลวร้ายมากขึ้น หนุนราคาทองคำยืนระดับสูง ขณะที่เงินบาทอ่อนค่า Trading GFJ22 กรอบ 29530 – 30000 บาท (1900-1930\$)

SET50 Index Futures / Option	P. 3
Single Stock Futures	P. 6
Gold Futures	P. 8

ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝายวิจัยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้ นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART [▶ ดาวน์โหลด](#)

Telegram  [▶ ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW  [Q Asia Plus Group](#)

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ กวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนาทิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธส เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	202,945	174,401	28,544	62,333	32,263	-344,343
Foreign	143,776	153,171	-9,395	2,225	-24,214	28,797
Retail	293,099	312,248	-19,149	-64,558	-8,049	315,546

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	37,362	32,291	5,071	4,444	3,437	1,724
Foreign	66,202	69,854	-3,652	-10,513	-37,220	41,346
Retail	92,160	93,579	-1,419	6,069	33,783	-43,070

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	132,936	117,892	15,044	34,695	17,808	-314,065
Foreign	18,146	15,119	3,027	10,312	9,102	-35,113
Retail	114,735	132,806	-18,071	-45,007	-26,910	349,178

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	10,658	15,378	-4,720	-3,746	-3,677	-1,313
Foreign	58,923	67,628	-8,705	392	376	1,776
Retail	50,406	36,981	13,425	3,354	3,301	-463

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	584	234	350	463	17	-1,713
Foreign	218	247	-29	1,085	1,701	3,133
Retail	2,295	2,616	-321	-1,548	-1,718	-1,781

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	140	90	50	-290	-351	1,415
Foreign	192	224	-32	1,015	1,888	2,142
Retail	4,939	4,957	-18	-725	-1,537	-3,870

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

คาด SET50 Index วันนี้พักในกรอบ 1000-1020 จุด แรงกดดันจากความกังวลต่อสถานการณ์ตึงเครียดระหว่างรัสเซีย-ยูเครนที่แนวโน้มยืดเยื้อและรุนแรงกว่าคาดหลังจากรัสเซียส่งกำลังทหารเข้ากรุงเคียฟและให้กองกำลังที่รับผิดชอบด้านอาวุธนิวเคลียร์ "เตรียมพร้อมเป็นพิเศษ" ด้าน EU ได้มีการออกมาตรการคว่ำบาตรเพิ่มเติมโดยตัดธนาคารรัสเซียบางแห่งออกจากเครือข่าย SWIFT และปิดน่านฟ้าต่อเครื่องบินของรัสเซีย ขณะที่ความคืบหน้าล่าสุดต้องติดตามการเจรจาทั้ง 2 ฝ่ายหลังประธานาธิบดียูเครนรับข้อเสนอเจรจากับรัสเซียที่ชายแดนเบลารุส สถานการณ์ที่ความไม่แน่นอนยังมีอยู่สูงทำให้เม็ดเงินไหลเข้าสินทรัพย์ปลอดภัยย่นราคาทองคำเพิ่มขึ้น Dollar Index แข็งค่า ส่วนทางตลาดหุ้นที่น่าจะถูกกดดันสะท้อนจาก Dow Jones Futures เข้านี้ที่ปรับลง 1.37% ซึ่งในระยะสั้นจะมีน้ำหนักมากกว่าปัจจัยบวกในประเทศหลังการรายงานกำไรบริษัทฯงวด 4Q64 ของ SET50 Index ล่าสุดรายงานแล้ว 39 บริษัท คิดเป็นสัดส่วน 85% Market Cap ทำกำไรสุทธิรวมกัน 1.29 แสนล้านบาทเติบโต 19%qoq และ 26%yoy ฐานกำไรโดยรวมถือว่าดีกว่าคาดซึ่งจะนำไปสู่การพิจารณาการปรับประมาณการ EPS65 ในลำดับถัดไป ส่วนประเด็นอื่นๆอยู่ที่การติดตามสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศที่จำนวนผู้ติดเชื้อยังเร่งตัวมากกว่า 2 หมื่นราย/วัน แต่ผลต่อตลาดยังจำกัดหากไม่มีการกลับมา Lockdown

SET50 Index Futures

Direction Trading: เปิดสถานะ Long S50H22 ได้ที่ 1004 จุดปัจจุบันกำไร 4 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 1020 จุดและเลื่อน Stop Profit ที่ทุนเพื่อปิดโอกาสขาดทุน สถานการณ์ ยูเครน-รัสเซีย ดูแย่กว่าคาด น่าจะเป็นแรงกดดันให้ SET Index ปรับฐานลง

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.80 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำให้รอเปิด Long Put เพื่อป้องกันความเสี่ยง เลือก S50H22P1025 ที่ 15 จุด (SET50= 1020) เป้าทำกำไรที่ 33 จุด (SET50=1000) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 มีโอกาสปรับฐานลงได้อีกครั้ง



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	1000	1020
S50H22	1000	1020

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART [ดาวน์โหลด](#)

Telegram [ASIA PLUS GROUP](#) [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW  [Asia Plus Group](#)

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1012.52	12.8984	15.55618

Call Option

	Premium	Chg	Break Even	Intrinsic Value	Time Value	All-in-Premium	Theory Price	Volume	Open Interest	Implied Volatility	Delta	Effective Gearing	Time Decay
S50H22C1075	1.10	-0.10	> 1076.1	0.00	1.10	6.28%	0.29	210	5150	13.59	0.06	52.68	0.1
S50H22C1050	2.70	0.00	> 1052.7	0.00	2.70	3.97%	1.61	508	7725	12.49	0.14	51.28	0.0
S50H22C1025	8.00	0.10	> 1033	0.00	8.00	2.02%	6.28	1233	8311	12.57	0.33	41.18	0.0
S50H22C1000	20.90	2.40	> 1020.9	12.52	8.38	0.83%	17.30	744	6724	13.47	0.57	27.79	0.0
S50H22C975	41.80	5.80	> 1016.8	37.52	4.28	0.42%	35.50	65	6159	17.22	0.75	18.15	0.0

Put Option

	Premium	Chg	Break Even	Intrinsic Value	Time Value	All-in-Premium	Theory Price	Volume	Open Interest	Implied Volatility	Delta	Effective Gearing	Time Decay
S50H22P1075	70.90	-7.30	< 1004.1	62.48	8.42	-0.83%	67.22	2	30	18.95	-0.86	-12.33	0.0
S50H22P1050	44.90	-7.50	< 1005.1	37.48	7.42	-0.73%	43.56	16	464	11.48	-0.88	-19.80	0.0
S50H22P1025	24.30	-7.50	< 1000.7	12.48	11.82	-1.17%	23.24	120	1955	11.66	-0.67	-28.05	0.0
S50H22P1000	12.50	-4.80	< 987.5	0.00	12.50	-2.47%	9.27	714	5061	13.28	-0.42	-33.99	0.0
S50H22P975	6.90	-3.10	< 968.1	0.00	6.90	-4.39%	2.48	1020	8768	15.97	-0.24	-35.39	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

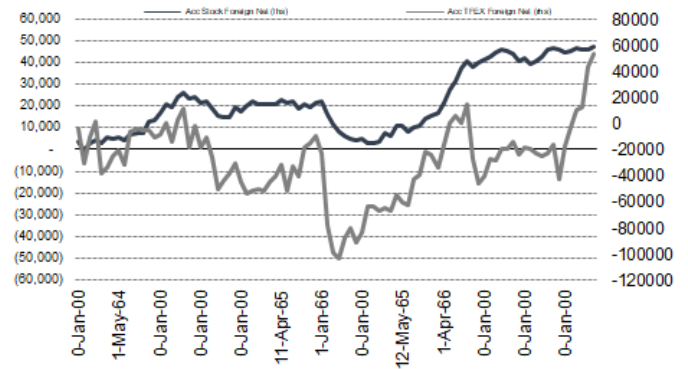
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1012.52	7.66	0.76%	25/2/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	989.59	0.0	0.0%	96	163	0
S50G22	1014.15	8.6	0.9%	97	190	24
S50H22	1008.40	6.9	0.7%	171,648	414,627	5,707
S50M22	1003.30	7.1	0.7%	17,432	49,592	-1,085
S50U22	998.20	7.0	0.7%	3,865	19,638	-269
S50Z22	998.00	6.6	0.7%	2,466	6,766	28

SET50 Futures	Long(Short)	สัญญา	สะสม Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถานะ	37,362	32,291	5,071	-1,050	-3,778	-3,737
ต่างชาติ	66,202	69,854	-3,652	41,113	76,281	100,058
รายย่อย	92,160	93,579	-1,419	-40,063	-72,503	-96,321

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียก - ซีรียก					
	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21	S50U21
	ณ 29 เม.ย.64	ณ 28 พ.ค.64	ณ 29 มิ.ย.64	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64
S50J21						
S50K21	-1.68					
S50M21	-1.28	0.40				
S50N21	-1.16	0.53	0.13			
S50Q21	-5.13	-3.62	-4.02	-4.15		
S50U21	-5.81	-4.13	-4.53	-4.66	-0.51	

*สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง มิ.ย. - ก.ย. 64 เท่ากับ 0.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity	ม.ค. 65E	มี.ค. 65E	เม.ย. 65E	พ.ค. 65E	มิ.ย. 65E	ก.ย. 65E	ธ.ค. 65E
PER 20	933	952	961	971	980	1,008	1,036
PER 20.5	957	976	985	995	1,005	1,033	1,062
PER 21	980	1,000	1,009	1,019	1,029	1,058	1,088
PER 21.5	1,003	1,023	1,033	1,043	1,054	1,084	1,114
PER 22	1,027	1,047	1,057	1,068	1,078	1,109	1,140
PER 22.5	1,050	1,071	1,082	1,092	1,103	1,134	1,166
PER 23	1,073	1,095	1,106	1,116	1,127	1,159	1,191
PER 23.5	1,097	1,119	1,130	1,141	1,152	1,184	1,217

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Single Stock Futures

Long HMPROH22

ประกาศกำไร 4Q64 อยู่ที่ 1.77 พันล้านบาท โต 14.6%YoY สูงกว่าคาดการณ์ 11% หลักๆ จากอัตรากำไรขั้นต้นที่ดีขึ้น เป็นประเด็นหนุนการฟื้นตัวร่วมกับจากยอดขายสาขาเดิม (SSSG) ที่ฟื้นตัวเร็ว ที่ 9.5% ขดเซยรายได้ค่าเช่า ขณะที่ภาพรวมกำไรปี 2565 คาดเติบโตต่อเนื่องตามทิศทางฟื้นตัวของเศรษฐกิจ โดยในมุม Valuation PER'65 อยู่ที่ 29.7 เท่า ต่ำกว่า PER BAND เฉลี่ยในภาวะปกติ ที่ 35 เท่า โดยฝ่ายวิจัยประเมิน FV ที่ 17.2 บาท ภาพทางเทคนิค ราคาอยู่ในช่วงการปรับขึ้น สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน ล่าสุดย่อลงมา แต่มีแรงดีดกลับด้วยแท่งเทียนเงาล่างยาว ส่วนเป้าหมายทำกำไรอยู่ที่ 15.50 บาท

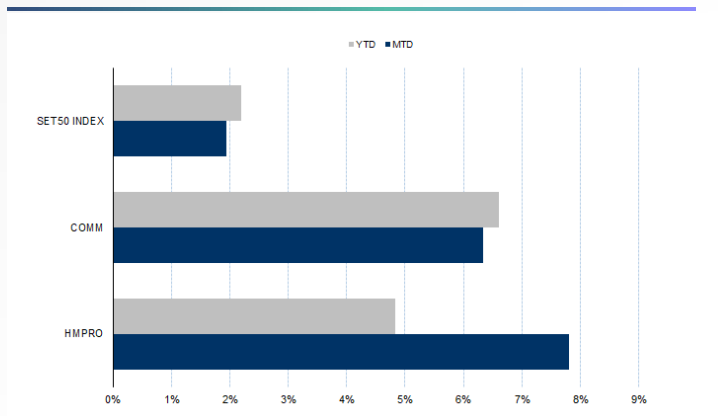
กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long HMPROH22 ไปที่ 14.80 บาท เป้าทำกำไร 15.50 บาท cut 0.20 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
HMPROH22	15.30	0.05	306	8414	179	9.46	5.96%	30.88	7.86	14.39%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures



DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



Long MH22

กำไร 4Q64 ดีกว่าฝ่ายวิจัยและตลาดคาดเท่ากับ 399 ล้านบาท พลิกจากขาดทุนงวดก่อน (+14% YoY) หนุนด้วยการ Recovery ของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ส่งผลบวกต่อเนื่องถึง Gross Margin จากสัดส่วนการรับประทานอาหารภายในร้านที่มีมาร์จิ้นสูงเพิ่มขึ้น ด้านต้นทุนวัตถุดิบอย่างเปิดและหมู แม้สูงขึ้นจากปีก่อน แต่เปิดได้มีการทำสัญญาล่วงหน้า 1 ปี รวมถึงการปรับราคาขายขึ้นราว 3% ตั้งแต่ ม.ค. 65 เป็นปัจจัยหนุนต่อ Gross Margin ปี 2565 M จ่ายเงินปันผล Div Yield 1.55% ขึ้น XD 10 พ.ค. 65

ภาพทางเทคนิค จังหวะการแกว่งออก Sideway คาดอยู่ในจังหวะการพักตัวก่อนการเลือกทาง หากย่อมาบริเวณ 51.75 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม มีแนวต้านที่ 54.00 บาท

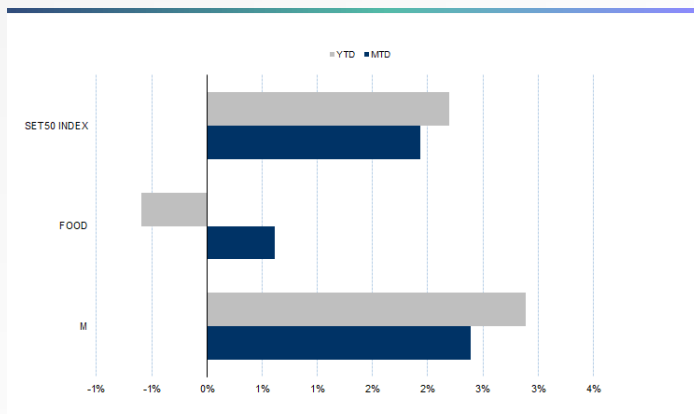
กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long MH22 ไปที่ 51.75 บาท เป้าทำกำไร 54.00 บาท cut 0.50 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
MH22	53.76	0.25	86	2106	19		20.00%	27.99	3.50	-2018.04%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

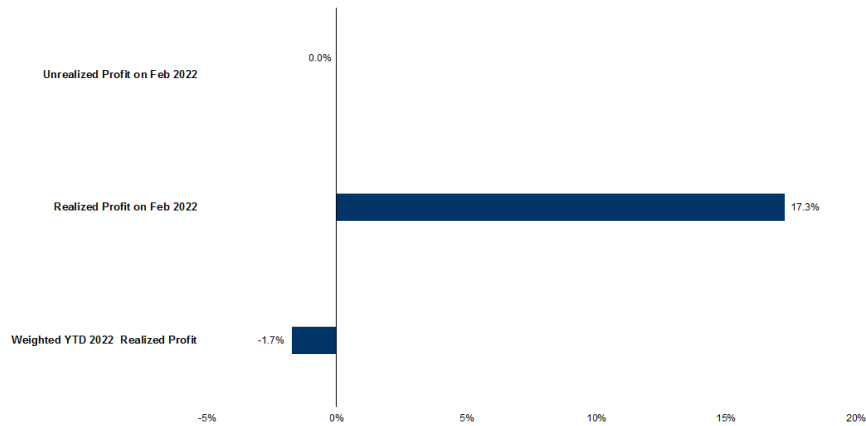
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ปิดสถานะทำกำไร/ตัดขาดทุน

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	TRUEH22	5.59	-0.11	7441	122814	-8	15.00	4.94	4.60
2	BANPUH22X	10.93	0.03	6725	67249	696	13.04	11.09	10.59
3	JASH22	3.72	-0.02	5713	139632	2446	8.20	3.76	3.50
4	OSPH22	34.00	0.25	5640	25064	33	7.28	35.11	33.57
5	TTBH22	1.45	0.03	5135	92596	1067		1.40	1.33
6	CPALLH22	65.50	-0.25	4482	6886	-360	14.92	67.70	64.31
7	SUPERH22	0.93	0.00	4001	119805	0	6.12	0.97	0.94
8	IRPCH22	3.84	-0.14	2937	51505	1114	11.64	3.83	3.72
9	CPFH22	26.00	0.00	2817	22863	-193	8.45	26.45	25.88
10	GUNKULH22	6.71	0.01	2825	221517	-533	25.19	6.71	6.32
11	GULFH22	51.50	-0.50	2583	15086	1312	2.65	50.10	48.72
12	SIRIH22	1.29	-0.01	2418	72794	8549	11.40	1.29	1.21
13	WHAH22	3.65	0.01	2117	65390	2501	8.71	3.50	3.37
14	CHGH22	3.24	0.02	2113	13576	1500	12.11	3.48	3.29
15	CBGH22	99.25	-1.75	1986	17852	-99	7.05	106.80	102.15
16	KBANKH22	169.02	0.02	1200	3995	228	13.16	176.09	160.24
17	SPCGH22	18.48	-0.12	1200	2551	1	7.53	18.25	17.45
18	TASCOH22	17.83	-0.57	1112	9441	0	4.70	18.34	17.80
19	BGRMH22	33.76	0.26	1096	11964	10	5.41	34.61	32.15
20	TTAH22	10.10	-0.10	1079	5376	10	24.40	10.60	9.82

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

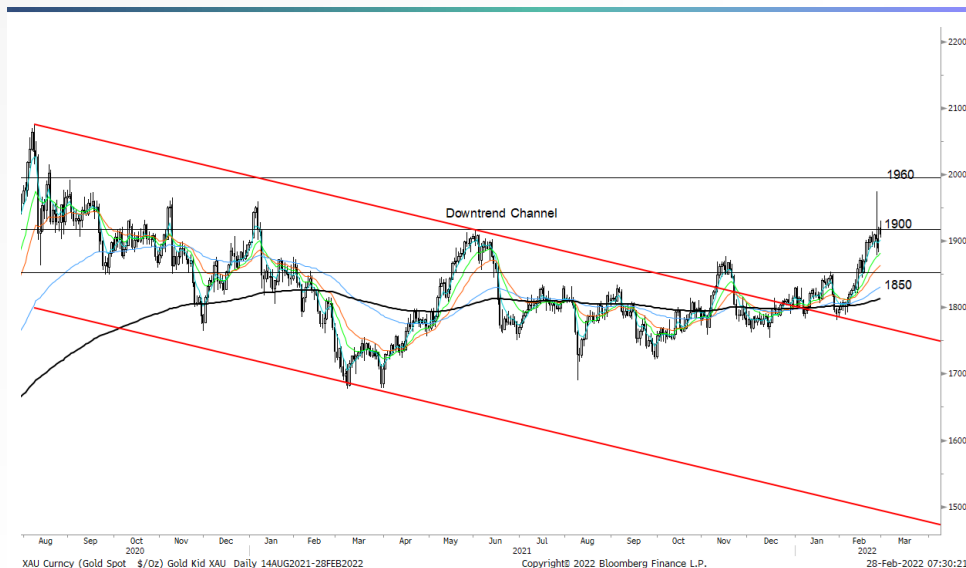
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ลดลง 14.2 เหรียญฯ หรือ 0.75% หลุดระดับ 1,900 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,889 เหรียญฯ ภายหลังจากผู้นำรัสเซียส่งสัญญาณพร้อมเจรจากับยูเครน ทำให้นักลงทุนคลายความกังวลบางส่วนต่อสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน และสร้างแรงเทขายให้กับทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย เพื่อโยกไปลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง สะท้อนจากตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐปิดบวก 834.92 จุด หรือ 2.5% ประเด็นสำคัญที่ให้น้ำหนักในสัปดาห์นี้ ยังคงเป็นสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครนว่าผลการเจรจาจะเป็นไปในทิศทางไหน รวมถึงการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ โดยเฉพาะตัวเลขการจ้างงาน และถ้อยแถลงของประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในวันที่ 2-3 มี.ค. เพื่อหาสัญญาณเกี่ยวกับดอกเบี้ย ก่อนการประชุมเฟดในวันที่ 15-16 มี.ค. นี้

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFJ22 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ปรับลดลง 150 บาท ปิดที่ 29,210 บาท (1,879 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดวันนี้บริเวณ 1,910 เหรียญฯ คาดราคา GFJ22 วันนี้จะแกว่งตัวในกรอบ 29,500-29,800 บาท ภายใต้อาณัติที่ยังมีความไม่แน่นอนรัสเซีย-ยูเครน และคงต้องติดตามผลการเจรจา กอปรกับราคาทองคำยังแกว่งตัวในกรอบที่ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ 1,900-1,930 เหรียญฯ จึงแนะนำให้ Trading GFJ22 เทียบเท่า 29,530-30,000 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน ป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFG22	29,565	-525	-1.75	66	222	11
GFJ22	29,210	-330	-1.12	95	231	-34
GFM22	29,240	-380	-1.28	64	135	-30

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G22	29,565	-585	-1.94	2,155	5,532	-22
GF10J22	29,210	-330	-1.12	3,205	8,894	1039
GF10M22	29,210	-320	-1.08	1,860	3,505	-94

หมายเหตุ : ราคาปิดของ Gold Futures (Night Session) Settle ณ เวลา 22.00 น. และปริมาณการซื้อขายเกิดขึ้นในช่วงเวลา 19.30-22.30 น.

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



GOLD Technical

ทิศทางราคาทองคำ ย่อตัวแรง ปิดเป็นแท่งเทียน Doji โดยมีแรงซื้อกลับจากเส้นค่าเฉลี่ย

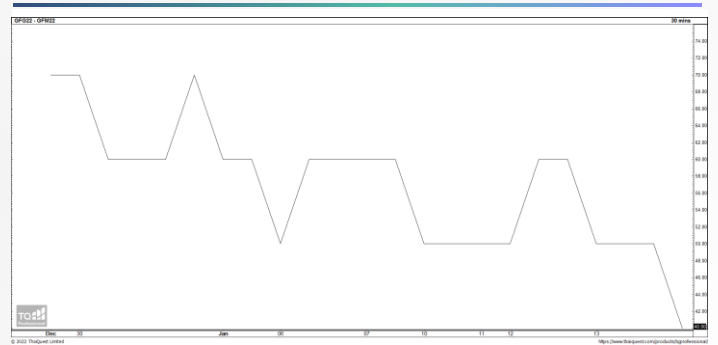
10 วัน พร้อมจังหวะ Higher Low คาดกลับสู่กรอบเคลื่อนไหวที่ \$1900-1960

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	32.50	32.75	33.00	33.25	33.50
1,700	26,262	26,464	26,666	26,868	27,070
1,730	26,725	26,931	27,137	27,342	27,548
1,760	27,189	27,398	27,607	27,816	28,025
1,790	27,652	27,865	28,078	28,290	28,503
1,820	28,116	28,332	28,548	28,765	28,981
1,850	28,579	28,799	29,019	29,239	29,458
1,880	29,043	29,266	29,489	29,713	29,936
1,910	29,506	29,733	29,960	30,187	30,414
1,940	29,969	30,200	30,431	30,661	30,892

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFG22 – GFM22



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร(ขาดทุน)สุทธิ
29,814.59	250.0	12,500	(1,049)	11,451
29,764.59	200.0	10,000	(1,049)	8,951
29,714.59	150.0	7,500	(1,049)	6,451
29,664.59	100.0	5,000	(1,049)	3,951
29,614.59	50.0	2,500	(1,049)	1,451
29,564.59	0.0	-	(1,049)	(1,049)
29,514.59	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
29,464.59	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
29,414.59	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
29,364.59	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
29,314.59	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร(ขาดทุน)สุทธิ
29,814.59	250.0	2,500	(210)	2,290
29,764.59	200.0	2,000	(210)	1,790
29,714.59	150.0	1,500	(210)	1,290
29,664.59	100.0	1,000	(210)	790
29,614.59	50.0	500	(210)	290
29,564.59	0.0	-	(210)	(210)
29,514.59	-50.0	(500)	(210)	(710)
29,464.59	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
29,414.59	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
29,364.59	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
29,314.59	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส