

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

1 มีนาคม 2565



SET50 Futures:

สถานะ Long S50H22 ทุน 1005 จุด ถูกปิดเท่าทุน แนะนำให้ Trading S50H22 ในกรอบ 1000 – 1015 จุด ผลประกอบการงวด 4Q64 ที่แข็งแกร่ง น่าจะช่วงลดผลกระทบจากสถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย ได้ระดับหนึ่ง

SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long Put เพื่อป้องกันความเสี่ยง เลือก S50H22P1025 ที่ 15 จุด (SET50= 1025) เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50=1010) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะยังอยู่ในภาวะผันผวน แต่กรอบแคบลง

Single Stock Futures:

แนะนำให้เปิด Long HMPROH22 ที่บริเวณ 14.80 บาท เป้าทำกำไรที่ 15.50 บาท Cut Loss 0.20 บาทจากทุน ผลประกอบการออกมาดีกว่าคาด และยังน่าจะเห็นการฟื้นตัวอย่างรวดเร็วในไตรมาสต่อไป

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

Gold Futures:

ราคาทองคำผันผวนแต่ปิดไม่เปลี่ยนแปลงมากนัก ปัจจัยชี้นำราคายังเป็นสถานการณ์ ยูเครน-รัสเซีย ซึ่งต้องติดตามใกล้ชิด แนะนำให้ Trading GFJ22 ในกรอบ 29500 – 29970 บาท (1900-1930\$)

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

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

แอปพลิเคชัน  ASP SMART [▶ ดาวน์โหลด](#)

Telegram  [▶ ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW



RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ
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	137,401	128,786	8,615	37,159	77,519	-328,564
Foreign	128,019	138,080	-10,061	-19,456	4,366	-118
Retail	251,212	249,766	1,446	-17,703	-81,885	328,682

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	41,255	40,590	665	5,736	7,105	3,661
Foreign	81,173	82,184	-1,011	-4,663	-19,966	14,887
Retail	115,230	114,884	346	-1,073	12,861	-18,548

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	79,416	77,644	1,772	16,816	49,644	-298,991
Foreign	9,077	14,125	-5,048	-2,021	25,195	-50,535
Retail	84,469	81,193	3,276	-14,795	-74,839	349,526

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	8,099	6,075	2,024	-2,696	-1,817	5,126
Foreign	37,330	41,236	-3,906	-12,611	-4,336	29,546
Retail	24,352	22,470	1,882	15,307	6,153	-34,672

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	341	695	-354	-4	-152	-2,326
Foreign	236	339	-103	-132	1,611	3,291
Retail	5,532	5,075	457	136	-1,459	-1,037

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	123	448	-325	-275	-870	964
Foreign	200	190	10	-22	1,929	2,406
Retail	5,819	5,504	315	297	-1,059	-3,429

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

การเจรจาระหว่างรัสเซียและยูเครนเวลานี้ยังไม่มีความคืบหน้า ทำให้ความตึงเครียดระหว่าง 2 ประเทศยังดำเนินต่อ ส่งผลให้เม็ดเงินยังมีแนวโน้มไหลเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย สะท้อนจากราคาทองคำและราคาน้ำมันดิบที่ปรับขึ้น ส่วนตลาดหุ้นเห็นการแกว่งบวกลบ กระจัดกระจาย เช่น ตลาดหุ้นฝั่งยุโรปเวลานี้ปรับลงในช่วง -0.4% ถึง -1.2% ตลาดหุ้นสหรัฐฯดัชนี Dow Jones ลดลง -0.5% ส่วนทางดัชนี NASDAQ ที่ปรับขึ้น 0.4% แต่ข้อดีประการหนึ่งคือการปรับลงของตลาดหุ้นต่างประเทศไม่ได้มีการลงต่ำจุดต่ำสุดที่เกิด Panic Sell เมื่อวันที่ 24 ก.พ. ที่ผ่านมา สะท้อนนักลงทุนเริ่มจะ Price In ต่อประเด็นดังกล่าวไปพอสมควร หากไม่ได้มีเหตุการณ์ที่รุนแรงเพิ่มแรงกดดันต่อตลาดหุ้นจะเบาบาง ส่วนในประเทศให้น้ำหนักไปที่การรายงานกำไรบริษัทฯ 4Q64 โดยรวมอยู่ในระดับที่ดีจากการขยายตัว QoQ และ YoY ทำให้ปัจจุบันฝ่ายวิจัยอยู่ระหว่างการทบทวนประมาณการ ซึ่งจะเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยจำกัด Downside ของ SET50 Index ให้แก่วงตามกรอบ 1010-1025 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานะ Long S50H22 ทุน 1005 จุด ถูกปิดเท่าทุน แนะนำให้ Trading S50H22 ในกรอบ 1000 – 1015 จุด ผลประกอบการงวด 4Q64 ที่แข็งแกร่ง น่าจะช่วงลดผลกระทบจากสถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย ได้ระดับ หนึ่ง

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= 1025) เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50=1010) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะยังอยู่ในภาวะผันผวน แต่กรอบแคบลง

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	1010	1025
S50H22	1000	1015

*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	1016.58	12.88755	15.478

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	1.00	-0.10	> 1076	0.00	1.00	5.85%	0.27	399	5056	13.59	0.06	60.36	0.1
S50H22C1050	3.00	0.30	> 1053	0.00	3.00	3.58%	1.59	878	7816	12.57	0.15	50.72	0.0
S50H22C1025	8.40	0.40	> 1033.4	0.00	8.40	1.65%	6.31	3332	6961	12.89	0.36	43.41	0.0
S50H22C1000	20.80	-0.10	> 1020.8	16.58	4.22	0.42%	17.49	1220	6689	12.97	0.62	30.20	0.0
S50H22C975	41.30	-0.50	> 1016.3	41.58	#N/A	-0.03%	35.92	20	6149	14.85	0.81	19.92	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	69.10	-1.80	< 1005.9	58.42	10.68	-1.05%	66.61	1	30	#N/A	-1.00	-14.71	0.0
S50H22P1050	43.90	-1.00	< 1006.1	33.42	10.48	-1.03%	42.94	21	464	13.17	-0.83	-19.13	0.0
S50H22P1025	25.40	1.10	< 999.6	8.42	16.98	-1.67%	22.67	304	1996	13.93	-0.60	-24.15	0.0
S50H22P1000	12.50	0.00	< 987.5	0.00	12.50	-2.86%	8.86	1117	5393	15.13	-0.39	-31.77	0.0
S50H22P975	6.80	-0.10	< 968.2	0.00	6.80	-4.76%	2.29	1287	8927	17.53	-0.23	-33.93	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

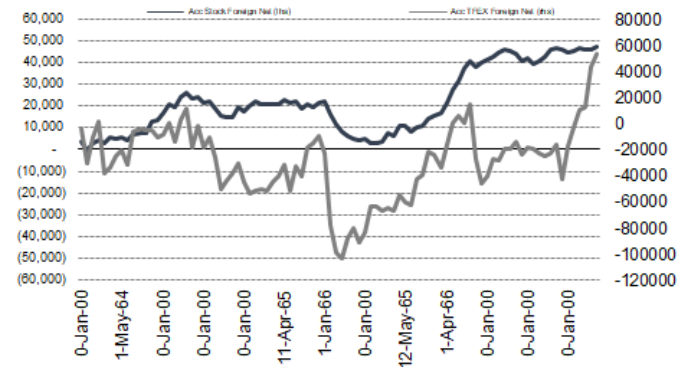
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1016.58	4.06	0.40%	28/2/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	989.59	0.0	0.0%	96	163	0
S50G22	1014.15	0.0	0.0%	97	190	24
S50H22	1008.20	-0.2	0.0%	205,606	413,779	5,707
S50M22	1003.40	0.1	0.0%	25,180	47,493	-1,085
S50U22	997.90	-0.3	0.0%	3,767	19,666	-269
S50Z22	998.00	0.0	0.0%	3,051	7,307	28

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา			สะสม Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถาบัน	41,255	40,590	665	-1,050	-3,778	-3,737
ต่างชาติ	81,173	82,184	-1,011	41,113	76,281	100,058
รวมย่อย	115,230	114,884	346	-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							
(ค่า)	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% ขดเซย์รายได้ค่าเช่า ขณะที่ภาพรวมกำไรปี 2565 คาดเติบโตต่อเนื่องตามทิศทางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ โดยในมุม Valuation PER'65 อยู่ที่ 29.7 เท่า ต่ำกว่า PER BAND เฉลี่ยในภาวะปกติ ที่ 35 เท่า โดยฝ่ายวิจัยฯประเมิน FV ที่ 17.2 บาท ภาพทางเทคนิค ราคาอยู่ในช่วงการปรับขึ้น สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน ล่าสุดย่อลงมา แต่มีแรงดีดกลับด้วยแท่งเทียนเงาล่างยาว ส่วนเป้าหมายทำกำไรอยู่ที่ 15.50 บาท

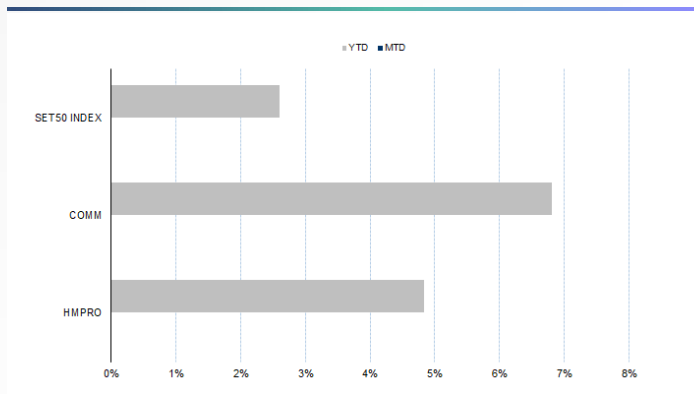
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long HMPROH22 บริเวณ 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	15.37	0.05	321	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

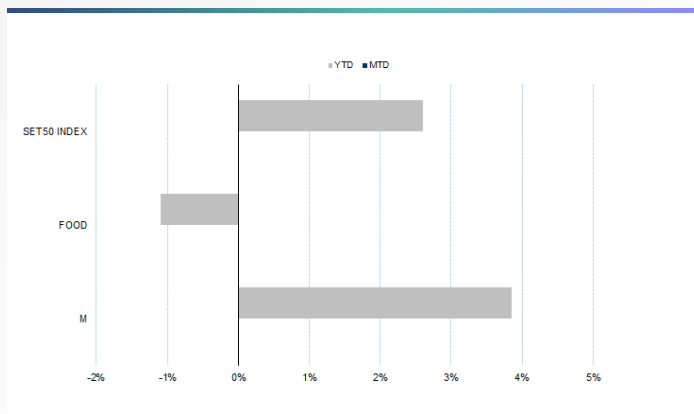
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long MH22 บริเวณ 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	54.40	0.25	1	2106	19		20.00%	27.99	3.50	-2018.04%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

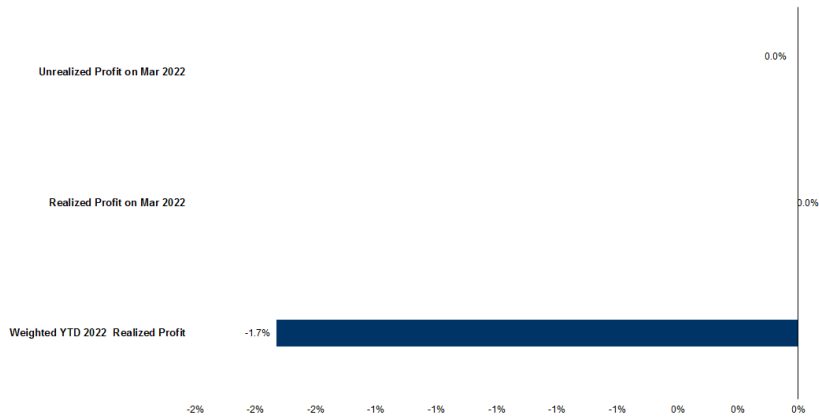
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะใช้อัตราเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ปิดสถานะหากทำโดยอัตโนมัติ

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	11735	122814	-8	15.00	5.29	4.95
2	JASH22	3.72	-0.02	4233	139632	2446	8.20	3.74	3.51
3	CPALLH22	65.50	-0.25	4086	6886	-360	14.92	68.03	64.61
4	BTSH22	10.24	0.04	4002	22468	-500	9.81	10.01	9.47
5	BAMH22	21.88	0.18	3218	9783	171		22.09	21.36
6	AOTH22	65.51	0.01	3192	2632	728	9.96	64.28	62.70
7	MINTH22	32.77	0.02	2320	5107	-100	9.39	31.19	29.71
8	NLH22	49.82	0.07	2051	6899	105	12.12	48.72	44.75
9	WHAH22	3.65	0.01	2013	65390	2501	8.71	3.50	3.37
10	GULFH22	51.50	-0.50	1915	15086	1312	2.65	50.17	48.99
11	TPIPLH22	1.76	-0.01	1811	25790	0	11.64	1.75	1.70
12	IRPCH22	3.84	-0.14	1729	51505	1114	11.64	3.93	3.83
13	TPIPPH22	4.11	-0.03	1500	4610	0	9.08	4.11	4.07
14	EAH22	94.75	0.00	1454	15618	36	15.98	95.99	92.57
15	OSPH22	34.00	0.25	1432	25064	33	7.28	35.39	33.69
16	TTBH22	1.45	0.03	1426	92596	1067		1.40	1.33
17	BCPGH22	13.04	-0.06	1413	15562	313	5.56	12.72	12.18
18	AMATAH22	22.80	0.10	1247	2466	-178	13.27	21.94	20.97
19	GUNKULH22	6.71	0.01	1133	221517	-533	25.19	6.68	6.26
20	BEMH22	8.97	0.07	1074	25341	-10	12.33	9.07	8.65

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ดีดขึ้นแรง 20.2 เหรียญฯ หรือ 1.07% และยืนเหนือ 1,900 เหรียญฯ อีกครั้ง โดยปิดที่ 1,909 เหรียญฯ จากแรงเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางความกังวลต่อสถานการณ์ตึงเครียดระหว่างรัสเซีย หลังการเจรจาหยุดยิงระหว่างคณะผู้แทนของทั้ง 2 ฝ่ายจบลงโดยไม่มีการทำข้อตกลงใด ๆ กัดดันให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐร่วงลง และตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐปิดลบ 166.15 จุด สำหรับสัปดาห์นี้ คงต้องติดตามสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน รวมถึงการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ โดยเฉพาะตัวเลขการจ้างงาน และถ้อยแถลงของประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในวันที่ 2-3 มี.ค. เพื่อหาสัญญาณเกี่ยวกับดอกเบี้ยก่อนการประชุมเฟดในวันที่ 15-16 มี.ค. นี้

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFJ22 เมื่อคืน เพิ่มขึ้นตามตลาดโลกรวม 320 บาท ปิดที่ 29,530 บาท (1,902 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดวันนี้บริเวณ 1,906 เหรียญฯ คาดราคา GFJ22 วันนี้จะแกว่งตัวในกรอบ 29,500-29,800 บาท ภายใต้สถานการณ์ที่ยังมีความไม่แน่นอนรัสเซีย-ยูเครน และราคาทองคำยังแกว่งตัวในกรอบที่ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ 1,900-1,930 เหรียญฯ จึงแนะนำให้ Trading GFJ22 เทียบเท่า 29,500-29,970 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
GFJ22	29,565	-525	-1.75	66	222	11
GFJ32	29,530	0	0.00	95	231	-34
GFJ22	29,640	120	0.41	64	135	-30

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G22	29,565	-585	-1.94	2,155	5,532	-22
GF10J22	29,610	100	0.34	3,205	8,894	1039
GF10M22	29,610	90	0.30	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

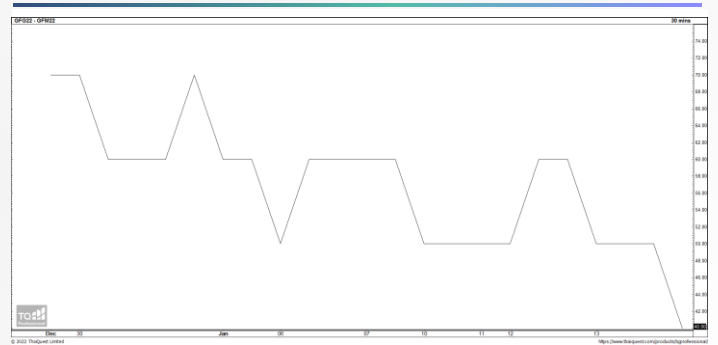
10 วัน พร้อมจังหวะ Higher Low คาดกลับสู่กรอบเคลื่อนไหวที่ \$1900-1960

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

miliard รายย่อย (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

miliard รายย่อย (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