

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

2 มีนาคม 2565



### SET50 Futures:

การปรับลดลงแรงของตลาดหุ้นทั่วโลกจากสถานการณ์ ยูเครน-รัสเซีย น่าจะสร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้นไทย แต่อย่างไรก็ตามยังเชื่อว่า Downside ของ SET50 มีไม่มาก Trading S50H22 กรอบ 1000 – 1020 จุด

### SET50 Option:

แนะนำให้ Long Put เพื่อป้องกันความเสี่ยง เลือก S50H22P1025 ที่ 15 จุด (SET50= 1025) เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50=1010) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะผันผวนตามสถานการณ์ ยูเครน-รัสเซีย

### Single Stock Futures:

แนะนำให้เปิด Long BDMSH22 ที่บริเวณ 23.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 24 บาท Cut Loss 0.20 บาทจากทุน คาดจะเห็นการเพิ่มขึ้นของคนใช้ Fly-in มากขึ้น หลังภาครัฐผ่อนคลายนโยบายเรื่องการเดินทางเข้าประเทศ

ปรับจุดเปิด Long MH22 ไปที่บริเวณ 53.75 บาท เป้าทำกำไรที่ 55.50 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน ผลประกอบการ 4Q64 ที่ออกมาดีกว่าคาด และความแข็งแกร่งทางการเงินที่สามารถจ่ายปันผลได้ น่าจะหนุนราคาหุ้น

### Gold Futures:

สถานการณ์ ยูเครน-รัสเซีย หลังการเจรจารอบแรกยังคงรุนแรง สร้างความวิตกกังวลต่อทิศทางเศรษฐกิจ หนุนราคาทองคำปรับขึ้นแรง แนะนำให้ Trading GFJ22 ในกรอบ 29850 – 30310 บาท (1920-1950\$)

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

FOLLOW NOW  [Q Asia Plus Group](#)

RESEARCH DIVISION  
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย 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

ธนัฐธ เกิดเนตร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



### สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	177,021	183,253	-6,232	2,383	55,445	-270,640
Foreign	132,117	115,753	16,364	6,303	34,872	12,653
Retail	272,098	282,230	-10,132	-8,686	-90,317	257,987

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	33,984	33,964	20	685	8,608	4,078
Foreign	74,545	62,997	11,548	10,537	6,566	12,156
Retail	99,235	110,803	-11,568	-11,222	-15,174	-16,234

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	132,680	137,636	-4,956	-3,184	33,587	-236,302
Foreign	23,212	19,918	3,294	-1,754	31,038	-42,137
Retail	132,212	130,550	1,662	4,938	-64,625	278,439

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	7,034	6,143	891	2,915	-1,497	2,575
Foreign	33,919	32,531	1,388	-2,518	-5,045	31,671
Retail	19,286	21,565	-2,279	-397	6,542	-34,246

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	241	433	-192	-546	45	-2,575
Foreign	206	155	51	-52	1,136	3,165
Retail	3,364	3,223	141	598	-1,181	-686

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	275	140	135	-190	-451	1,012
Foreign	194	77	117	127	1,280	2,407
Retail	5,352	5,604	-252	63	-829	-3,450

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### SET50 Overview

ประเด็นความตึงเครียดระหว่างยูเครนและรัสเซียที่ยังคงครุ่หลังรัสเซียยังเดินหน้าส่งทหารเข้าไปในยูเครน ส่งผลเม็ดเงินยังมีแนวโน้มไหลเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย กดดันตลาดหุ้นโลกวานนี้ปรับลงในช่วง -1.5% ถึง -4% เป็นปัจจัยสำคัญที่ยังกดดัน SET50 Index ในวันนี้ แต่อย่างไรก็ตามมองผลกระทบต่อตลาดหุ้นบ้านเราเชื่อว่าจำกัดจาก 1) มูลค่าการค้าระหว่างบ้านเรากับรัสเซีย-ยูเครนอยู่ในระดับต่ำ สะท้อนจากมูลค่าการนำเข้าและส่งออกคิดเป็นสัดส่วนไม่ถึง 1% ของมูลค่าการค้ารวม 2) ราคา Commodity ที่ปรับสูงขึ้นจะเป็นประโยชน์ต่อกำไรบริษัทที่มีโอกาสเห็นการปรับขึ้นโดยเฉพาะราคาน้ำมันดิบที่ทะยานเกิน 100 เหรียญฯ ทำให้ค่าเฉลี่ย YTD ปัจจุบันอยู่ที่ระดับ 85 เหรียญฯ สูงกว่าสมมติฐานที่ฝ่ายวิจัยกำหนดที่ 65 เหรียญฯ และ 3) โครงสร้าง Market Cap ของตลาดหุ้นบ้านเรามีหุ้นที่ได้ประโยชน์จากราคา Commodity อยู่ในระดับสูง (เช่น กลุ่มพลังงาน กลุ่มปิโตรฯ) คิดเป็นสัดส่วนราว 1/3 ประกอบกับ 4) ทิศทาง Fund Flow ต่างชาติที่ยังมีแนวโน้มไหลเข้าจาก 4 เหตุผลข้างต้นจึงมอง Downside ในการปรับลงของ SET50 Index จะไม่แรงเท่าที่ตลาดหุ้นต่างประเทศคาดการณ์การเคลื่อนไหวของวันที่ 1010-1025 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** การปรับลดลงแรงของตลาดหุ้นทั่วโลกจากสถานการณ์ ยูเครน-รัสเซีย น่าจะสร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้นไทย แต่อย่างไรก็ตามยังเชื่อว่า Downside ของ SET50 มีไม่มาก Trading S50H22 กรอบ 1000 – 1020 จุด

**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -5.10 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** แนะนำให้ Long Put เพื่อป้องกันความเสี่ยง เลือก S50H22P1025 ที่ 15 จุด (SET50= 1025) เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50=1010) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะผันผวนตามสถานการณ์ ยูเครน-รัสเซีย

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	1010	1025
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	1021.67	12.88523	14.94173

### 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	5.33%	0.45	239	5143	13.04	0.07	67.52	0.1
S50H22C1050	3.80	0.80	> 1053.8	0.00	3.80	3.14%	2.49	1138	7874	12.53	0.20	53.03	0.0
S50H22C1025	11.40	3.00	> 1036.4	0.00	11.40	1.44%	9.15	1406	6459	12.54	0.44	39.14	0.0
S50H22C1000	27.10	6.30	> 1027.1	21.67	5.43	0.53%	23.26	655	6530	14.80	0.67	25.39	0.0
S50H22C975	48.30	7.00	> 1023.3	46.67	1.63	0.16%	44.09	39	6131	16.67	0.83	17.55	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	58.80	-10.30	< 1016.2	53.33	5.47	-0.54%	57.35	1	30	16.84	-0.86	-14.91	0.0
S50H22P1050	37.00	-6.90	< 1013	28.33	8.67	-0.85%	34.40	24	471	14.30	-0.77	-21.19	0.0
S50H22P1025	18.90	-6.50	< 1006.1	3.33	15.57	-1.52%	16.07	439	2195	13.64	-0.55	-29.83	0.0
S50H22P1000	9.30	-3.20	< 990.7	0.00	9.30	-3.03%	5.19	921	5716	14.73	-0.32	-35.05	0.0
S50H22P975	4.80	-2.00	< 970.2	0.00	4.80	-5.04%	1.03	1412	9011	17.31	-0.18	-37.76	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1021.67	5.09	0.50%	1/3/22

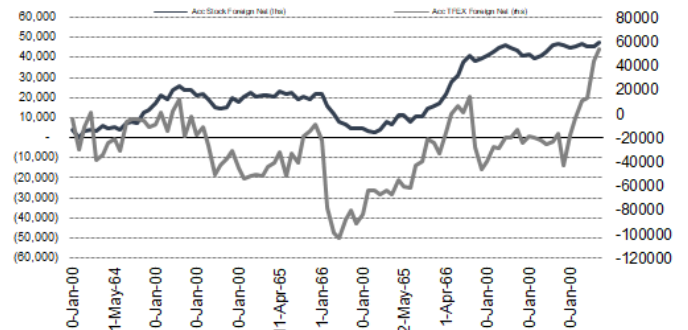
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	989.59	0.0	0.0%	96	163	0
S50G22	1014.15	0.0	0.0%	97	190	24
S50H22	1017.30	9.1	0.9%	175,690	418,600	5,707
S50M22	1012.00	8.6	0.8%	25,016	46,955	-1,085
S50U22	1006.50	8.6	0.9%	4,483	19,926	-269
S50Z22	1006.40	8.4	0.8%	2,501	7,271	28

	SET50 Futures Long(Short) : สิบวัน			สสส Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถานะ	33,984	33,964	20	-1,050	-3,778	-3,737
ต่างชาติ	74,545	62,997	11,548	41,113	76,281	100,058
รายย่อย	99,235	110,803	-11,568	-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 ซีรียโกล - ซีรียโกล					
	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	ส.ค. 65E
(เท่า)							
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 BDMSH22

กำไร 4Q64 อยู่ที่ 2.8 พันล้านบาท เติบโต 130.1%YoY สูงกว่าคาดการณ์ 12% หลักๆมาจากอัตรากำไรขั้นต้นดีขึ้น หนุนการฟื้นตัวร่วมกับความสามารถสร้างรายได้หลากหลาย ทั้งในรายได้ COVID การฟื้นตัวของ ผู้ป่วยไทยและผู้ป่วยต่างชาติที่ทยอยกลับมา คาด 2565-66 ฟื้นตัวปีละ 22.5%YoY โดยเฉพาะการฟื้นตัวของลูกค้าชาวต่างชาติ นับตั้งแต่ที่กลับมาเปิดประเทศผ่านระบบ Test&Go อีกครั้ง ปีผล 2H64 ที่ 0.2 บาทต่อหุ้น XD 9 มี.ค. 65 ภาพทางเทคนิค ขยับฟื้นตัวขึ้นหนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน พร้อมสัญญาณบวกจากจังหวะ Higher Low ใช้จังหวะย่อมาบริเวณแนวรับที่ 23.50 บาท เข้าสะสม โดยมีเป้าหมายทำกำไรอยู่บริเวณ 24.00 บาท

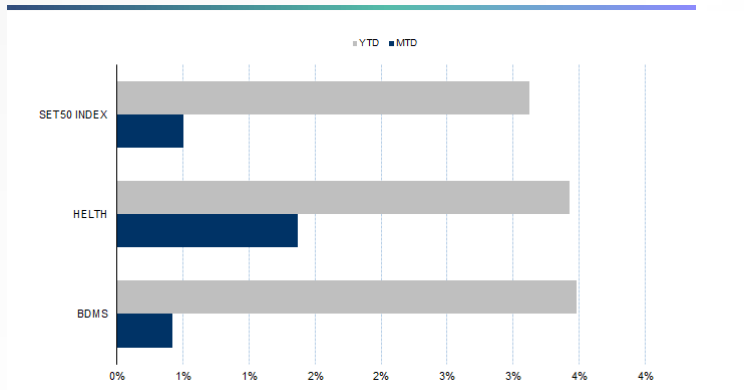
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long BDMSH22 บริเวณ 23.50 บาท เป้าทำกำไร 24.00 บาท cut loss 0.20 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
HMPROH22	15.67	0.05	672	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

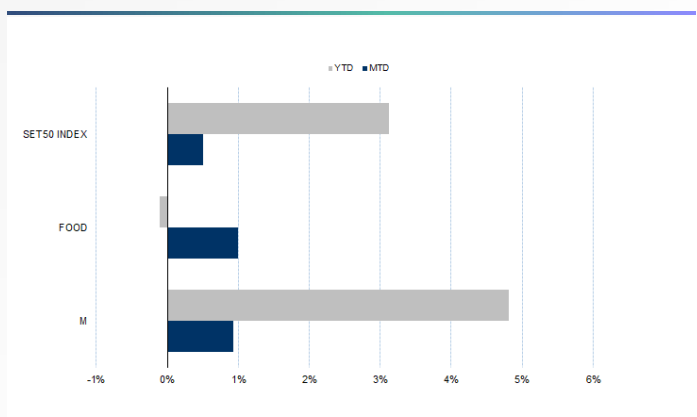
### กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long MH22 ไปที่ 53.75 บาท เป้าทำกำไร 55.50 บาท cut loss 0.50 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
MH22	54.70	0.25	101	2106	19		20.00%	27.99	3.50	-2018.04%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

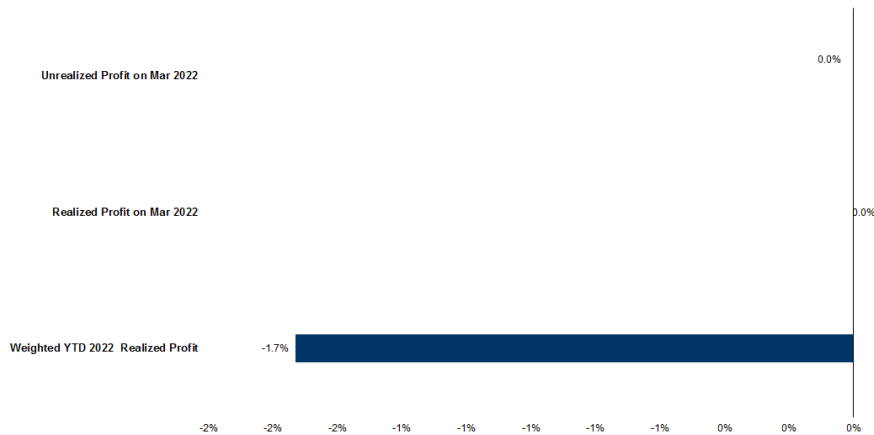
### Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### Tracking Performance



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำนำไปปิดสถานะหากทำกำไร/ขาดทุน

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

### Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	TRUEH22	5.59	-0.11	26696	122814	-8	15.00	5.31	4.96
2	JASH22	3.72	-0.02	13136	139632	2446	8.20	3.80	3.54
3	BANPUH22X	10.93	0.03	9490	67249	696	13.04	11.60	11.11
4	TTBH22	1.45	0.03	9034	92596	1067		1.40	1.33
5	SUPERH22	0.93	0.00	4100	119805	0	6.12	0.94	0.91
6	WHAH22	3.65	0.01	3692	65390	2501	8.71	3.51	3.38
7	CHGH22	3.24	0.02	3038	13576	1500	12.11	3.54	3.31
8	GUNKULH22	6.71	0.01	2754	221517	-533	25.19	6.66	6.22
9	IRPCH22	3.84	-0.14	2304	51505	1114	11.64	3.83	3.72
10	CPALLH22	66.50	-0.25	2088	6886	-360	14.92	68.35	64.88
11	OSPH22	34.00	0.25	1751	25064	33	7.28	36.22	33.91
12	ADVANCH22	237.18	-0.82	1546	3791	-36	17.49	239.95	227.01
13	SCBH22	133.20	0.20	1329	4432	-110	11.13	129.02	121.87
14	SIRIH22	1.29	-0.01	1215	72794	8549	11.40	1.28	1.19
15	COM7H22	75.25	-1.00	1134	6038	800	11.77	83.05	77.76
16	ORIH22	12.29	-0.11	1079	9200	-989	12.09	12.59	12.10
17	BTSH22	10.24	0.04	1013	22468	-500	9.81	10.02	9.49
18	PRMH22	5.83	-0.02	1007	9881	0	3.85	6.24	5.90
19	TTCLH22	4.90	0.00	1005	2069	501	7.16	5.56	5.01
20	PTTH22	38.84	-0.66	983	11289	-874	11.55	38.68	37.51

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน พุ่งขึ้นแรงต่อเนื่อง 36.1 เหรียญฯ หรือ 1.9% ปิดที่ 1,945 เหรียญฯ จากแรงซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางประเด็นเดิมจากความกังวลต่อสถานการณ์ตั้งเครียดรัสเซีย-ยูเครน รวมถึงผลกระทบทางเศรษฐกิจหลังจากชาติมหาอำนาจพร้อมใจกันคว่ำบาตรรัสเซีย เป็นปัจจัยกดดันต่ออัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐปรับตัวลดลง และตลาดหุ้นทั่วโลกดิ่งลงแรง นำโดยดัชนีดาวโจนส์สหรัฐปิดลบ 597.65 จุด โดยตลอดสัปดาห์นี้ คงต้องติดตามสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน รวมถึงการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ โดยเฉพาะตัวเลขการจ้างงานและถ้อยแถลงของประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในวันที่ 2-3 มี.ค. เพื่อหาสัญญาณเกี่ยวกับดอกเบี้ย ก่อนการประชุมเฟดในวันที่ 15-16 มี.ค. นี้

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFJ22 เมื่อคืน เพิ่มขึ้นตามตลาดโลกรวม 620 บาท ปิดที่ 30,150 บาท (1,939 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดวันนี้บริเวณ 1,935 เหรียญฯ คาดราคา GFJ22 วันนี้จะแกว่งตัวในกรอบ 29,800-30,300 บาท ทิศทางราคาทองคำยังผันผวนรายวันตามสถานการณ์ที่ยังไม่แน่นอนของรัสเซีย-ยูเครน ทำให้ฝ่ายวิจัยคงแนะนำ Trading GFJ22 บริเวณ 1,920-1,950 เหรียญฯ เทียบเท่า 29,850-30,310 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	30,150	430	1.45	136	250	2
GFM22	30,200	470	1.58	38	223	5
GFQ22	30,040	270	0.91	17	7	0

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10J22	30,180	480	1.62	5,206	7,426	970
GF10M22	30,150	440	1.48	2,110	6,410	407
GF10Q22	30,200	470	1.58	733	501	301

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

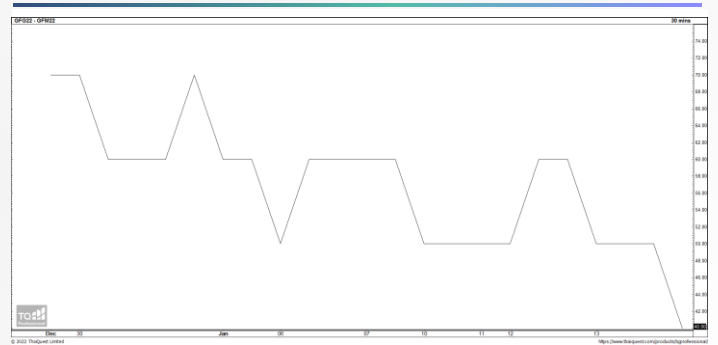
10 วัน พร้อมจังหวะ Higher Low คาดกลับสู่กรอบเคลื่อนไหวที่ \$1900-1960

#### 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

นิลกองทุนรายย่อย					
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
30,400.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451	
30,350.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951	
30,300.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451	
30,250.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951	
30,200.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451	
<b>30,150.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>	
30,100.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)	
30,050.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)	
30,000.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)	
29,950.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)	
29,900.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นิลกองทุนรายย่อย					
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
30,430.00	250.0	2,500	(210)	2,290	
30,380.00	200.0	2,000	(210)	1,790	
30,330.00	150.0	1,500	(210)	1,290	
30,280.00	100.0	1,000	(210)	790	
30,230.00	50.0	500	(210)	290	
<b>30,180.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>	
30,130.00	-50.0	(500)	(210)	(710)	
30,080.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)	
30,030.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)	
29,980.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)	
29,930.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส