

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

7 มีนาคม 2565



SET50 Futures:

แนวโน้มเม็ดเงินที่ยังเคลื่อนย้ายออกจากสินทรัพย์เสี่ยงสู่สินทรัพย์ปลอดภัย โดยมีความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน เป็นปัจจัยกดดัน ทำให้ SET50 Index วันนี้อยู่ในภาวะพักฐาน แนะนำ Trading S50H22 ในกรอบ 1000-1015 จุด

SET50 Option:

แนะนำให้เปิด Long Call เลือก S50H22C1000 ที่ 10 จุด (SET50=1000) เป้าทำกำไรที่ 15 จุด (SET50=1015) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 ยังผันผวน โดยมีสถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย เป็นตัวกำหนดทิศทาง

Single Stock Futures:

เปิดสถานะ Long AOTH22 ที่บริเวณ 63.88 บาท เป้าทำกำไรที่ 66 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน ราคาหุ้นน่าจะถูกขับเคลื่อนด้วยความหวังว่าจำนวนผู้เดินทางระหว่างประเทศน่าจะกลับมาหลัง Covid-19 เป็นโรคประจำถิ่น

เปิด Long MH22 ได้ที่ 53.35 บาท กำไร 31.29% เป้าทำกำไร 55.50 บาท Lock กำไร 20% ที่ 51.00 บาท ผลประกอบการ 4Q64 ที่ออกมาดีกว่าคาด และความแข็งแกร่งทางการเงินที่สามารถจ่ายปันผลได้ น่าจะหนุนราคาหุ้น

Gold Futures:

ความกังวลต่อสถานการณ์ ยูเครน-รัสเซียที่รุนแรงมากขึ้น หลังมีการโจมตีโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ในยูเครน ยังเป็นแรงผลักดันราคาทองคำ แนะนำ Trading

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

ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่าวิกฤต จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์ซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART [ดาวน์โหลด](#)

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

FOLLOW NOW  [Asia Plus Group](#)

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 พันพานอกกิจ
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	125,910	153,250	-27,340	-23,724	-23,129	-226,975
Foreign	111,020	133,306	-22,286	-20,866	6,096	-24,429
Retail	282,385	232,759	49,626	44,590	17,033	251,404

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	36,103	33,678	2,425	5,348	7,994	15,638
Foreign	65,641	89,548	-23,907	-27,443	-19,796	-64,889
Retail	131,701	110,219	21,482	22,095	11,802	49,251

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	76,146	107,731	-31,585	-29,106	-36,795	-207,552
Foreign	12,260	14,687	-2,427	7,049	23,543	1,792
Retail	115,003	80,991	34,012	22,057	13,252	205,760

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	8,891	7,221	1,670	-888	2,924	1,334
Foreign	32,614	28,605	4,009	-513	2,129	33,267
Retail	16,969	22,648	-5,679	1,401	-5,053	-34,601

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	30	686	-656	-588	-1,195	-2,919
Foreign	153	163	-10	-77	-31	3,230
Retail	4,141	3,475	666	665	1,226	-311

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	216	408	-192	44	-32	970
Foreign	344	298	46	17	155	2,374
Retail	5,738	5,592	146	-61	-123	-3,344

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ความตึงเครียดระหว่างรัสเซียกับยูเครนยังคงดำเนินต่อไปสร้างแรงกดดันให้เม็ดเงินมีแนวโน้มไหลเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย อาทิ ทองคำและ Dollar Index สวนทางสินทรัพย์เสี่ยงที่ยังคงปรับฐานโดยเข้านี้ Dow Jones Futures และตลาดหุ้นญี่ปุ่นที่ปรับลงกว่า 1% ส่วนราคา Commodity ปรับขึ้นเป็นส่วนใหญ่ โดยเฉพาะราคาน้ำมันดิบ Brent เข้านี้ปรับขึ้นแรงทำจุดสูงสุดในรอบ 13 ปีที่บริเวณ 130 เหรียญจากมีรายงานสหรัฐฯและประเทศพันธมิตรกำลังพิจารณาจำกัดการส่งออกน้ำมันจากรัสเซีย สถานการณ์ข้างต้นมองเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มพลังงานที่น่าจะช่วยประคองตลาดทำให้การปรับลงของตลาดหุ้นบ้านเราไม่แรงเท่าภูมิภาค ขณะที่ราคาน้ำมันที่สูงขึ้นอีกด้านหนึ่งถือเป็นความเสี่ยงต่อการเร่งตัวของอัตราเงินเฟ้อสะท้อนจากวันศุกร์ที่ผ่านมากระทรวงพาณิชย์รายงานอัตราเงินเฟ้อ ก.พ. 65 ขยายตัว 5.81%yoy จากราคาพลังงาน ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัว 1.8%yoy สะท้อนภาคอื่นๆยังฟื้นไม่เต็มที่ซึ่งคาดการณ์ดอกเบี้ยบ้านเราจะอยู่ในระดับต่ำ 0.5% ต่อไป ซึ่งมองเป็นบวกต่อตลาดหุ้นในมิติ EYG ที่กว้างขึ้นสวนทางกับหลายประเทศในฝั่งพัฒนาแล้ว ซึ่งจะเป็นปัจจัยที่ช่วยดึงดูด Fund Flow ให้ช่วยประคองตลาดในอีกทางหนึ่ง จึงคาด SET50 Index วันนี้แกว่งพักฐานตามกรอบ 1000-1015 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: แนวโน้มเม็ดเงินที่ยังเคลื่อนย้ายออกจากสินทรัพย์เสี่ยงสู่สินทรัพย์ปลอดภัยโดยมีความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน เป็นปัจจัยขับเคลื่อน ทำให้ SET50 Index วันนี้อยู่ในภาวะพักฐาน แนะนำ Trading S50H22 ในกรอบ 1000-1015 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.40 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำให้เปิด Long Call เลือกร S50H22C1000 ที่ 10 จุด (SET50=1000) เป้าทำกำไรที่ 15 จุด (SET50=1015) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 ยังผันผวน โดยมีสถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย เป็นตัวกำหนดทิศทาง



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	1000	1015
S50H22	1000	1015

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART
▶ [ดาวน์โหลด](#)

Telegram 
▶ [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW
   
 Asia Plus Group

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1009.68	12.94262	14.75879

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	0.50	-0.50	> 1075.5	0.00	0.50	6.52%	0.19	657	5412	13.60	0.03	70.43	0.1
S50H22C1050	2.00	-2.40	> 1052	0.00	2.00	4.19%	1.25	1129	7536	13.36	0.12	58.24	0.0
S50H22C1025	7.00	-6.10	> 1032	0.00	7.00	2.21%	5.52	1772	6436	13.64	0.30	43.82	0.0
S50H22C1000	19.60	-11.30	> 1019.6	9.68	9.92	0.98%	16.37	460	6654	15.65	0.56	28.73	0.0
S50H22C975	38.50	-13.30	> 1013.5	34.68	3.82	0.38%	34.81	4	6070	16.28	0.82	21.52	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	66.30	14.50	< 1008.7	65.32	0.98	-0.10%	67.43	5	31	13.36	-0.95	-14.51	0.0
S50H22P1050	43.00	11.80	< 1007	40.32	2.68	-0.27%	43.51	38	647	13.12	-0.86	-20.25	0.0
S50H22P1025	23.90	9.20	< 1001.1	15.32	8.58	-0.85%	22.79	653	2073	10.99	-0.74	-31.07	0.0
S50H22P1000	12.00	5.00	< 988	0.00	12.00	-2.15%	8.65	1281	5601	13.93	-0.43	-36.37	0.0
S50H22P975	6.00	2.20	< 969	0.00	6.00	-4.03%	2.10	1562	9766	16.44	-0.23	-39.34	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1009.68	-16.47	-1.63%	4/3/22

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	1007.90	-15.4	-1.5%	198,098	406,295	5,707
S50M22	1003.50	-14.8	-1.5%	26,874	47,993	-1,085
S50U22	998.50	-13.8	-1.4%	5,263	21,306	-269
S50Z22	998.50	-13.9	-1.4%	3,154	7,943	28

SET50 Futures Long(Short) : สัปดาห์	สัปดาห์			สัปดาห์		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถานะ	36,103	33,678	2,425	-1,050	-3,778	-3,737
ต่างชาติ	65,641	89,548	-23,907	41,113	76,281	100,058
รายย่อย	131,701	110,219	21,482	-40,063	-72,503	-96,321

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

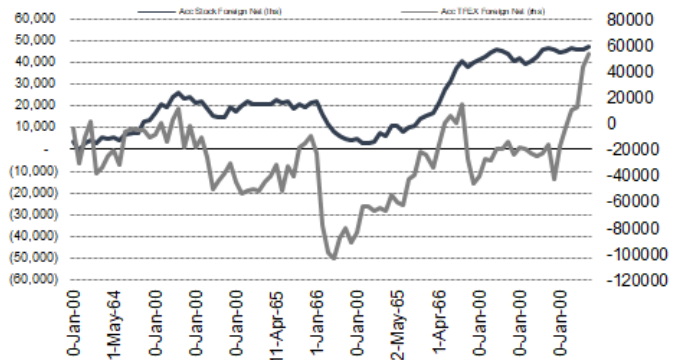
เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล						
	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21	S50U21
	ณ 29 เม.ย.64	ณ 28 พ.ค.64	ณ 29 มิ.ย.64	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64
S50J21						
S50K21	-1.68					
S50M21	-1.28	0.40				
S50N21	-1.16	0.53	0.13			
S50Q21	-5.13	-3.62	-4.02	-4.15		
S50U21	-5.81	-4.13	-4.53	-4.66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

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

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ

ในตราสารทุน และ SET50 Futures



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 AOTH22

เปิดประเทศ Test&Go นับจาก 1 ก.พ. 65 หากการฟื้นตัวเร็วเช่นการเปิด Test&Go รอบแรก ที่นักท่องเที่ยว (ไม่รวมจีน) ธ.ค. 64 ฟื้นกลับมาได้ถึงราว 16%-17% ของฐานนักท่องเที่ยวรายเดือน (ไม่รวมจีน) เชื่อมั่นช่วงที่เหลือดีขึ้น และมีโอกาสที่จะดีขึ้นกว่าสมมติฐานผู้ใช้บริการต่างประเทศที่ฝ่ายวิจัยกำหนดฟื้นตัวในปีบัญชี 2565 ราว 20% ของช่วงก่อน COVID ซึ่งจะหนุนขาดทุนปีบัญชี 2565 ดีกว่าคาดว่าจะ ลดลง 63% และฟื้นมีกำไร 1.31 หมื่นล้านบาทในปีบัญชี 2566 ราคาหุ้นปัจจุบันยัง Laggard SET Index อยู่มาก Fair Value ปี 65 เท่ากับ 69.60 บาท

ภาพทางเทคนิค แกว่งออกข้าง สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน ล่าสุดมีสัญญาณบวก จากจังหวะเปิด Gap Up บ่งชี้ถึงแรงซื้อเข้าหนุน Upside ที่เปิด โดยราคาไม่ควรหลุด 64.00 บาท เป้าหมายทำกำไรอยู่ที่ 66.00 บาท

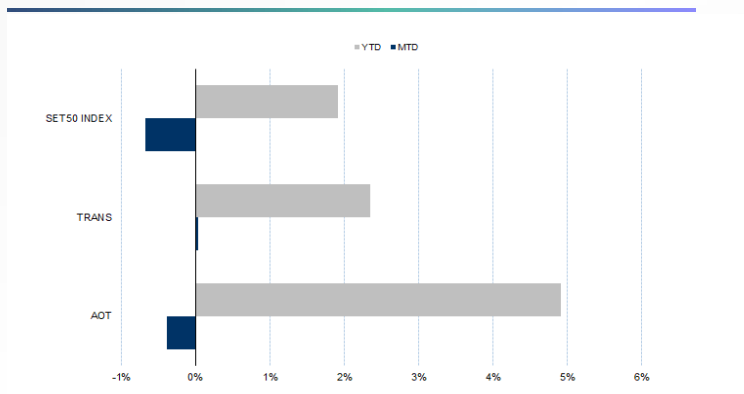
กลยุทธ์การลงทุน

เปิด Long AOT22 ได้ที่ 63.88 บาท เป้าทำกำไร 66.00 บาท cut loss 0.75 บาทจากทุน

Future	Future						Underlying			
	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
AOTH22	63.70	0.20	2611	2632	728	9.96	6.31%		8.54	-63.32%

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

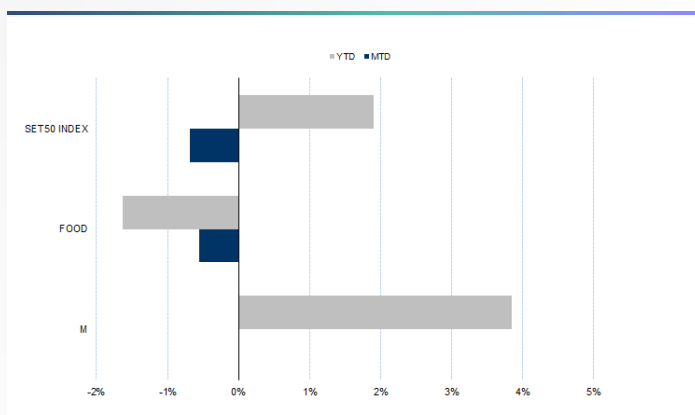
กลยุทธ์การลงทุน

เปิด Long MH22 ได้ที่ 53.35 บาท กำไร 31.29% เป้าทำกำไร 55.50 บาท Lock กำไร 20% ที่ 51.00 บาท

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
MH22	54.50	0.02	159	2106	19		20.00%	27.99	3.50	-2018.04%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

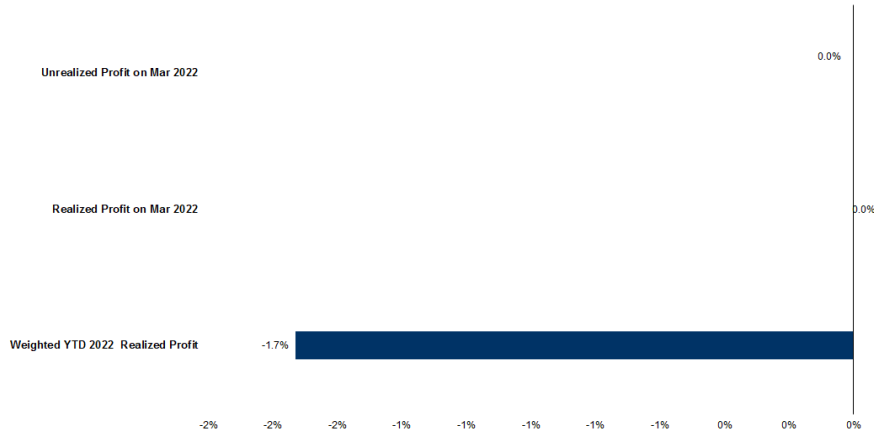
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันและนำเป็นต้นทุน 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	BANPUH22X	12.46	-0.04	5677	67249	696	13.04	12.15	11.27
2	CPFH22	25.02	0.22	5124	22863	-193	8.45	25.71	24.87
3	TPIPPH22	4.00	-0.02	4000	4610	0	9.08	4.09	3.99
4	TTBH22	1.36	0.00	3892	92596	1067		1.39	1.33
5	IRPCH22	3.79	0.01	3779	51505	1114	11.64	3.82	3.70
6	SPRCH22	9.05	0.00	3000	12250	975	7.18	9.24	8.20
7	AOTH22	64.95	0.20	2611	2632	728	9.96	64.21	62.39
8	TPIPLH22	1.67	-0.07	2328	25790	0	11.64	1.74	1.66
9	PTTH22	39.85	-0.15	2268	11289	-874	11.55	38.82	37.67
10	BTSH22	9.72	0.12	2013	22468	-500	9.81	10.05	9.55
11	TRUEH22	4.99	-0.06	1631	122814	-8	15.00	4.98	4.65
12	GUNKULH22	6.62	-0.03	1493	221517	-533	25.19	6.57	6.16
13	KBANKH22	162.59	0.59	1488	3995	228	13.16	163.37	153.19
14	OSPH22	37.73	-0.02	1440	25064	33	7.28	37.89	34.63
15	EAH22	89.15	-1.85	1182	15618	36	15.98	92.76	88.91
16	GPSCH22	70.85	0.10	1179	8771	208	8.71	74.76	70.89
17	SIRIH22	1.20	-0.04	1097	72794	8549	11.40	1.26	1.16
18	WHAH22	3.46	0.02	1089	65390	2501	8.71	3.50	3.36
19	PTTEPH22	151.24	0.74	1078	407	144	12.72	148.72	133.79
20	BEAUTYH22	1.51	0.01	1011	40813	0	5.13	1.54	1.50

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา พุ่งขึ้นแรง 37.6 เหรียญฯ หรือ 1.9% ปิดที่ 1,974 เหรียญฯ ท่ามกลางความกังวลต่อความรุนแรงที่เพิ่มขึ้นจากการสู้รบระหว่างกองกำลังรัสเซียและยูเครน หลังมีรายงานการโจมตีและยึดครองโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ในยูเครน โดยประเด็นดังกล่าวกดดันให้เกิดการเทขายสินทรัพย์เสี่ยง สะท้อนจากการร่วงลงของตลาดหุ้นทั่วโลก นำโดยตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐปิดลบ 179.86 จุด เพื่อโยกเม็ดเงินลงทุนเข้าสินทรัพย์ปลอดภัยอย่างทองคำแทน โดยล่าสุดเข้านี้ (7.20 น.) ราคาขยับขึ้นมาบริเวณ 1,988 เหรียญฯ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFJ22 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา เพิ่มขึ้นตามตลาดโลกรวม 590 บาท ปิดที่ 30,580 บาท (1,966.5 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดวันนี้บริเวณ 1,988 เหรียญฯ คาดราคา GFJ22 วันนี้จะแกว่งตัวในกรอบ 30,700-31,100 บาท ราคาทองคำยังผันผวนรายวันตามความไม่แน่นอนของสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน ทำให้ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ Trading GFJ22 บริเวณ 1,960-2,000 เหรียญฯ หรือ 30,480-31,100 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน ป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFJ22	30,580	360	1.19	136	250	2
GFM22	30,560	350	1.16	38	223	5
GFQ22	30,530	260	0.86	17	7	0

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10J22	30,570	340	1.12	5,206	7,426	970
GF10M22	30,560	310	1.02	2,110	6,410	407
GF10Q22	30,600	330	1.09	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

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



GOLD Technical

ทิศทางราคาทองคำ แกว่งในแนวโน้มขาขึ้น ล่าสุด Breakout แนวต้านบริเวณ \$1970

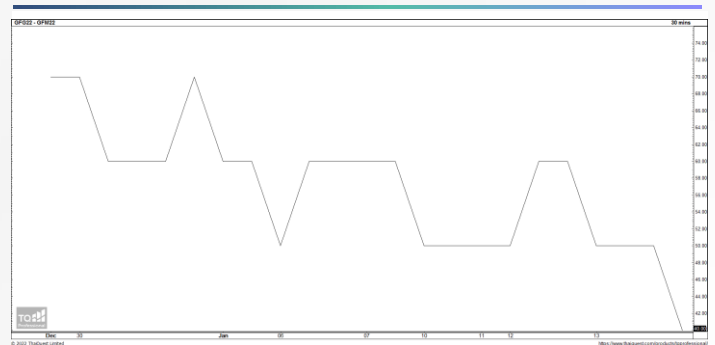
ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวระยะนี้ที่ \$1970-\$2015

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 GFJ22 – GFQ22



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
30,830.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
30,780.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
30,730.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
30,680.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
30,630.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
30,580.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
30,530.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
30,480.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
30,430.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
30,380.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
30,330.00	-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
30,820.00	250.0	2,500	(210)	2,290
30,770.00	200.0	2,000	(210)	1,790
30,720.00	150.0	1,500	(210)	1,290
30,670.00	100.0	1,000	(210)	790
30,620.00	50.0	500	(210)	290
30,570.00	0.0	-	(210)	(210)
30,520.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
30,470.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
30,420.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
30,370.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
30,320.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส