

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

8 มีนาคม 2565



SET50 Futures:

แนะนำ Trading S50H22 ในกรอบ 975- 992 จุด คาด SET50 Index ยังคงอยู่ในช่วงพักฐานจากทิศทางเม็ดเงินไหลเข้าสินทรัพย์ปลอดภัย แต่ทั้งนี้ ทิศทางตลาดยังเปราะบางตามสถานการณ์ยูเครน-รัสเซียเป็นสำคัญ

SET50 Option:

เปิดสถานะ Long Call S50H22C1000 ที่ทุนเฉลี่ย 9 จุด เป้าทำกำไรที่ 15 จุด (SET50=990) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 ยังผันผวน โดยมี สถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย เป็นตัวกำหนดทิศทาง

Single Stock Futures:

แนะนำ Long ADVANCH22 บริเวณ 220 บาท เป้าทำกำไร 226 บาท cut loss 2 บาทจากทุน หุ่นที่ defensive ปลอดภัยจากเหตุการณ์ยูเครน-รัสเซีย

แนะนำ Long HMPROH22 บริเวณ 15.10 บาท เป้าทำกำไร 15.50 บาท cut 0.20 บาทจากทุน จากทิศทางกำไรที่ฟื้นตัวในเร็วหลัง COVID-19

Gold Futures:

ความกังวลต่อสถานการณ์ยูเครน-รัสเซียยังเป็นแรงผลักดันราคาทองคำ
แนะนำ Trading GFJ22 ในกรอบ 30,910-31,540บาท (1970-2010\$)

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

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART
▶ [ดาวน์โหลด](#)

Telegram 
▶ [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW

Q 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

ธนัฐร เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	553,178	352,223	200,955	173,615	169,211	45,913
Foreign	285,236	249,835	35,401	13,115	51,558	3,471
Retail	503,277	739,633	-236,356	-186,730	-220,769	-49,384

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	66,095	66,406	-311	2,114	7,018	13,602
Foreign	141,222	168,863	-27,641	-51,548	-46,426	-102,792
Retail	204,487	176,535	27,952	49,434	39,408	89,190

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	458,754	262,899	195,855	164,270	157,288	48,293
Foreign	86,450	33,646	52,804	50,377	81,395	56,981
Retail	217,857	466,516	-248,659	-214,647	-238,683	-105,274

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	13,724	11,711	2,013	3,683	2,913	2,542
Foreign	54,712	45,796	8,916	12,925	14,951	41,057
Retail	30,761	41,690	-10,929	-16,608	-17,864	-43,599

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	703	839	-136	-792	-977	-2,695
Foreign	674	278	396	386	468	3,535
Retail	9,156	9,416	-260	406	509	-840

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	1,288	507	781	589	1,074	999
Foreign	1,872	1,056	816	862	961	3,225
Retail	16,976	18,573	-1,597	-1,451	-2,035	-4,224

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ความกังวลต่อสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครนรวมถึงมาตรการตอบโต้ของสหรัฐฯและชาติพันธมิตรที่กำลังพิจารณาต่อการคว่ำบาตรต่อการส่งออกน้ำมันของรัสเซียที่หนุนให้ราคาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นไปที่ 125 เหรียญฯ อีกด้านหนึ่งสร้างความกังวลต่อความเสี่ยงต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกที่อาจตามต้นทุนไม่ทัน ขณะที่การเจรจาระหว่างรัสเซียและยูเครนวานนี้ยังไม่ได้ข้อสรุปที่ชัดเจนและจะมีการเจรจาอีกครั้งในวันที่ 10 มี.ค. พัฒนาการดังกล่าวทำให้แนวโน้มเม็ดเงินยังไหลเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัยและสร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้นภูมิภาครวมถึง SET50 Index ในเช้าวันนี้ นอกจากนี้ทิศทางเงินบาทในระยะสั้นที่เริ่มพลิกอ่อนค่ามาแตะ 33 บาท/usd สะท้อนถึงทิศทาง Fund Flow ที่ชะลอการไหลเข้า ประกอบกับการเปิดสถานะ Short สุทธิใน SET Index Futures ที่ยังมีต่อเนื่องมา 4 วัน ทำการรวม 5.79 หมื่นสัญญา สะท้อนมุมมองที่เป็นลบของนักลงทุนต่างชาติในระยะสั้น ปัจจัยแวดล้อมที่ขาดแรงหนุนทำให้ SET50 Index วันนี้พักตัวในกรอบ 975-990 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: แนะนำ Trading S50H22 ในกรอบ 975- 992 จุด คาด SET50 Index ยังคงอยู่ในช่วงพักฐานจากทิศทางเม็ดเงินไหลเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย แต่ทั้งนี้ทิศทางตลาดยังแปราะบางตามสถานการณ์ยูเครน-รัสเซียเป็นสำคัญ

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.90 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: เปิดสถานะ Long Call S50H22C1000 ที่ทุนเฉลี่ย 9 จุด เป้าทำกำไรที่ 15 จุด (SET50=990) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 ยังผันผวน โดยมีสถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย เป็นตัวกำหนดทิศทาง



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	975	990
S50H22	975	992

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 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	983.58	13.12075	20.04732

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	0.60	0.10	> 1075.6	0.00	0.60	9.36%	0.07	197	5352	19.48	0.03	52.98	0.1
S50H22C1050	1.10	-0.90	> 1051.1	0.00	1.10	6.86%	0.47	1417	7598	17.81	0.06	56.97	0.1
S50H22C1025	3.80	-3.20	> 1028.8	0.00	3.80	4.60%	2.17	2654	6311	18.15	0.17	43.16	0.0
S50H22C1000	10.10	-9.50	> 1010.1	0.00	10.10	2.70%	7.31	3634	7827	18.25	0.34	32.70	0.0
S50H22C975	24.50	-14.00	> 999.5	8.58	15.92	1.62%	18.47	1240	6410	19.78	0.56	22.33	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	91.50	25.20	< 983.5	91.42	0.08	-0.01%	91.77	17	42	23.58	-0.92	-9.88	0.0
S50H22P1050	70.00	27.00	< 980	66.42	3.58	-0.36%	67.17	68	611	17.51	-0.95	-13.29	0.0
S50H22P1025	48.10	24.20	< 976.9	41.42	6.68	-0.68%	43.88	273	2009	16.85	-0.83	-17.05	0.0
S50H22P1000	26.20	14.20	< 973.8	16.42	9.78	-0.99%	24.04	2435	4878	16.23	-0.68	-25.56	0.0
S50H22P975	15.10	9.10	< 959.9	0.00	15.10	-2.41%	10.20	3995	8874	18.42	-0.45	-29.05	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	983.58	-26.10	-2.65%	7/3/22

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	984.00	-23.9	-2.4%	340,218	377,160	5,707
S50M22	979.20	-24.3	-2.5%	55,047	48,595	-1,085
S50U22	974.50	-24.0	-2.5%	10,100	20,210	-269
S50Z22	974.60	-23.9	-2.5%	6,286	8,290	28

SET50 Futures Long(Short) : สิ้นวัน	สะสม Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถานะ	66,095	66,406	-311	-1,050	-3,778	-3,737
ต่างชนิด	141,222	168,863	-27,641	41,113	76,281	100,058
รายย่อย	204,487	176,535	27,952	-40,063	-72,503	-96,321

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

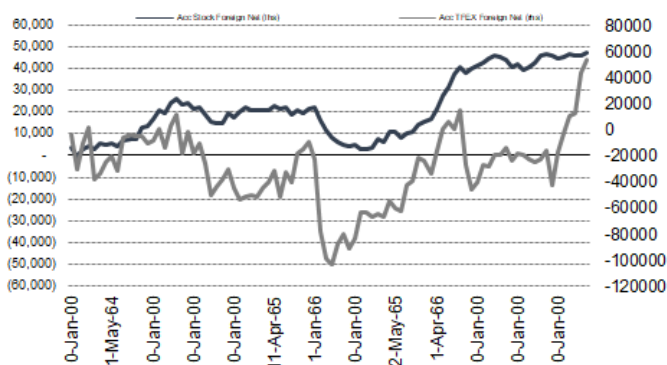
เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล						
	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21	S50U21
	ณ 29 ม.ย.64	ณ 28 พ.ค.64	ณ 29 มิ.ย.64	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64
S50J21						
S50K21	-1.68					
S50M21	-1.28	0.40				
S50N21	-1.16	0.53	0.13			
S50Q21	-5.13	-3.62	-4.02	-4.15		
S50U21	-5.81	-4.13	-4.53	-4.66	-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 ADVANCH22

ปี 2565 สะท้อนภาพวางเป้าเชิงรุกทั้งดัชนีลูกค้าคู่แข่ง แม้ต้นทุนที่มีบ้าง รวมถึงลงทุนที่เริ่มใส่ในธุรกิจใหม่อาจทำให้กำไรปี 2565 โตไม่มาก แต่ช่วย Upside ระยะกลาง-ยาว ทั้งโอกาสเก็บเกี่ยวจากโครงสร้างอุตสาหกรรมที่มีผู้เล่นลดลง รวมถึงการเริ่มธุรกิจใหม่ Digital Lending, Data Center ที่ไปกับพันธมิตรแข็งแกร่ง ขณะที่เงินปันผลงวด 2H64 อยู่ที่ 4.24 บาท สูงกว่าคาด เป็น Payout Ratio ทั้งปีที่ 85% FV ปี 65 เท่ากับ 245 บาท

ภาพทางเทคนิค ทิศทางอยู่ในจังหวะปรับฐาน ยังไม่มีสัญญาณกลับตัว จนกว่าจะกลับลงมาทดสอบ Zone EMA 75 วัน ที่ 220 บาท โดยมีเป้าหมายทำกำไรบริเวณ 226 บาท

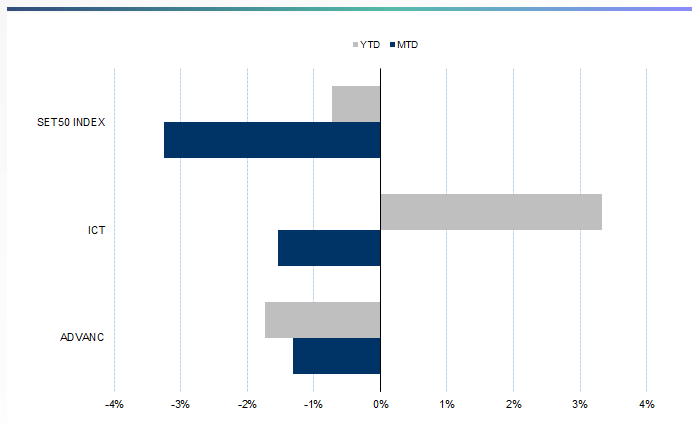
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long ADVANCH22 บริเวณ 220 บาท เป้าทำกำไร 226 บาท cut loss 2 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
ADVANCH22	226.81	-0.88	525	3791	-36	17.49	2.94%	23.49	7.11	2.99%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures



DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



Long HMPROH22

กำไร 4Q64 อยู่ที่ 1.77 พันล้านบาท เดบิต 14.6%YoY สูงกว่าคาดการณ์ 11% หลักๆจาก อัตรากำไรขั้นต้นดีขึ้น ฝ่ายวิจัยปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2565-66 ขึ้น 7% และ 5% สะท้อนการบริหารกำไรขั้นต้นที่ดีกว่าคาด หลังปรับคาดการณ์กำไรปี 65 เดบิต 18.2%YoY สูงกว่าช่วงก่อน COVID ราคาหุ้นปัจจุบันน่าสนใจซื้อขาย PER'65 ที่ 29.7 เท่า ต่ำกว่า PER BAND เฉลี่ยในภาวะปกติ ที่ 35 เท่า ปันผล 2H64 อยู่ที่ 0.2 บาท XD 20 เม.ย.65

ภาพทางเทคนิค แรงขายหลังจากเกิดแท่งเทียนแดงยาว สะท้อน Downside ที่เริ่มเปิด ใช้ จังหวะการย่อมา EMA 30 วัน เข้าซื้อสะสม เพื่อคาดหวังจังหวะ Technical Rebound ประเมินเป้าหมายทำกำไรไว้ที่ 15.50 บาท

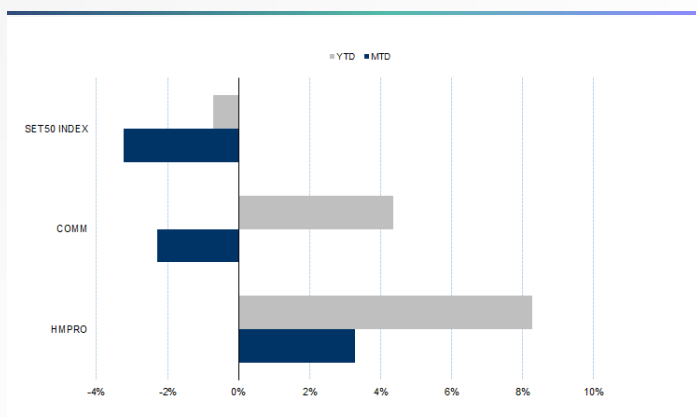
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long HMPROH22 บริเวณ 15.10 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	15.56	-0.10	452	8414	179	9.46	5.96%	30.88	7.86	14.39%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

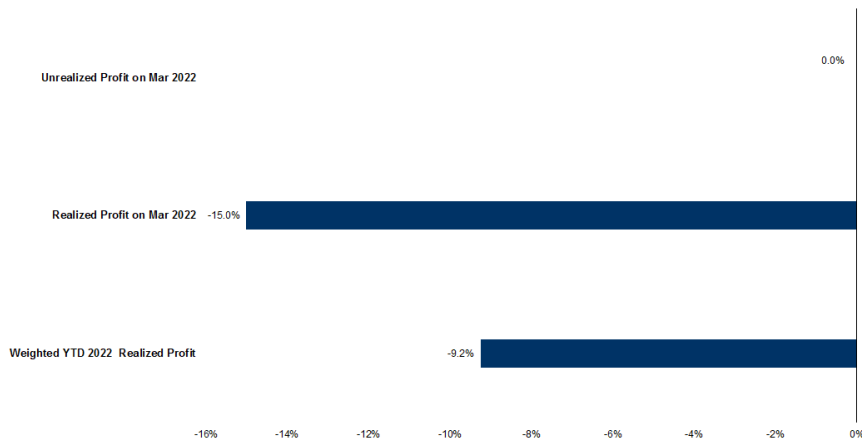
Technical Chart



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	BANPUH22X	12.46	-0.04	26153	67249	696	13.04	12.24	11.33
2	TTBH22	1.36	0.00	19379	92596	1067		1.39	1.31
3	IRPCH22	3.79	0.01	18913	51505	1114	11.64	3.80	3.63
4	RSH22	16.20	0.00	16357	30697	237	6.80	17.58	15.53
5	GULFH22	49.87	-0.63	14848	15086	1312	2.65	50.01	48.33
6	SIRIH22	1.20	-0.04	11036	72794	8549	11.40	1.25	1.14
7	TRUEH22	4.99	-0.06	10352	122814	-8	15.00	4.98	4.65
8	WHAH22	3.46	0.02	10325	65390	2501	8.71	3.49	3.32
9	GUNKULH22	6.62	-0.03	9412	221517	-533	25.19	6.53	6.05
10	OSPH22	37.73	-0.02	9163	25064	33	7.28	38.00	34.78
11	STECH22	14.18	-0.02	6574	18202	-200	7.07	14.35	13.45
12	KTBH22	13.93	0.13	5542	12831	19	15.57	14.07	13.43
13	SUPERH22	0.93	0.00	5010	119805	0	6.12	0.97	0.94
14	ITDH22	2.06	0.00	4897	41362	1	14.08	2.11	1.98
15	CKPH22	5.11	0.01	4219	23994	22	5.47	5.15	4.98
16	TPIPLH22	1.67	-0.07	4062	25790	0	11.64	1.73	1.64
17	PTTH22	39.85	-0.15	3345	11289	-874	11.55	38.82	37.66
18	BEAUTYH22	1.51	0.01	3040	40813	0	5.13	1.53	1.48
19	EAH22	89.15	-1.85	2992	15618	36	15.98	92.39	87.11
20	JASH22	3.70	0.00	2761	139632	2446	8.20	3.59	3.35

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ระหว่างการซื้อขายปรับขึ้นไปแตะ 2,000 เหรียญฯ ก่อนย่อตัวลงมาปิดที่ 1,997.97 เหรียญฯ เป็นการปรับขึ้น 23.9 เหรียญฯ หรือ 1.2% จากวันก่อนหน้า ท่ามกลางปัจจัยแวดล้อมภายนอกที่มีความไม่แน่นอน ทั้งเรื่องสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครนที่ยืดเยื้อ, การพุ่งขึ้นของราคาน้ำมันจากภาวะสงคราม จะผลักดันให้อัตราเงินเฟ้อสูงขึ้น และกระทบต่อการขยายตัวของทางเศรษฐกิจ กัดดันให้ตลาดหุ้นทั่วโลกดิ่งลงแรง โดยเฉพาะตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืนปิดลบ 797.42 จุด หรือ 2.37% เพื่อโยกเม็ดเงินลงทุนเข้าสินทรัพย์ปลอดภัยอย่างทองคำ โดยสัปดาห์นี้คงต้องติดตามสถานการณ์ในยูเครน และการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น ดุลการค้า, จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์, อัตราเงินเฟ้อ และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFJ22 เมื่อคืน เพิ่มขึ้นตามตลาดโลกรวม 710 บาท ปิดที่ 31,290 บาท (1,994 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดวันนี้บริเวณ 1,992-1,993 เหรียญฯ คาดราคา GFJ22 วันนี้จะแกว่งตัวในกรอบ 31,100-31,500 บาท ทิศทางราคาทองคำยังผันผวนรายวันตามความกังวลเรื่องสงคราม, ราคาน้ำมัน และเงินเฟ้อ ทำให้ฝ่ายวิจัยคงแนะนำ Trading GFJ22 บริเวณ 1,970-2,010 เหรียญฯ หรือ 30,910-31,540 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	31,290	20	0.06	136	250	2
GFM22	31,330	30	0.10	38	223	5
GFQ22	31,340	-10	-0.03	17	7	0

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10J22	31,340	-10	-0.03	5,206	7,426	970
GF10M22	31,330	-30	-0.10	2,110	6,410	407
GF10Q22	31,330	-50	-0.16	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 แกว่งในแนวโน้มขาขึ้น ล่าสุด Breakout แนวต้านบริเวณ \$1970

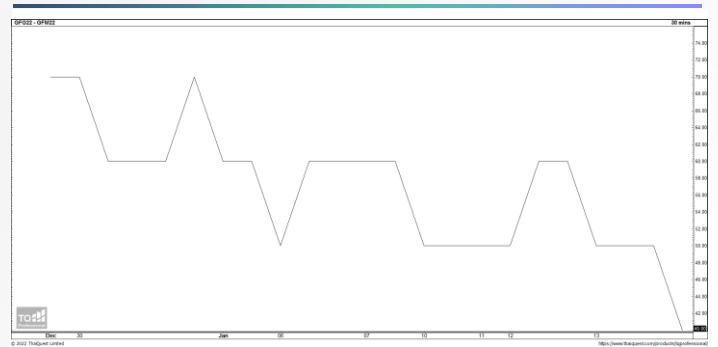
ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวระยะนี้ที่ \$1970-\$2015

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. เอเซีย พลัส

Spread ระหว่าง GFJ22 – GFQ22



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร(ขาดทุน)สุทธิ
31,540.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
31,490.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
31,440.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
31,390.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
31,340.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
31,290.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
31,240.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
31,190.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
31,140.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
31,090.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
31,040.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร(ขาดทุน)สุทธิ
31,590.00	250.0	2,500	(210)	2,290
31,540.00	200.0	2,000	(210)	1,790
31,490.00	150.0	1,500	(210)	1,290
31,440.00	100.0	1,000	(210)	790
31,390.00	50.0	500	(210)	290
31,340.00	0.0	-	(210)	(210)
31,290.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
31,240.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
31,190.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
31,140.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
31,090.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส