

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

10 มีนาคม 2565



SET50 Futures:

สถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย ที่เริ่มมองเห็นทางออก หนุนเงินไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงอีกครั้ง เห็นได้จากตลาดหุ้นทั่วโลกที่ปรับขึ้น ซึ่งดีต่อ SET50 แนะนำ Long S50H22 ที่ 995 จุด เป้าทำกำไร 1005 จุด Cut Loss 4 จุดจากทุน

SET50 Option:

แนะนำให้เปิด Long S50H22C975 ที่ 25 จุด (SET50= 995) เป้าทำกำไรที่ 35 จุด (SET50=1005) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 น่าจะติดตัวกลับตามพัฒนาการของสถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย ที่ผ่อนคลาย

Single Stock Futures:

แนะนำให้เปิด Long KBANKH22 ที่บริเวณ 158.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 162.50 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน การเคลื่อนย้ายเม็ดเงินเข้าสินทรัพย์เสี่ยง ทำให้ Bond Yield สูงขึ้นดีต่อกลุ่มสถาบันการเงิน

แนะนำเปิด Long GPSCH22 ที่บริเวณ 67.25 บาท เป้าทำกำไรที่ 69.25 บาท Cut Loss 1 บาทจากทุน ราคาหุ้นที่ปรับลดลงไปมากบนความกังวลเรื่องต้นทุนก๊าซที่ปรับขึ้น น่าจะผ่อนคลาย ขณะที่กระแส EV น่าจะกลับมาหนุน

Gold Futures:

ทางออกของความตึงเครียด ยูเครน-รัสเซีย เริ่มปรากฏ ทำให้เม็ดเงินลงทุนเคลื่อนย้ายกลับสินทรัพย์เสี่ยงอีกครั้ง สร้างแรงกดดันราคาทองคำ Trading GFJ22 ที่ 30730 – 31200 บาท (1960-1990\$) และให้ Short ที่กรอบบน

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
ASIA PLUS GROUP

[▶ ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW



Q Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ กวีธีระสรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

สนธิ์ฐิต 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	204,181	169,901	34,280	231,638	408,869	345,309
Foreign	196,245	186,361	9,884	38,814	53,349	35,161
Retail	312,919	357,083	-44,164	-270,452	-462,218	-380,470

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	56,812	52,823	3,989	8,115	13,152	24,611
Foreign	106,558	99,214	7,344	-24,628	-79,712	-147,342
Retail	141,721	153,054	-11,333	16,513	66,560	122,731

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	104,606	86,335	18,271	199,253	366,002	301,268
Foreign	16,338	12,804	3,534	63,102	122,955	140,111
Retail	88,848	110,653	-21,805	-262,355	-488,957	-441,379

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	25,909	27,482	-1,573	-2,686	-1,561	-4,032
Foreign	72,941	73,923	-982	154	8,557	30,466
Retail	55,005	52,450	2,555	2,532	-6,996	-26,434

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	286	27	259	-278	-1,002	-3,079
Foreign	264	215	49	-272	47	3,256
Retail	6,207	6,515	-308	550	955	-177

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	111	388	-277	-267	558	1,068
Foreign	124	134	-10	553	1,386	3,737
Retail	5,789	5,502	287	-286	-1,944	-4,805

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ความตึงเครียดระหว่างรัสเซียและยูเครนผ่อนคลายลงเล็กน้อยหลังจากทำที่ล่าสุดยูเครนส่งสัญญาณจะไม่เข้าร่วม NATO ส่วนข้อเสนออื่นๆต้องติดตามในการเจรจาในวันนี้ ด้านราคาน้ำมันดิบปรับลงแรงกว่า 10% จากมีรายงานสหรัฐฯ เข้าเจรจากับเวเนซุเอลา ถึงความเป็นไปได้ในการผ่อนคลายการคว่ำบาตรน้ำมันของเวเนซุเอลา รวมถึงอิรักและ UAE พร้อมเพิ่มการผลิตหาก OPEC อนุญาตเพื่อลดทอน Supply ที่หายไปของรัสเซีย สถานการณ์ที่เริ่มเห็นทางออกของปัญหาหนุนให้เม็ดเงินไหลเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยงหนุนตลาดหุ้นสหรัฐฯ วานนี้ขึ้นแรง 2% ตลาดหุ้นยุโรปเพิ่มขึ้น 3-8% ขณะที่ปัจจัยในประเทศแม้สถานการณ์ COVID-19 จำนวนผู้ติดเชื้ออยู่ในระดับสูง แต่จากทำที่ล่าสุดสาธารณสุขเปิดเผยแผนเตรียมเปลี่ยนผ่านเป็นโรคประจำถิ่นในเดือน ก.ค.65 ซึ่งน่าจะสะท้อนโอกาสที่จะกลับมา Lockdown ยังเป็นไปได้น้อย ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่ข้างต้นคาด SET50 Index วันนี้รับวอร์นต่อตามกรอบ 995-1005 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย ที่เริ่มมองเห็นทางออก หนุนเงินไหลเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยงอีกครั้ง เห็นได้จากตลาดหุ้นทั่วโลกที่ปรับขึ้น ซึ่งดีต่อ SET50 แนะนำ Long S50H22 ที่ 995 จุด เป้าทำกำไร 1005 จุด Cut Loss 4 จุดจากทุน

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.50 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำให้เปิด Long S50H22C975 ที่ 25 จุด (SET50= 995) เป้าทำกำไรที่ 35 จุด (SET50=1005) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 น่าจะติดตัวกลับมาพัฒนาการของสถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย ที่ผ่อนคลาย



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	995	1005
S50H22	995	1005

*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	994.96	13.17516	19.69046

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	0.10	-0.30	> 1075.1	0.00	0.10	8.05%	0.10	200	5296	17.85	0.03	250.00	0.1
S50H22C1050	0.90	-0.10	> 1050.9	0.00	0.90	5.62%	0.63	588	7694	15.56	0.06	63.44	0.1
S50H22C1025	3.00	0.00	> 1028	0.00	3.00	3.32%	2.82	1564	6527	14.97	0.17	54.94	0.0
S50H22C1000	9.80	1.90	> 1009.8	0.00	9.80	1.49%	9.11	2876	7363	15.46	0.39	39.69	0.0
S50H22C975	24.10	5.60	> 999.1	19.96	4.14	0.42%	21.93	1038	6450	17.95	0.64	26.29	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	88.20	-9.80	< 986.8	80.04	8.16	-0.82%	85.84	15	40	21.38	-0.94	-10.63	0.0
S50H22P1050	61.10	-10.00	< 988.9	55.04	6.06	-0.61%	61.38	136	547	17.00	-0.93	-15.09	0.0
S50H22P1025	38.40	-11.10	< 986.6	30.04	8.36	-0.84%	38.58	89	1915	14.62	-0.84	-21.71	0.0
S50H22P1000	20.30	-9.50	< 979.7	5.04	15.26	-1.53%	19.87	331	4491	14.83	-0.61	-29.79	0.0
S50H22P975	10.30	-4.70	< 964.7	0.00	10.30	-3.04%	7.70	1777	8092	17.75	-0.36	-34.38	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	994.96	11.99	1.21%	9/3/22

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	989.10	10.7	1.1%	255,471	367,419	5,707
S50M22	984.70	10.7	1.1%	40,179	51,616	-1,085
S50U22	980.10	10.4	1.1%	5,892	19,398	-269
S50Z22	979.30	9.5	1.0%	3,471	9,088	28

SET50 Futures	Long(Short) : สัปดาห์			สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถานะ	56,812	52,823	3,989	-1,050	-3,778	-3,737
ต่างชาติ	106,558	99,214	7,344	41,113	76,281	100,058
รายย่อย	141,721	153,054	-11,333	-40,063	-72,503	-96,321

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

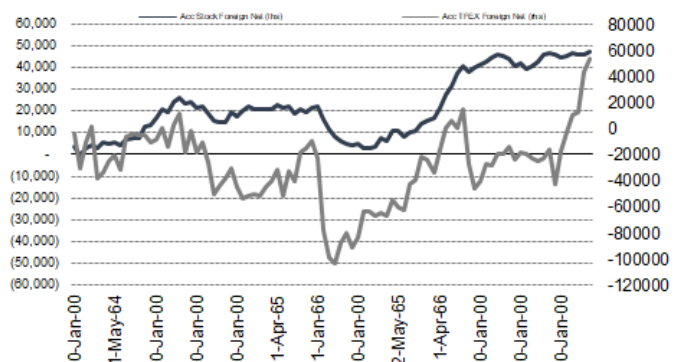
คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียใกล้ - ซีรียไกล					
	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	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 KBANKH22

แนวโน้มกำไรปี 2565 เดือดโตดีกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มฯ (+8% YoY) เป้าหมายทางการเงินปี 2565 ส่วนใหญ่สอดคล้องกับสมมติฐานเดิมฝ่ายวิจัย ยกเว้นรายได้ค่าธรรมเนียมฯ ต่ำกว่าที่มอง และ Credit Cost ดีกว่าคาด ลดลงจากปีก่อน เป็นไปตามแนวโน้มเศรษฐกิจไทยเริ่มฟื้นตัว ทั้งจากการกระจายวัคซีน COVID-19 และการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว โดยรวมทำให้กำไรสุทธิปี 2565 – 66 สูงขึ้นจากเดิมเฉลี่ย 12% อิง PBV ให้ FV ที่ 174 บาท

ภาพทางเทคนิค แท่งเทียน Hammer เกิดขึ้นบริเวณแนวรับ EMA 75 วัน สะท้อนแรงซื้อเข้าหนุน ส่งสัญญาณกลับตัว ใช้จังหวะย่อที่ 158.50 บาทสะสม เป้าหมายที่ 162.50 บาท

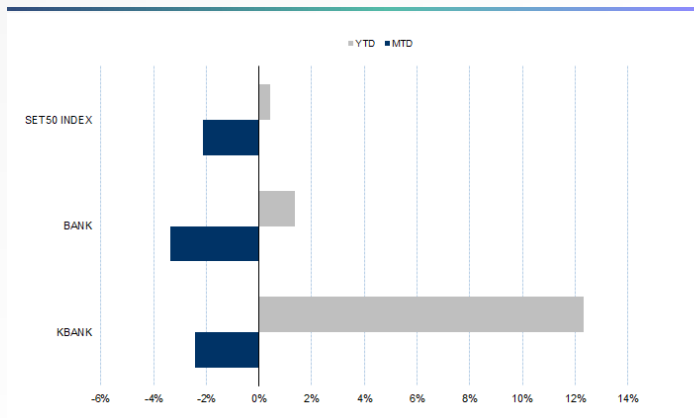
กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long KBANKH22 ไปที่ 158.50 บาท เป้าทำกำไร 162.50 บาท cut loss 2 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
KBANKH22	159.35	0.59	1018	3995	228	13.16	2.96%	8.61	0.73	11.84%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures



DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



Long GPSCH22

1Q65 คาดกำไรปกติจะเริ่มกลับมาฟื้นตัว QoQ จากความต้องการใช้ไฟฟ้าที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น หลังผ่านพ้นช่วง low season ใน 4Q64 รวมถึงโรงไฟฟ้า GLOW Energy phase 5 คาดจะกลับมาเดินเครื่องได้ในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ ประกอบกับแรงหนุนชดเชยบางส่วนจากการประกาศปรับขึ้นค่าไฟฟ้าผันแปร (ค่าฟ.) ในรอบเดือน มกราคม - เมษายน 2565 เพิ่มขึ้น 16.7 สตางค์ต่อหน่วย Dividend yield 1.3% FV ปี 65 เท่ากับ 86.5 บาท ขณะที่ระยะสั้นได้แรงหนุนจากราคาก๊าซธรรมชาติที่เริ่มปรับลง

ภาพทางเทคนิค แรงซื้อจากแนวรับที่ 64.25 บาท เกิดเป็นแท่งเทียนเงาล่างยาว สะท้อนภาพการกลับตัว หากผ่าน 67.25 บาทจะเปิด Upside โดยเป้าหมายอยู่ที่ 69.25 บาท

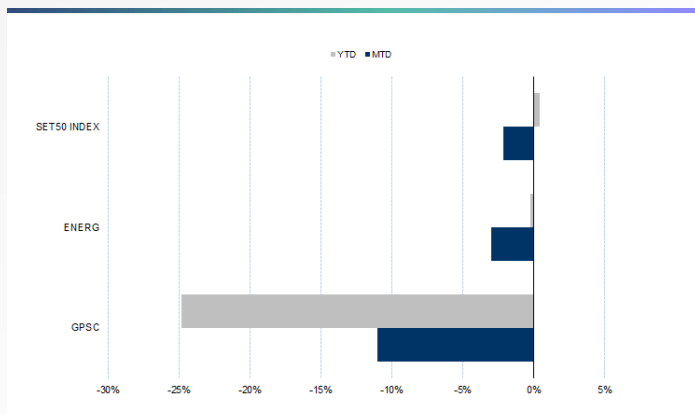
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long GPSC22 บริเวณ 67.25 บาท เป้าทำกำไร 69.25 บาท cut 1 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
GPSCH22	67.00	0.10	825	8771	208	8.71	17.65%	29.89	1.85	-1.33%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

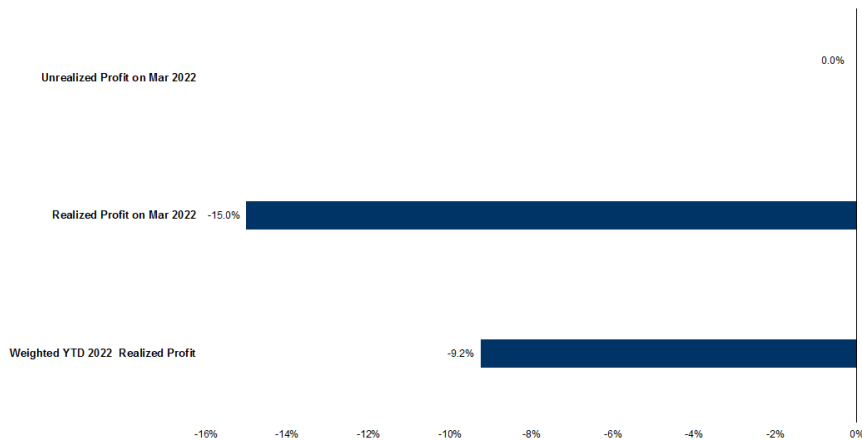
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ปิดสถานะหากทำกำไร/ตัดขาดทุน

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	TTBH22	1.36	0.00	6027	92596	1067		1.39	1.29
2	IRPCH22	3.79	0.01	3451	51505	1114	11.64	3.58	3.57
3	PSLH22	18.54	-0.26	3114	3930	-4	17.11	19.13	17.69
4	SUPERH22	0.93	0.00	3000	119805	0	6.12	0.93	0.90
5	GULFH22	49.87	-0.63	2956	15086	1312	2.65	49.75	47.47
6	WHAH22	3.46	0.02	2040	65390	2501	8.71	3.47	3.28
7	COM7H22	82.40	0.40	1723	6038	800	11.77	84.64	78.31
8	SIRIH22	1.20	-0.04	1652	72794	8549	11.40	1.24	1.12
9	JASH22	3.70	0.00	1626	139632	2446	8.20	3.59	3.37
10	ADVANCH22	237.12	-0.88	1407	3791	-36	17.49	239.24	231.00
11	KTBH22	13.93	0.13	1344	12831	19	15.57	14.03	13.28
12	BANPUH22X	12.46	-0.04	1299	67249	696	13.04	12.30	11.38
13	PTGH22	14.30	-0.10	1221	21263	85	5.26	14.29	13.31
14	TRUEH22	4.99	-0.06	1193	122814	-8	15.00	4.99	4.68
15	KBANKH22	162.59	0.59	1018	3995	228	13.16	163.90	155.66
16	EAH22	89.15	-1.85	986	15618	36	15.98	91.43	83.75
17	GPSCH22	70.85	0.10	825	8771	208	8.71	73.22	67.09
18	BBLH22	137.00	0.50	807	2465	-460	8.61	140.19	129.81
19	BCPGH22	12.35	0.05	762	15562	313	5.56	12.53	11.74
20	VNGH22	8.63	0.08	706	7979	8	20.53	8.02	7.40

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ดิ่งลงแรง 57.8 เหรียญฯ หรือ 2.8% หลุด 2,000 เหรียญฯ มาปิดที่ 1,992 เหรียญฯ จากแรงเทขายหลังราคาปรับขึ้นติดต่อกันมากกว่า 200 เหรียญฯ ตั้งแต่ต้น ก.พ. ที่ผ่านมา นอกจากนี้การเจรจาสันติภาพระหว่างรัสเซียและยูเครนที่มีความคืบหน้า และการที่ยูเครนได้ล้มเลิกความตั้งใจที่จะเป็นสมาชิกนาโต ทำให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน และลดการถือครองทองคำ เพื่อหันเข้าซื้อสินทรัพย์เสี่ยง สะท้อนจากตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐปิดบวก 653.61 จุด หรือ 2% โดยวันนี้ คงต้องติดตามการเจรจาระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การประชุมธนาคารกลางยุโรป (อีซีบี) และตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐ เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFJ22 เมื่อคืน ร่วงลงแรงตามตลาดโลก 930 บาท ปิดที่ 31,220 บาท (1,991 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดวันนี้บริเวณ 1,983 เหรียญฯ คาดราคา GFJ22 วันนี้จะแกว่งตัวในกรอบ 30,900-31,400 บาท เพื่อรอผลการเจรจา รัสเซีย-ยูเครน และเงินเฟ้อสหรัฐ ทำให้ฝ่ายวิจัยคำแนะนำ Trading GFJ22 บริเวณ 1,960-1,990 เหรียญฯ หรือ 30,730-31,200 บาท แต่หากราคาขยับขึ้นไปแตะกรอบบน แนะนำให้รอเปิด Short GFJ22 เนื่องจากคาดหวังการเจรจาที่คืบหน้า อาจปูทางให้ สงครามยุติลง ทำให้ทองคำลดความน่าสนใจลง ทั้งนี้นักลงทุนควรกำหนด 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	31,220	-610	-1.92	136	250	2
GFM22	31,160	-560	-1.77	38	223	5
GFQ22	31,360	-600	-1.88	17	7	0

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10J22	31,250	-520	-1.64	5,206	7,426	970
GF10M22	31,270	-520	-1.64	2,110	6,410	407
GF10Q22	31,290	-510	-1.60	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 แรง Take Profit หลังจากทดสอบ High เดิม

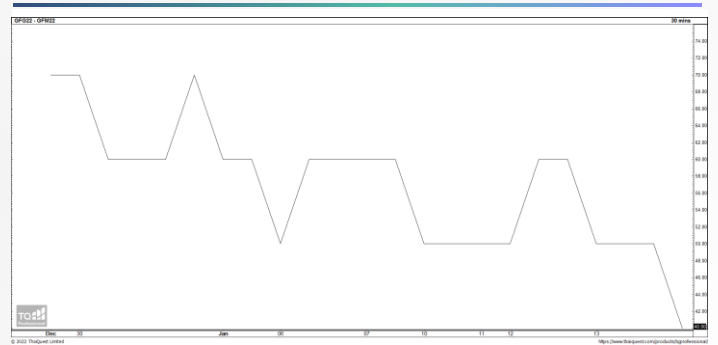
บริเวณ \$2074 คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1970-\$2016

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
31,470.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
31,420.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
31,370.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
31,320.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
31,270.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
31,220.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
31,170.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
31,120.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
31,070.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
31,020.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
30,970.00	-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
31,500.00	250.0	2,500	(210)	2,290
31,450.00	200.0	2,000	(210)	1,790
31,400.00	150.0	1,500	(210)	1,290
31,350.00	100.0	1,000	(210)	790
31,300.00	50.0	500	(210)	290
31,250.00	0.0	-	(210)	(210)
31,200.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
31,150.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
31,100.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
31,050.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
31,000.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส