

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

22 มีนาคม 2565



SET50 Futures:

หลายปัจจัยลบเข้ามากดดัน ไม่ว่าจะเป็นการปรับลด Credit Rating ธนาคารของ S&P ความกลัวเรื่องดอกเบี้ยของ Fed คาดทำให้ SET50 ผันผวนทิศทางลง แนะนำให้ Trading S50H22 ในกรอบ 995 – 1015 จุด

SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50H22C975 ที่ 27 จุด (SET50=995) เป้าทำกำไรที่ 42 จุด (SET50=1010) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 กลับมาอยู่ในโหมดผันผวนทิศทางลงจากหลายแรงกดดันที่เข้ามาสู่ตลาด

Single Stock Futures:

เปิด Long GPSCH22 ได้ที่บริเวณ 70.80 บาท แนะนำถือ เป้าทำกำไรที่ 74 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน ราคาหุ้นน่าจะมีกระแสบวกหนุนจากการปรับขึ้น FT ขณะที่ราคาต้นทุนพลังงานปรับตัวลดลง

แนะนำให้เปิด long KCEH22 ที่บริเวณ 60.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 64 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน เงินบาทที่อ่อนค่า ขณะที่ความต้องการสินค้ายังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น สร้าง Sentiment เชิงบวกต่อราคาหุ้น


Gold Futures:

การเปิด Short GFJ22 วานนี้ถูกปิดรับผลขาดทุน 100 บาท คาดราคาผันผวนตามสถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย รวมถึงอัตราแลกเปลี่ยน แนะนำ Trading GFJ22 กรอบ 30630 - 31100 บาท (1920-1950\$)

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

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

แอปพลิเคชัน  ASP SMART [▶ ดาวน์โหลด](#)

Telegram  [▶ 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 วัฒนธรร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	191,430	193,925	-2,495	-12,533	26,193	499,978
Foreign	108,640	117,815	-9,175	-17,930	-4,809	130,714
Retail	244,192	232,522	11,670	30,463	-21,384	-630,692

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	35,585	33,007	2,578	656	3,127	18,459
Foreign	51,040	63,337	-12,297	-12,294	5,892	-30,519
Retail	87,972	78,253	9,719	11,638	-9,019	12,060

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	125,313	144,961	-19,648	-26,976	18,341	428,429
Foreign	37,841	32,960	4,881	-2,624	-1,407	164,889
Retail	120,672	105,905	14,767	29,600	-16,934	-593,318

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	7,425	9,067	-1,642	-1,926	-3,129	-5,145
Foreign	19,509	21,266	-1,757	-2,986	-9,409	-8,914
Retail	19,552	16,153	3,399	4,912	12,538	14,059

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	128	39	89	-72	59	-1,330
Foreign	146	116	30	-34	-27	1,690
Retail	1,436	1,555	-119	106	-32	-360

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	206	28	178	386	591	1,074
Foreign	104	136	-32	-72	77	3,480
Retail	2,301	2,447	-146	-314	-668	-4,554

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

ปัจจัยแวดล้อมวันนี้มีน้ำหนักในทางลบเริ่มจาก ปัจจัยในประเทศที่ S&P วานนี้ปรับลด Credit Rating ของธนาคารพาณิชย์ 4 แห่ง (KBANK SCB KTB และ TTB) จากหนี้ครัวเรือนอยู่ในระดับสูงรวมถึงทิศทาง NPL ที่แนวโน้มสูงขึ้นซึ่งจะเป็นแรงกดดันต่อหุ้นกลุ่ม ธ.พ. ในวันนี้ ขณะที่อีกด้านหนึ่งทำให้เกิดความกังวลต่อการปรับลดเครดิตเรตติ้งของประเทศ (ปัจจุบันอยู่ที่ BBB+) ซึ่งในมุมมองของฝ่ายวิจัยฯ เชื่อว่ามีไม่มากเนื่องจากสถานะการเงินที่ยังแข็งแกร่งและเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มกลับมาฟื้นตัว ส่วนประเด็นต่างประเทศ ความกังวลต่อการกลับมาใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดของ FED กลับมา หลังวานนี้ ประธาน FED ให้ความเห็นต่ออัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯที่สูงเกินไป และ Fed พร้อมดำเนินนโยบายที่จำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพ หนุนตลาดคาดว่า การปรับขึ้นดอกเบี้ยฯ ณ ปลายปี จะอยู่ในช่วง 2-2.25% จากเดิมอยู่ในช่วง 1.75%-2% ทำให้เห็นแรงขายในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ส่วนประเด็นยูเครน-รัสเซียการเจรจาจะยังไม่ได้ข้อสรุป ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักในทางลบ คาด SET50 Index วันนี้แกว่งพักตัวในกรอบ 995-1015 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: หลายปัจจัยลบเข้ามากดดัน ไม่ว่าจะเป็นการปรับลด Credit Rating ธนาคารของ S&P ความกลัวเรื่องดอกเบี้ยของ Fed คาดทำให้ SET50 ผันผวน ทิศทางลง แนะนำให้ Trading S50H22 ในกรอบ 995 – 1015 จุด

Spread Trading: สถานะ Long Spread S50H22M22 ได้ที่ -7.0 จุด ปัจจุบันกำไร 0.6 จุด แนะนำถือต่อโดยมีเป้าทำกำไรที่ -4.46 จุด ซึ่งเป็นค่า Spread ทางทฤษฎีระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค.65

SET50 Option: แนะนำให้รอเปิด Long S50H22C975 ที่ 27 จุด (SET50=995) เป้าทำกำไรที่ 42 จุด (SET50=1010) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 กลับมาอยู่ในโหมดผันผวนทิศทางลงจากหลายแรงกดดันที่เข้ามาสู่ตลาด

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	995	1015
S50H22	995	1015

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 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	1010.88	13.00079	12.46189

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	-0.20	> 1075.1	0.00	0.10	6.35%	0.04	2	5096	16.63	0.01	112.28	0.1
S50H22C1050	0.60	-0.30	> 1050.6	0.00	0.60	3.93%	0.60	199	7904	15.08	0.05	84.93	0.0
S50H22C1025	3.10	-2.80	> 1028.1	0.00	3.10	1.70%	4.28	552	5629	12.65	0.25	80.17	0.0
S50H22C1000	16.10	-5.00	> 1016.1	10.88	5.22	0.52%	16.06	501	7366	14.86	0.68	42.89	0.0
S50H22C975	37.50	-5.30	> 1012.5	35.88	1.62	0.16%	36.63	20	6350	15.46	0.93	25.15	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	64.60	3.90	< 1010.4	64.12	0.48	-0.05%	64.07	0	40	#N/A N/A	-1.00	-15.65	0.0
S50H22P1050	38.50	3.50	< 1011.5	39.12	#N/A N/A	0.06%	39.64	17	558	#N/A N/A	-1.00	-26.26	0.0
S50H22P1025	17.20	2.30	< 1007.8	14.12	3.08	-0.30%	18.32	161	2114	12.66	-0.75	-44.30	0.0
S50H22P1000	4.80	-0.10	< 995.2	0.00	4.80	-1.55%	5.11	705	5731	14.86	-0.32	-66.73	0.0
S50H22P975	1.60	-0.10	< 973.4	0.00	1.60	-3.71%	0.68	409	9472	18.93	-0.11	-68.92	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1010.88	-4.14	-0.41%	21/3/22

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	1011.70	-4.1	-0.4%	134,612	309,835	5,707
S50M22	1005.40	-4.4	-0.4%	33,236	74,539	-1,085
S50U22	1000.30	-3.9	-0.4%	4,654	18,329	-269
S50Z22	999.80	-4.2	-0.4%	2,080	9,801	28

SET50 Futures	Long(Short) : สัปดาห์			สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถานะ	35,585	33,007	2,578	-1,050	-3,778	-3,737
ต่างชาติ	51,040	63,337	-12,297	41,113	76,281	100,058
รายย่อย	87,972	78,253	9,719	-40,063	-72,503	-96,321

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

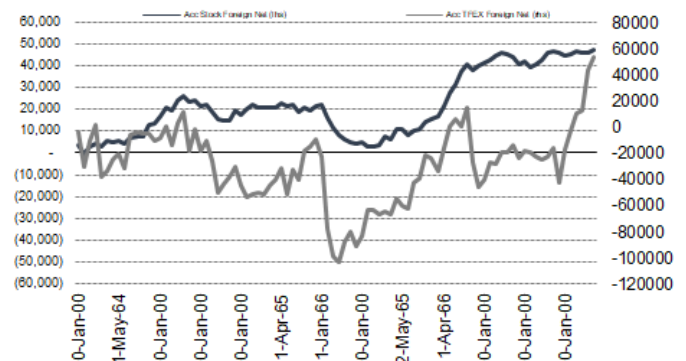
คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	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	ม.ค. 65E	มี.ค. 65E	เม.ย. 65E	พ.ค. 65E	มิ.ย. 65E	ก.ย. 65E	ธ.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 GPSCH22

ราคาหุ้นปรับฐานแรงในช่วงที่ผ่านมาจากความกังวลของราคาพลังงานที่เพิ่มสูงขึ้นจนปัจจุบัน Upside เปิดกว้างถึง 20% แต่อย่างไรก็ตามในระยะสั้นเห็นพัฒนาการเชิงบวก 2 ประเด็นคือ 1) ทิศทางต้นทุนพลังงานที่มีโอกาสที่จะใกล้ถึงจุดสูงสุดหลังจากการเจรจา ยูเครน-รัสเซียยังคงดำเนินต่อไปและ 2) กกพ. มีมติให้ปรับขึ้นค่าไฟฟ้าผันแปร (ค่าฟ.) ในรอบเดือน พ.ค.-ส.ค. 2565 ส่งผลให้ค่าไฟเฉลี่ยมาที่ 4 บาทหรือเพิ่มขึ้น 5.82% ช่วยลดทอนผลกระทบต่อต้นทุนเชื้อเพลิงได้บางส่วน ทั้งนี้ฝ่ายวิจัยประเมิน FV@65 ที่ 86.50 บาท

ภาพทางเทคนิค แท่งเทียน Bullish Breakout พื้นตัวขึ้นจากแนวรับ ด้วยการทำ Higher Low ยืนเหนือ EMA 10 วัน ใช้จิ้งหะย่อมาที่ 71.00 บาท เข้าสะสม โดยประเมินเป้าหมายการทำกำไรที่ 74.00 บาท

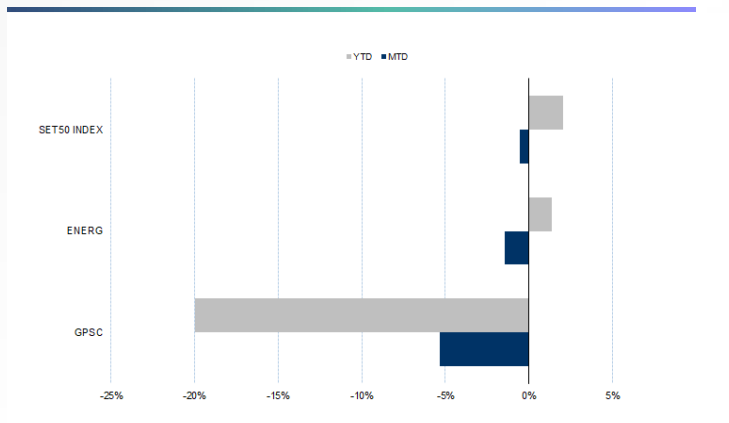
กลยุทธ์การลงทุน

เปิด Long GPSCH22 ทุน 70.80 บาท เป้าทำกำไร 74 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
GPSCH22	70.80	0.10	366	8771	208	8.71	17.65%	29.89	1.85	-1.33%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures



DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



Long KCEH22

ทิศทางกำไรสุทธิงวด 1Q65 จะทรงตัวสูงจากงวด 4Q64 เนื่องจากแนวโน้มรายได้รวมและประสิทธิภาพการทำกำไรจะทรงตัวจากงวดก่อนและคาดทิศทางกำไรจะฟื้นตัวในงวด Q65 และจะฟื้นตัวชัดเจนในงวด 2H65 หลังการขยายสายการผลิตใหม่ ขณะที่กำไรสุทธิปี 2565 จะเพิ่มขึ้น 45% yoy จากคำสั่งซื้อที่เพิ่มขึ้น สอดคล้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและอุตสาหกรรมยานยนต์โลก PER ปี 2565 ที่ 22 เท่า FV ปี 65 เท่ากับ 90 บาท

ภาพทางเทคนิค จังหวะพักตัว หลังจากติดแนวต้านระยะสั้นบริเวณ 65.50 บาท อาจเห็นจังหวะการย่อตัวมาที่ EMA 10 วัน ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม โดยมีเป้าหมาย 64.00 บาท

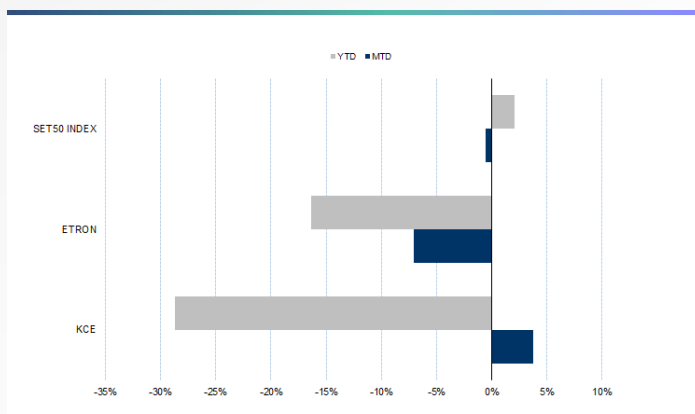
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long KCEH22 บริเวณ 60.50 บาท เป้าทำกำไร 64 บาท Cut Loss 1.50 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
KCEH22	62.75	0.15	105	3377	31	11.80	43.43%	24.43	6.82	38.06%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

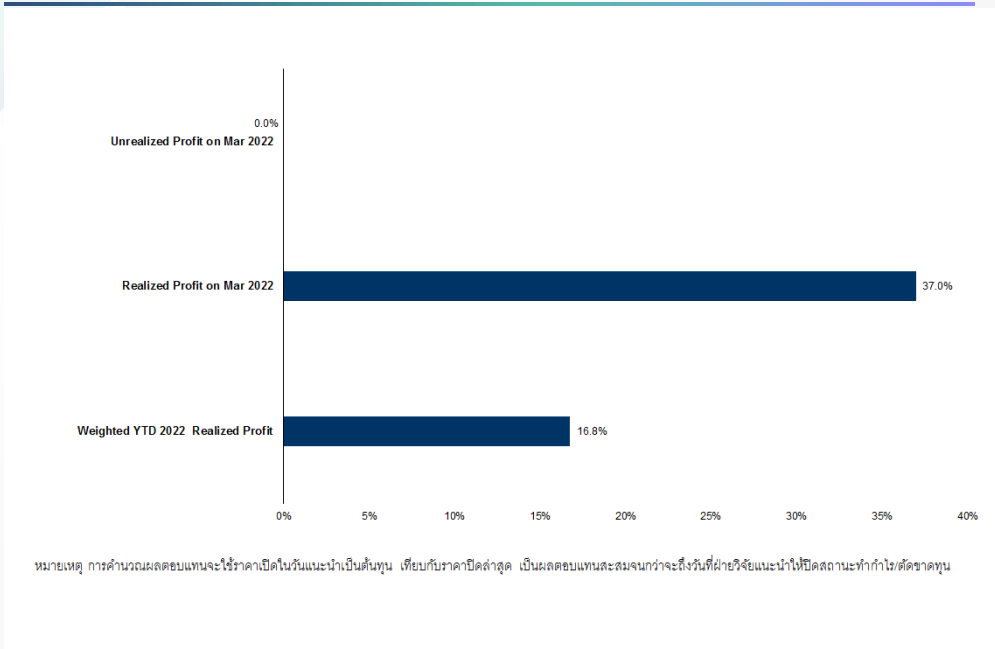
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	TRUEH22	4.99	-0.06	44671	122814	-8	15.00	5.08	4.94
2	SUPERH22	0.93	0.00	10000	119805	0	6.12	0.92	0.87
3	JASH22	3.70	0.00	7312	139632	2446	8.20	3.76	3.54
4	TTBH22	1.36	0.00	5642	92596	1067		1.34	1.27
5	KTCH22	62.70	-0.30	4003	46852	-110	19.59	62.56	59.78
6	OSPH22	37.73	-0.02	2989	25064	33	7.28	38.52	36.06
7	ITDH22	2.06	0.00	2002	41362	1	14.08	2.15	2.04
8	IRPCH22	3.79	0.01	1544	51505	1114	11.64	3.68	3.49
9	BGRIMH22	33.90	-0.10	1114	11964	10	5.41	36.11	33.55
10	PTGH22	14.30	-0.10	810	21263	85	5.26	13.86	12.91
11	BCPGH22	12.35	0.05	601	15562	313	5.56	12.21	11.60
12	GUNKULH22	6.62	-0.03	590	221517	-533	25.19	6.17	5.71
13	TIPLH22	1.67	-0.07	523	25790	0	11.64	1.75	1.67
14	SPRCH22	9.05	0.00	512	12250	975	7.18	9.38	8.89
15	CHGH22	3.55	-0.07	511	13576	1500	12.11	3.87	3.61
16	CRCH22	38.88	-0.12	507	3933	100		39.37	37.98
17	KBANKH22	162.59	0.59	452	3995	228	13.16	161.05	154.54
18	CBGH22	107.00	-1.00	387	17852	-99	7.05	110.01	104.41
19	BANPUH22X	12.46	-0.04	380	67249	696	13.04	11.35	10.43
20	GPSCH22	70.85	0.10	366	8771	208	8.71	71.02	65.31

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ระหว่างการซื้อขายปรับขึ้นไปแตะจุดสูงสุดของวันที่ 1,940 เหรียญฯ ก่อนลดช่วงบวกรมาปิดที่ 1,936 เหรียญฯ เป็นการเพิ่ม 14.8 เหรียญฯ จากวันก่อนหน้า แม้มีแรงเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยบางส่วน แต่การปรับขึ้นมีแรงถ่วงจากการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ หลังประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งสัญญาณว่าเฟดอาจจะปรับขึ้นดอกเบี้ยมากกว่า 0.25% ในการประชุมครั้งหนึ่ง หรือหลายครั้ง เพื่อสกัดเงินเฟ้อ หนุนให้ Dollar Index ขยับขึ้น 0.3% ปิดบริเวณ 98.47 จุด โดยสัปดาห์นี้ ให้นำหนักไปที่การประชุม NATO เพื่อดูพัฒนาการระหว่างรัสเซีย-ยูเครน รวมถึงการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐ เช่น ยอดขายบ้านใหม่, ดัชนี PMI และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

การปรับขึ้นของราคาทองคำโลกและค่าเงินบาทอ่อนค่า ทำให้ราคา GFJ22 เมื่อคืน แกว่งตัวในกรอบกว้าง 430 บาท ปิดที่ 30,880 บาท (1,936 เหรียญฯ ใกล้เคียงราคาต่ำสุดวันนี้) และส่งผลให้นักลงทุนเปิด Short GFJ22 ตามที่กำหนด แต่ขณะเดียวกันก็ถูกปิดสถานะและรับรู้ผลขาดทุนไป 100 บาทในระหว่างวัน สำหรับกลยุทธ์วันนี้ ประเมินทิศทางราคาที่ยังผันผวนตามสถานการณ์รายวันและค่าเงินบาท ทำให้ฝ่ายวิจัยกลับมา Trading 1,920-1,950 เหรียญฯ หรือ 30,630-31,100 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาท เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFJ22	30,880	180	0.59	136	250	2
GFM22	30,900	210	0.68	38	223	5
GFQ22	30,910	160	0.52	17	7	0

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10J22	30,930	240	0.78	5,206	7,426	970
GF10M22	30,950	250	0.81	2,110	6,410	407
GF10Q22	30,960	240	0.78	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 แรงขายเข้ากดดัน หลังจากทดสอบแนวต้าน EMA 30 วัน พร้อมทำ

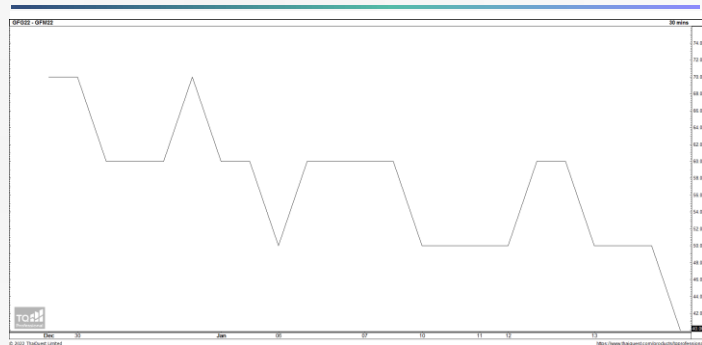
จิงหะ Lower High คาดแกว่งในกรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1880-\$1930

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
31,130.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
31,080.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
31,030.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
30,980.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
30,930.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
30,880.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
30,830.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
30,780.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
30,730.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
30,680.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
30,630.00	-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
31,180.00	250.0	2,500	(210)	2,290
31,130.00	200.0	2,000	(210)	1,790
31,080.00	150.0	1,500	(210)	1,290
31,030.00	100.0	1,000	(210)	790
30,980.00	50.0	500	(210)	290
30,930.00	0.0	-	(210)	(210)
30,880.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
30,830.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
30,780.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
30,730.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
30,680.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส