

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

25 มีนาคม 2565



SET50 Futures:

ผลประชุม NATO ที่ดูเหมือนจะไม่ส่งผลให้สถานการณ์สู้รบคลี่คลาย ซึ่งอาจทำให้เกิดแรงกดดันต่อตลาดในระยะต่อไปได้ คาด SET50 วันนี้ผันผวนในกรอบแคบ แนะนำ Trading S50H22 ในกรอบ 1000 - 1020 จุด

SET50 Option:

ปรับจุดรอเปิด Long S50H22C975 ไปที่ 25 จุด (SET50=1000) เป้าทำกำไรที่ 45 จุด (SET50=1020) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะแกว่งตัวในกรอบแคบ โดยความกังวล ยูเครน-รัสเซีย ยังเป็นแรงกดดัน

Single Stock Futures:

เปิด Long TRUEH22 ได้ที่ทุน 5.00 บาท แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 5.20 บาท Cut Loss 0.10 บาทจากทุน มองภาพการควบรวมกับ DTAC เป็นผลดีต่อผลประกอบการในระยะยาว

แนะนำให้เปิด long KCEH22 ที่บริเวณ 63 บาท เป้าทำกำไรที่ 66 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน เงินบาทที่อ่อนค่า ขณะที่ความต้องการสินค้ายังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น สร้าง Sentiment เชิงบวกต่อราคาหุ้น

Gold Futures:

การที่ NATO ยังมีจุดยืนที่ส่งอาวุธเข้า ยูเครน สร้างความกังวลว่าสงครามจะยืดเยื้อ ทำให้เกิดแรงซื้อทองคำเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามไม่ควรถือสถานะข้ามวันหยุด Trading GFJ22 กรอบ 31060 - 31550 บาท (1950-1980\$)

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

ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้ นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART [ดาวน์โหลด](#)

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

FOLLOW NOW  [Asia Plus Group](#)

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ กวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นवलพรรณ น้อยรัชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานิชกิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพันธผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด

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	222,416	218,739	3,677	-8,025	-7,101	465,050
Foreign	142,582	119,385	23,197	22,526	9,928	134,750
Retail	234,231	261,105	-26,874	-14,501	-2,827	-599,800

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	33,476	39,823	-6,347	-2,341	-6,713	9,721
Foreign	110,523	91,375	19,148	15,068	3,897	975
Retail	76,430	89,231	-12,801	-12,727	2,816	-10,696

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	176,037	167,684	8,353	-8,651	-18,262	404,315
Foreign	12,577	12,303	274	4,147	4,919	145,216
Retail	121,778	130,405	-8,627	4,504	13,343	-549,531

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	8,377	4,507	3,870	4,190	2,667	-1,431
Foreign	18,963	15,382	3,581	3,233	915	-13,288
Retail	12,855	20,306	-7,451	-7,423	-3,582	14,719

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	251	70	181	65	-73	-1,183
Foreign	220	142	78	8	25	6
Retail	1,838	2,097	-259	-73	48	1,177

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	158	115	43	-78	337	1,620
Foreign	269	181	88	15	-15	1,586
Retail	2,418	2,549	-131	63	-322	-3,206

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

การประชุม NATO วานนี้ที่ยังมีท่าทีสนับสนุนยูเครนในแง่อาวุธยุโรปกรณีรวมไปถึงการส่งกองกำลังไปยังยุโรปตะวันออกมากขึ้นและมีการเพิ่มมาตรการคว่ำบาตรโดยเน้นไปที่บุคคลในสภาของรัสเซีย ส่วนมาตรการคว่ำบาตรด้านพลังงานจากยุโรปยังไม่ได้ข้อสรุป ผลการประชุมข้างต้นน่าจะบ่งชี้ถึงสงครามในยูเครนที่น่าจะมีแนวโน้มยืดเยื้อมองเป็นปัจจัยเสี่ยงต่อเศรษฐกิจโลกในระยะถัดไป ขณะที่การตอบสนองของตลาดหุ้นสหรัฐวานนี้ปรับขึ้นหลังการรายงานตัวเลข Initial Jobless Claim ที่ต่ำสุดในรอบ 52.5 ปีและดัชนี PMI ของสหรัฐเดือน มิ.ค. 65 เพิ่มทำจุดสูงสุดในรอบ 6 เดือน ส่วนปัจจัยในประเทศวานนี้กระทรวงพาณิชย์รายงานยอดส่งออกเดือน ก.พ. 65 ขยายตัว 16.2%yoy สูงกว่าตลาดคาด 10.2%yoy แต่อย่างไรก็ตามเชื่อว่าตัวเลขที่ตีข้างต้นยังไม่สะท้อนผลกระทบความขัดแย้งระหว่างรัสเซียยูเครนที่ยังเป็นความเสี่ยงสำคัญที่จะสร้าง Downside ต่อเศรษฐกิจบ้านเรา โดยล่าสุดสภาพัฒน์ปรับลดคาดการณ์ GDP Growth ปีนี้ในช่วง 3-3.5% ส่วนประเด็นอื่นๆติดตามแผนการเปิดประเทศจากล่าสุด รมว.ท่องเที่ยวมีแนวคิดเสนอ ศบค. ให้ตรวจ ATK แทนการตรวจ RT-PCR ตอนเข้าประเทศในเดือน พ.ค.65 และยกเลิก Thailand Pass ในเดือน มิ.ย.65 ภายใต้อัตราเฉลี่ยแวดล้อมข้างต้นคาด SET50 Index วันนี้แกว่งตามกรอบ 1000-1020 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: ผลประชุม NATO ที่ดูเหมือนจะไม่ส่งผลให้สถานการณ์สู้รบคลี่คลาย ซึ่งอาจทำให้เกิดแรงกดดันต่อตลาดในระยะต่อไปได้ คาด SET50 วันนี้ผันผวนในกรอบแคบ แนะนำ Trading S50H22 ในกรอบ 1000 – 1020 จุด

Spread Trading: สถานะ Long Spread S50H22M22 ได้ที่ -7.0 จุด ปัจจุบันกำไร 1.0 จุด แนะนำถือต่อโดยมีเป้าทำกำไรที่ -4.46 จุด ซึ่งเป็นค่า Spread ทางทฤษฎีระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค.65

SET50 Option: ปรับจุดรอเปิด Long S50H22C975 ไปที่ 25 จุด (SET50=1000) เป้าทำกำไรที่ 45 จุด (SET50=1020) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะแกว่งตัวในกรอบแคบ โดยความกังวล ยูเครน-รัสเซีย ยังเป็นแรงกดดัน

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	1000	1020
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	1012.34	12.98433	11.17825

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	0.00	> 1075.1	0.00	0.10	6.20%	0.00	0	5047	17.33	0.01	112.44	0.1
S50H22C1050	0.20	0.00	> 1050.2	0.00	0.20	3.74%	0.14	130	7736	14.67	0.03	139.54	0.0
S50H22C1025	1.30	0.20	> 1026.3	0.00	1.30	1.38%	2.61	1238	6063	10.19	0.17	132.76	0.0
S50H22C1000	14.90	3.60	> 1014.9	12.34	2.56	0.25%	14.88	279	7600	14.57	0.74	50.23	0.0
S50H22C975	38.00	4.50	> 1013	37.34	0.66	0.07%	37.30	26	6343	19.19	0.94	24.98	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	63.00	-3.80	< 1012	62.66	0.34	-0.03%	62.81	0	40	#N/A N/A	-1.00	-16.07	0.0
S50H22P1050	37.30	-5.50	< 1012.7	37.66	#N/A N/A	0.04%	37.95	45	581	19.92	-0.92	-24.99	0.0
S50H22P1025	14.00	-4.90	< 1011	12.66	1.34	-0.13%	15.42	321	2034	10.66	-0.82	-59.62	0.0
S50H22P1000	2.90	-2.10	< 997.1	0.00	2.90	-1.51%	2.69	874	6147	15.01	-0.26	-90.95	0.0
S50H22P975	0.60	-0.60	< 974.4	0.00	0.60	-3.75%	0.12	586	9184	18.68	-0.06	-96.74	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สปรนการซื้อขาย
SET50	1012.34	3.73	0.37%	24/3/22

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	1012.20	5.4	0.5%	148,794	275,937	5,707
S50M22	1006.10	5.5	0.5%	64,777	100,937	-1,085
S50U22	1000.80	5.1	0.5%	4,984	19,507	-269
S50Z22	1000.50	4.9	0.5%	1,832	10,572	28

SET50 Futures	Long(Short)	สัญญา	สะสม Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถานะ	33,476	39,823	-6,347	-1,050	-3,778	-3,737
ค้างขาด	110,523	91,375	19,148	41,113	76,281	100,058
รายย่อย	76,430	89,231	-12,801	-40,063	-72,503	-96,321

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

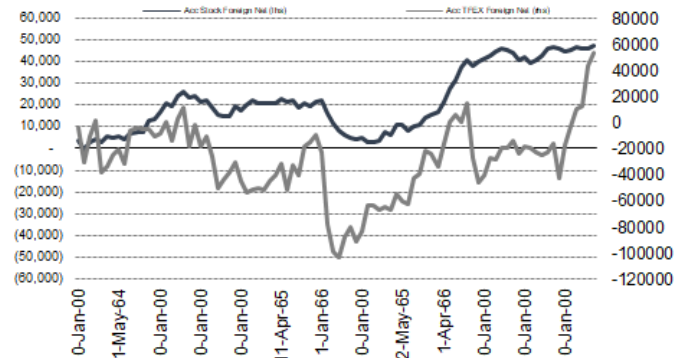
คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

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
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 TRUEH22

ภาพรวม TRUE ระยะกลาง-ยาว น่าสนใจขึ้น หลังประกาศแผนรวมกิจการกับ DTAC ทั้งในส่วนภาพรวมอุตสาหกรรมดูดีขึ้นต่อรายได้ และ Synergy เฉพาะตัวในเรื่องค่าใช้จ่ายและงบลงทุนลดลง หนุนศักยภาพธุรกิจดีขึ้น หนุนกรอบมูลค่าพื้นฐานขยับไปได้ถึง 6.2-6.9 บาท ภายใต้อสมมติฐานประเมินมูลค่าบริษัทใหม่ด้วยระดับ EV/EBITDA 7.5-8.0 เท่า ขณะที่ราคาปัจจุบัน Laggard YTD +4.60% ขณะที่กลุ่ม ICT YTD +8.53%

ภาพทางเทคนิค แกว่งออกข้าง พักตัวเหนือเส้น EMA 10 วัน พร้อมสัญญาณบวกจากแท่งเทียนทำจังหวะ Higher Low ส่งสัญญาณเปิด Upside มีแนวต้านที่ 5.20 บาท

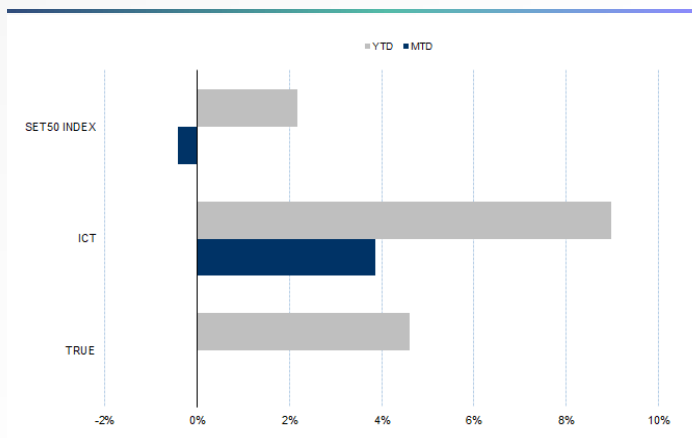
กลยุทธ์การลงทุน

เปิด Long TRUEH22 ได้ที่ 5.00 บาท เป้าทำกำไรที่ 5.20 บาท Cut Loss 0.10 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
TRUEH22	5.02	-0.06	10127	122814	-8	15.00	-10.70%		2.05	-20.58%

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 66.00 บาท

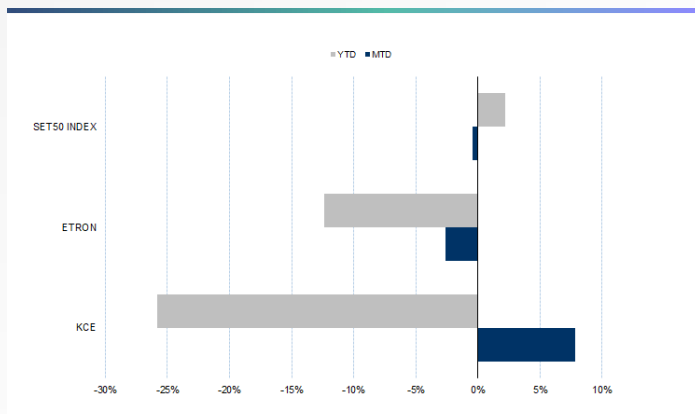
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำให้เปิด long KCEH22 ที่บริเวณ 63.00 บาท เป้าทำกำไรที่ 66 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
KCEH22	65.19	0.15	176	3377	31	11.80	43.43%	24.43	6.82	38.06%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

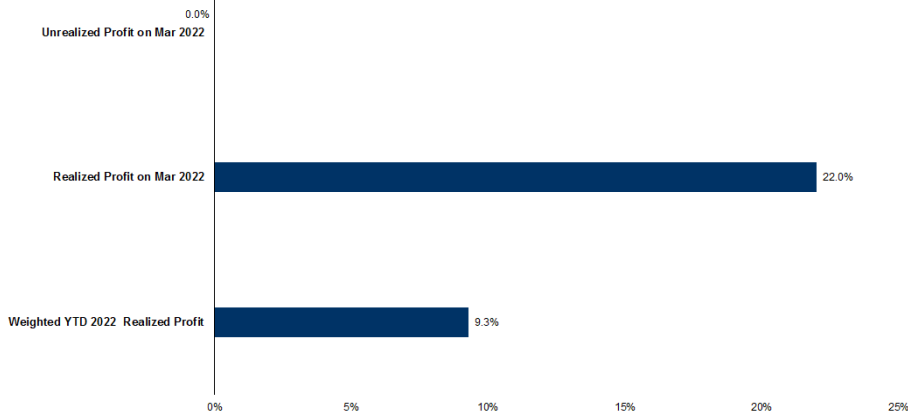
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำไม่ให้ปิดสถานะทำกำไรหรือตัดขาดทุน

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	BLANDH22	1.03	0.00	19018	134236	213	9.30	1.07	1.03
2	TPIPLH22	1.67	-0.07	11005	25790	0	11.64	1.66	1.66
3	TRUEH22	4.99	-0.06	10127	122814	-8	15.00	5.09	4.95
4	JASH22	3.70	0.00	6255	139632	2446	8.20	3.78	3.57
5	ORIH22	11.96	-0.04	4041	9200	-989	12.09	11.66	11.01
6	IRPCH22	3.79	0.01	3526	51505	1114	11.64	3.66	3.48
7	BTSH22	9.72	0.12	3200	22468	-500	9.81	9.33	8.89
8	ITDH22	2.06	0.00	2500	41362	1	14.08	2.14	2.03
9	BCPGH22	12.35	0.05	2200	15562	313	5.56	12.14	11.59
10	WHAH22	3.46	0.02	2061	65390	2501	8.71	3.49	3.38
11	TTBH22	1.36	0.00	2048	92596	1067		1.33	1.26
12	PRMH22	6.70	0.10	1500	9881	0	3.85	6.23	5.77
13	BANPUH22X	12.46	-0.04	1356	67249	696	13.04	11.40	10.56
14	AAVH22X	2.52	0.02	1246	7869	4	7.72	2.64	2.47
15	CPFH22	25.02	0.22	1077	22863	-193	8.45	24.48	23.13
16	GULFH22	49.87	-0.63	1022	15086	1312	2.65	50.80	48.89
17	PTGH22	14.30	-0.10	1010	21263	85	5.26	13.73	12.91
18	STPIH22	5.85	-0.05	1000	37879	0	8.28	5.58	5.09
19	BEMH22	8.95	-0.05	1000	25341	-10	12.33	8.72	8.44
20	CBGH22	107.00	-1.00	883	17852	-99	7.05	105.32	100.85

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

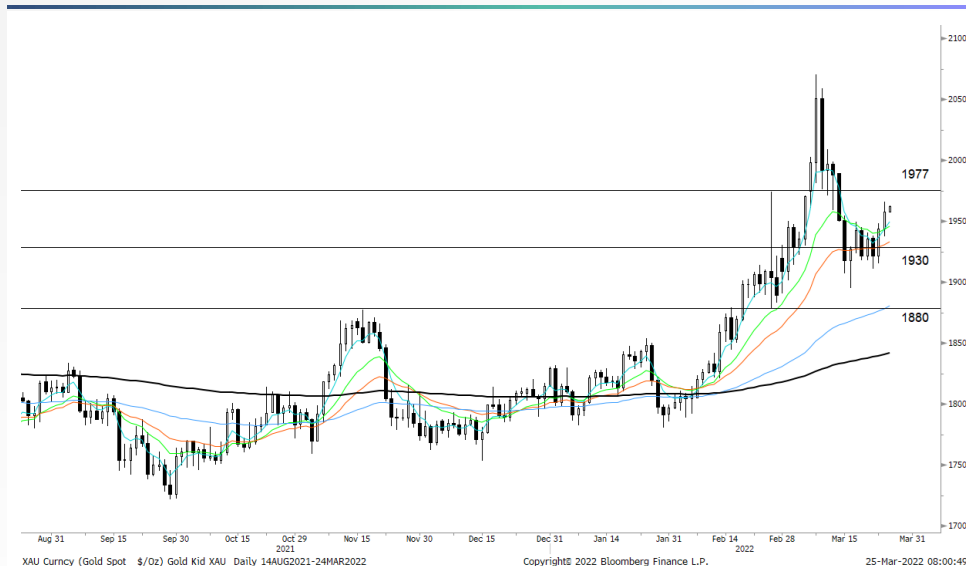
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 13.7 เหรียญฯ หรือ 0.7% ปิดที่ 1,958 เหรียญฯ ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ และผลกระทบจากการทำสงครามระหว่างรัสเซียและยูเครน ขณะที่การประชุม NATO วานนี้ ยังไม่เห็นสัญญาณเชิงบวกที่จะทำให้สงครามจบลงในเร็ววัน แม้ EU เสี่ยงต่อการคว่ำบาตรพลังงานจากรัสเซียก็ตาม ภาพรวมคงหนุนให้เกิดแรงเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย โดยล่าสุดเช้านี้ (7.30 น.) ราคาขยับขึ้นไปบริเวณ 1,962 เหรียญฯ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคา GFJ22 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 190 บาท ปิดที่ 31,290 บาท (1,964 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด Spot ที่ล่าสุดเคลื่อนไหวบริเวณ 1,962 เหรียญฯ คาดราคา GFJ22 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 31,100-31,500 บาท ทิศทางราคาทองคำที่ยังผันผวนตามสถานการณ์รายวัน กอปรกับตลาดทองคำไทยจะปิดทำการในวันหยุดสุดสัปดาห์นี้ ทำให้ฝ่ายวิจัยไม่แนะนำให้ลงทุนถือสถานะข้ามวันหยุด จึงคงแนะนำ Trading GFJ22 บริเวณ 1,950-1,980 เหรียญฯ หรือ 31,060-31,550 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	31,290	280	0.90	136	250	2
GFM22	31,300	230	0.74	38	223	5
GFQ22	31,340	260	0.84	17	7	0

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10J22	31,260	220	0.71	5,206	7,426	970
GF10M22	31,270	230	0.74	2,110	6,410	407
GF10Q22	31,270	220	0.71	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 มีแนวโน้มกลับเหนือแนวรับ พร้อมล่าสุดทำจิ้งหะ Higher Low

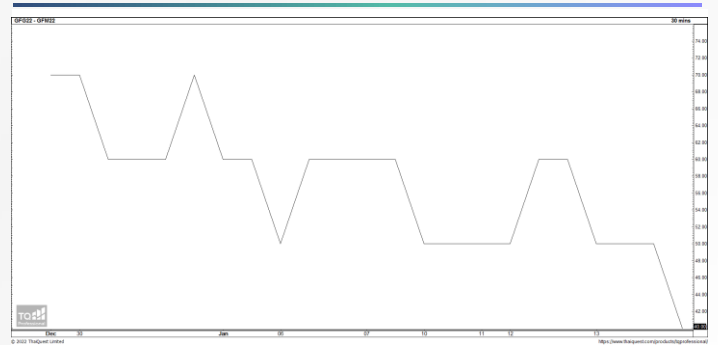
บริเวณ \$1930 คาดแกว่งเข้าสู่กรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1930-\$1960

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 GFJ22 – GFQ22



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	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. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	กำไร/ขาดทุน	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	
31,510.00	250.0	2,500	(210)	2,290
31,460.00	200.0	2,000	(210)	1,790
31,410.00	150.0	1,500	(210)	1,290
31,360.00	100.0	1,000	(210)	790
31,310.00	50.0	500	(210)	290
31,260.00	0.0	-	(210)	(210)
31,210.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
31,160.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
31,110.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
31,060.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
31,010.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส