

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

29 มีนาคม 2565



SET50 Futures:

การแกว่งตัวขึ้นมาของ SET50 วานนี้ถือเป็นสัญญาณเชิงบวก ขณะที่เริ่มมีมุมมองว่าแรงขายจากสถาบันในประเทศน่าจะเบาลง ดีต่อ SET50 ในระยะต่อไป Trading S50M22 ในกรอบ 1005 - 1015 จุด และ Long กรอบล่าง

SET50 Option:

แนะนำให้เปิด Long S50M22C975 ที่ 25 จุด (SET50=1005) เป้าทำกำไรที่ 40 จุด (SET50=1020) Cut Loss 3 จุดจากทุน เชื่อว่า SET50 น่าจะมีทิศทางที่ดีขึ้น หลังน้ำหนักของปัจจัยกดดันต่างๆ เริ่มผ่อนคลาย

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Long TRUEH22 ที่ทุน 5.00 บาท เป้าทำกำไรที่ 5.20 บาท Cut Loss 0.10 บาทจากทุน มองภาพการควบรวมกับ DTAC เป็นผลดีต่อผลประกอบการในระยะยาว

แนะนำให้เปิด Long AOTM22 ที่บริเวณ 65 บาท เป้าทำกำไรที่ 67 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน แนวทางการผ่อนคลายให้นักท่องเที่ยวเดินทางได้ง่ายขึ้น และความกังวล Covid-19 ที่เบาลง ช่วยสร้าง Sentiment เชิงบวก

Gold Futures:

USD ที่กลับมาแข็งค่า ขณะที่มุมมองในเรื่อง ยูเครน-รัสเซีย เป็นความคาดหวังเชิงบวก สร้างแรงกดดันราคาทองคำ แนะนำ Trading GFJ22 กรอบ 30660 - 31150 บาท (1910-1940\$)

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  [▶ ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW  [Q Asia Plus Group](#)

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ กวีธีระธรรม
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

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	385,207	346,740	38,467	35,670	41,102	463,561
Foreign	438,418	423,787	14,631	12,817	40,675	167,023
Retail	466,707	519,805	-53,098	-48,487	-81,777	-630,584

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	37,089	43,553	-6,464	-3,514	-10,883	471
Foreign	296,371	278,439	17,932	10,655	26,846	16,293
Retail	69,044	80,512	-11,468	-7,141	-15,963	-16,764

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	312,855	291,795	21,060	19,442	28,156	406,941
Foreign	122,607	120,957	1,650	1,817	9,360	149,054
Retail	351,826	374,536	-22,710	-21,259	-37,516	-555,995

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	6,233	8,852	-2,619	-1,424	3,169	-159
Foreign	19,179	24,124	-4,945	333	4,234	-344
Retail	26,175	18,611	7,564	1,091	-7,403	503

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	331	125	206	255	254	-924
Foreign	188	136	52	-3	56	135
Retail	1,974	2,232	-258	-252	-310	789

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	75	716	-641	-560	-609	1,335
Foreign	70	131	-61	-30	27	1,578
Retail	2,351	1,649	702	590	582	-2,913

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

ราคาน้ำมันดิบวานนี้ปรับลงแรง 8% จากความกังวลของฝั่ง Demand หลังวานนี้จีนประกาศใช้มาตรการ Partial Lockdown รวมถึงความคาดหวังเชิงบวกต่อการเจรจา ระหว่างรัสเซีย-ยูเครน ในสัปดาห์นี้ ซึ่งสถานการณ์ข้างต้นอาจเป็นแรงกดดันต่อหุ้นในกลุ่มพลังงานในวันนี้บ้าง แต่อย่างไรก็ตามอีกด้านหนึ่งได้แรงหนุนจากหุ้นที่ได้ประโยชน์จากต้นทุนพลังงานที่ลดลงอย่างกลุ่มโรงไฟฟ้า กลุ่มวัสดุฯ มาช่วยลดทอนผลกระทบ ส่วนอีกประเด็นให้ความสนใจคือภาวะการเกิด Inverted Yield Curve ในตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ ที่วานนี้เกิดระหว่างรุ่น 5 และ 30 ปี ขณะที่หุ้นที่นักลงทุนให้น้ำหนักมากคือ 2 และ 10 ปี ลู่เข้าหากันจนเหลือ Spread เพียง 0.08% อาจทำให้ความกังวลต่อภาวะชะลอตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ มีมากขึ้น แต่อย่างไรก็ตามอีกมุมหนึ่งเป็นปัจจัยที่ทำให้ Fed ต้องพิจารณาชะลอขึ้นอัตราดอกเบี้ยได้เช่นกัน ซึ่งส่วนหนึ่งส่งผลให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ พุ่งตัว โดยเฉพาะดัชนี NASDAQ ปรับขึ้น 1.31% ส่วนประเด็นอื่นๆ ให้น้ำหนักไปที่ทิศทาง Fund Flow ที่เห็นสัญญาณบวกจากนักลงทุนต่างชาติที่ยังซื้อสุทธิต่อเนื่อง ส่วนทางนักลงทุนสถาบันฯ เดือนที่ขายสุทธิ แต่เมื่อเข้าสู่ช่วงปลายเดือนแรงจูงใจในการทำ Window Dressing บวกกับ Cash Position ที่อยู่ในระดับสูงจึงอาจเห็นแรงซื้อคืนกลับภายใต้สถานการณ์ที่ไม่ได้มีปัจจัยลบที่มีน้ำหนักเข้ากดดันจึงคาด SET50 Index แกว่งในกรอบ 1010-1020 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: การแกว่งตัวขึ้นมาของ SET50 วานนี้ถือเป็นสัญญาณเชิงบวก ขณะที่เริ่มมีมุมมองว่าแรงขายจากสถาบันในประเทศน่าจะเบาลง ดีต่อ SET50 ในระยะต่อไป Trading S50M22 ในกรอบ 1005 – 1015 จุด และ Long กรอบล่าง

Spread Trading: สถานะ Long Spread S50H22M22 ได้ที่ -7.0 จุด ปัจจุบันกำไร 1.50 จุด แนะนำถือต่อโดยมีเป้าทำกำไรที่ -4.46 จุด ซึ่งเป็นค่า Spread ทางทฤษฎีระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค.65

SET50 Option: แนะนำให้เปิด Long S50M22C975 ที่ 25 จุด (SET50=1005) เป้าทำกำไรที่ 40 จุด (SET50=1020) Cut Loss 3 จุดจากทุน เชื่อว่า SET50 น่าจะมีทิศทางที่ดีขึ้น หลังน้ำหนักของปัจจัยกดดันต่างๆ เริ่มผ่อนคลาย

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	1010	1020
S50H22	1005	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	1012.43	12.58009	9.754855

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	6.19%	0.00	0	5037	23.91	0.01	105.32	0.1
S50H22C1050	0.20	0.00	> 1050.2	0.00	0.20	3.73%	0.00	625	7212	24.38	0.03	143.89	0.0
S50H22C1025	1.20	0.10	> 1026.2	0.00	1.20	1.36%	0.38	930	6078	15.80	0.19	156.71	0.0
S50H22C1000	16.00	3.10	> 1016	12.43	3.57	0.35%	12.82	391	7170	19.89	0.83	52.75	0.0
S50H22C975	41.40	6.70	> 1016.4	37.43	3.97	0.39%	37.45	17	6309	48.18	0.86	21.13	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	62.70	-3.80	< 1012.3	62.57	0.13	-0.01%	62.55	0	40	#N/A N/A	-1.00	-16.15	0.0
S50H22P1050	36.00	-5.00	< 1014	37.57	#N/A N/A	0.16%	37.55	3	569	#N/A N/A	-1.00	-28.12	0.0
S50H22P1025	11.20	-5.50	< 1013.8	12.57	#N/A N/A	0.14%	12.93	148	1942	12.92	-0.86	-78.02	0.0
S50H22P1000	1.10	-2.10	< 998.9	0.00	1.10	-1.34%	0.37	503	6323	17.07	-0.16	-149.07	0.0
S50H22P975	0.20	-0.40	< 974.8	0.00	0.20	-3.72%	0.00	130	9103	26.43	-0.03	-133.44	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

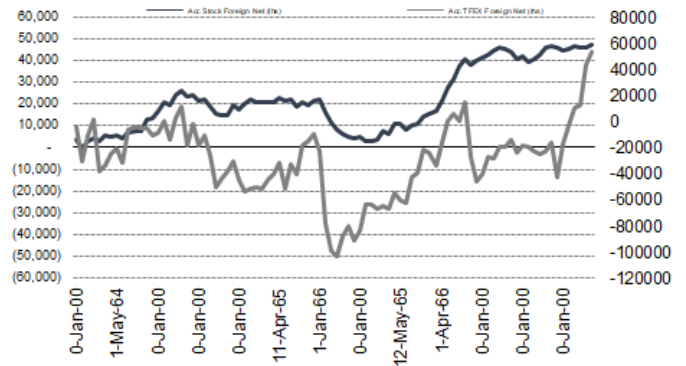
ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1012.43	3.62	0.36%	28/3/22

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	1014.90	5.0	0.5%	168,233	174,297	5,707
S50M22	1009.40	5.8	0.6%	195,775	237,750	-1,085
S50U22	1003.60	5.5	0.5%	5,174	20,626	-269
S50Z22	1003.30	5.2	0.5%	1,492	10,844	28

SET50 Futures	Long(Short) : สิ้นวัน	สะสม Long(Short)				
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถาบัน	37,089	43,553	-6,464	-1,050	-3,778	-3,737
ต่างชาติ	296,371	278,439	17,932	41,113	76,281	100,058
รายย่อย	69,044	80,512	-11,468	-40,063	-72,503	-96,321

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



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

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity							
(บาท)	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

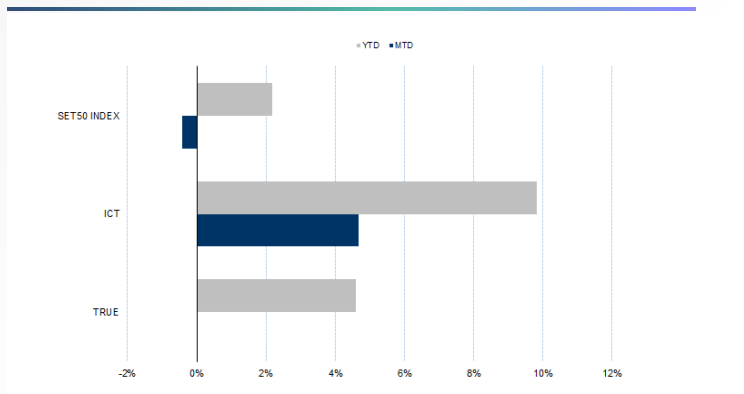
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long TRUEH22 ทุน 5 บาท เป้าทำกำไรที่ 5.20 บาท cut loss 0.10 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
TRUEH22	5.00	-0.06	1256	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 AOTM22

หลังจากกระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬาเตรียมนำเสนอที่ประชุม ศคช. พิจารณายกเลิกตรวจ RT-PCR จากที่ตรวจในวันแรกที่มาไทยให้มาตรวจ ATK แทน พร้อมทั้งเสนอยกเลิกระบบ ไทยแลนด์พาส ตั้งแต่ 1 มิ.ย. ให้นักท่องเที่ยวเดินทางเข้าไทยได้ปกติเหมือนช่วงก่อนการเกิด Covid-19 มองเป็น Sentiment เชิงบวกต่อกลุ่มท่องเที่ยวอย่าง AOT ที่รับประโยชน์เต็มที่จากประเด็นดังกล่าว Fair Value 69.60 บาท

ภาพทางเทคนิค จังหวะฟื้นตัว ทำจังหวะ Higher Low สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน เป็นสัญญาณบวกทางเทคนิค ประเมินแนวรับไว้ที่ 65.00 บาท แนวต้านที่ 67.00 บาท

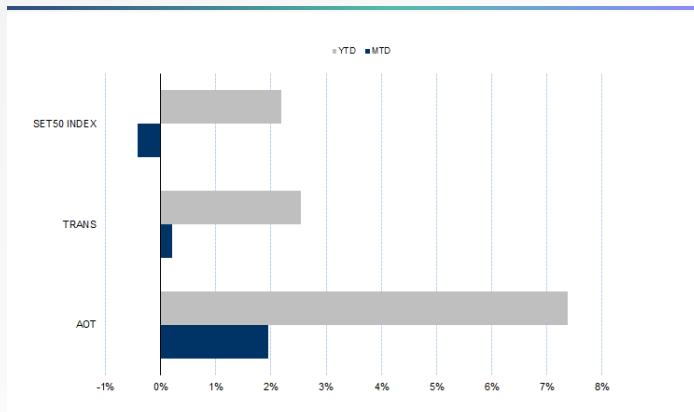
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long AOTM22 บริเวณ 65 บาท เป้าทำกำไร 67 บาท cut 0.75 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
AOTH22	65.30	0.20	111	2632	728	9.96	6.31%		8.54	-63.32%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

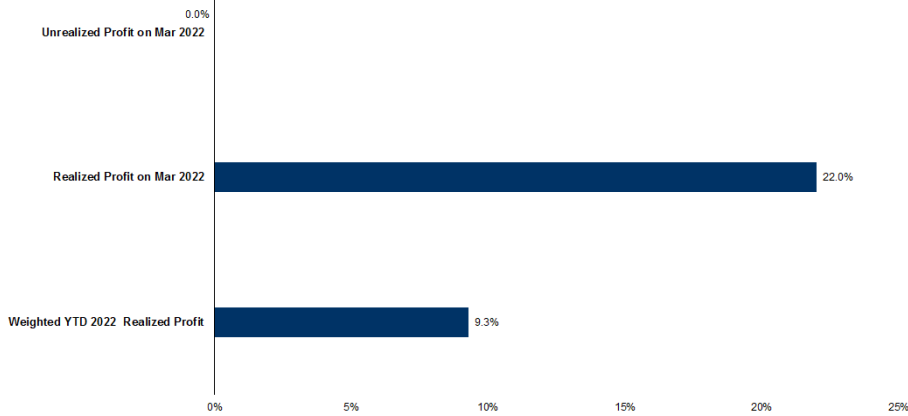
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำนำไปปิดสถานะทำกำไร/ตัดขาดทุน

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	92039	134236	213	9.30	1.07	1.03
2	BECH22	16.57	-0.73	60001	60883	-693	21.05	17.80	16.95
3	KTCH22	62.70	-0.30	41650	46852	-110	19.59	61.74	59.39
4	SIRIH22	1.20	-0.04	19185	72794	8549	11.40	1.24	1.20
5	JASH22	3.70	0.00	16134	139632	2446	8.20	3.84	3.59
6	TTBH22	1.36	0.00	15555	92596	1067		1.32	1.26
7	SPRCH22	9.05	0.00	11578	12250	975	7.18	10.16	9.20
8	IRPCH22	3.79	0.01	10041	51505	1114	11.64	3.63	3.48
9	RSH22	16.20	0.00	8824	30697	237	6.80	17.95	16.63
10	BEAUTYH22	1.51	0.01	6506	40813	0	5.13	1.51	1.46
11	SUPERH22	0.93	0.00	6074	119805	0	6.12	0.91	0.87
12	CPFH22	25.02	0.22	5703	22863	-193	8.45	25.32	24.32
13	BANPUH22X	12.46	-0.04	3626	67249	696	13.04	12.23	11.45
14	ICHIH22	10.80	0.00	3429	11326	0	6.30	11.86	11.00
15	WHAH22	3.46	0.02	3037	65390	2501	8.71	3.48	3.38
16	GFPTH22	13.40	0.00	3001	13683	270	7.71	12.48	11.61
17	STPIH22	5.85	-0.05	2512	37879	0	8.28	5.54	4.98
18	TTAH22	10.33	-0.07	2046	5376	10	24.40	10.10	9.12
19	BTSH22	9.72	0.12	2010	22468	-500	9.81	9.27	8.87
20	QHH22	2.31	-0.01	2003	24908	-501	12.32	2.35	2.27

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

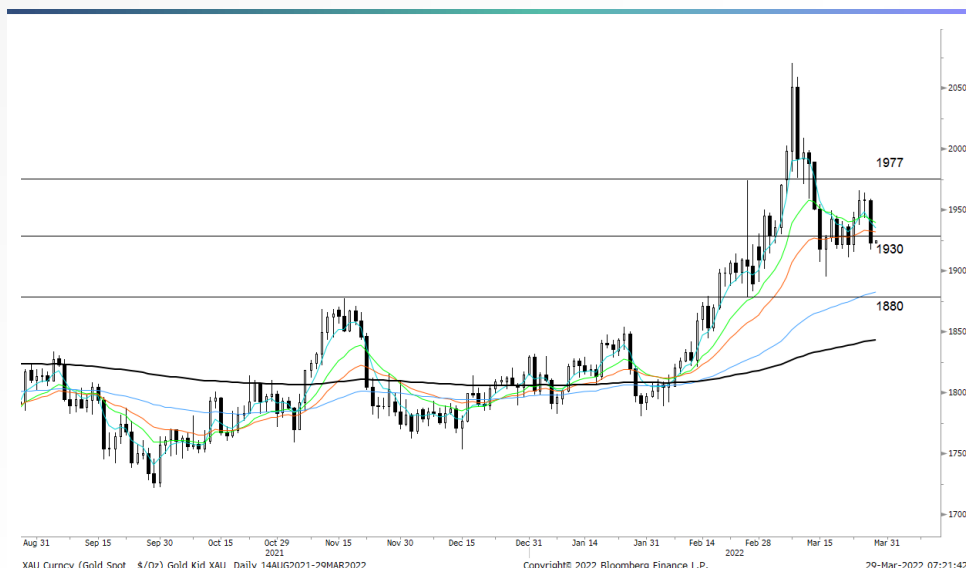
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ลดลงแรง 35.5 เหรียญฯ หรือ 1.8% ปิดที่ 1,923 เหรียญฯ จากแรงเทขายทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ภายใต้ความหวังเกี่ยวกับข้อตกลงสันติภาพระหว่างรัสเซีย-ยูเครน นอกจากนี้ราคาทองคำมีแรงกดดันจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่า ขานรับเฟดจะเร่งขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ ส่วนทางค่าเงินเยนอ่อนค่า หลังธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เสนอซื้อพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นอายุ 10 ปี แบบไม่จำกัดจำนวน เพื่อสกัดการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตร ทำให้ Dollar Index วานนี้ขยับขึ้น 0.3% ปิดอยู่ที่ 99.12 จุด โดยสัปดาห์นี้ นอกจากต้องติดตามสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน ยังมีการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ ให้น้ำหนักไปที่ตัวเลข GDP 4Q64 รวมถึงการจ้างงานภาคเอกชนและนอกภาคเกษตร เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคา GFJ22 เมื่อคืน ร่วงลงแรงตามตลาดโลกรวม 480 บาท ปิดที่ 30,840 บาท (1,921 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาตลาด Spot ที่ล่าสุดเคลื่อนไหวบริเวณ 1,923 เหรียญฯ คาดราคา GFJ22 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 30,700-31,100 บาท แม้ค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า และคลายกังวลสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน กดดันต่อราคาทองคำ แต่ราคายังมีแนวโน้มผันผวนตามสถานการณ์รายวันที่เข้ามากระทบ ทำให้ฝ่ายวิจัยคงแนะนำ Trading GFJ22 บริเวณ 1,910-1,940 เหรียญฯ หรือ 30,660-31,150 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	30,840	-180	-0.58	136	250	2
GFM22	31,010	-10	-0.03	38	223	5
GFQ22	31,140	-30	-0.10	17	7	0

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10J22	30,870	-170	-0.55	5,206	7,426	970
GF10M22	30,880	-170	-0.55	2,110	6,410	407
GF10Q22	30,910	-170	-0.55	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

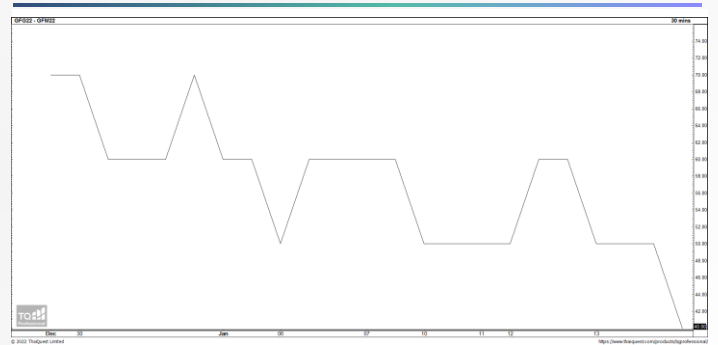
ทิศทางราคาทองคำ แรงขายเข้ากดดันหลุดแนวรับที่ \$1930 เป็นแท่งเทียนแดงยาว คาด
แกว่งเข้าสู่กรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1930-\$1880

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	
31,090.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
31,040.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
30,990.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
30,940.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
30,890.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
30,840.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
30,790.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
30,740.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
30,690.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
30,640.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
30,590.00	-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	
31,120.00	250.0	2,500	(210)	2,290
31,070.00	200.0	2,000	(210)	1,790
31,020.00	150.0	1,500	(210)	1,290
30,970.00	100.0	1,000	(210)	790
30,920.00	50.0	500	(210)	290
30,870.00	0.0	-	(210)	(210)
30,820.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
30,770.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
30,720.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
30,670.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
30,620.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส