

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

11 เมษายน 2565



SET50 Futures:

สภาพแวดล้อมที่ขาดปัจจัยใหม่ขับเคลื่อนรวมถึงมูลค่าการซื้อขายที่จะเบาบางลงเมื่อใกล้วันหยุดยาว จึงแนะนำ Trading S50M22 ในกรอบ 995-1010 จุด

SET50 Option:

รอเปิด Long S50M22P1025 ไปที่ 24 จุด (SET50=1015) เป้าทำกำไรที่ 39 จุด (SET50=1000) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 ยังขึ้นได้จำกัดจากมูลค่าการซื้อขายที่เบาบางและขาดปัจจัยสนับสนุน

Single Stock Futures:

สถานะ Long MM22 ทุน 53.50 บาท ปิดรับรู้กำไร 44% สำหรับวันนี้แนะนำรอ Long BLAM22 ที่บริเวณ 43.50 บาท เป้าทำกำไร 45 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน ได้แรงหนุนจากผลประกอบการที่แนวโน้มเติบโตและ Sentiment บวกจาก Bond Yield ขาขึ้น

สถานะ Long GPSCM22 ทุน 70.75 บาท ปัจจุบันกำไร 14% แนะนำถือต่อเป้าทำกำไร 74 บาท และเลื่อน Lock กำไร 10% ที่ 71.25 บาท คาดได้แรงหนุนจากกระแส EV และราคาพลังงานที่มีแนวโน้มผ่านจุดสูงสุด

Gold Futures:

ราคาทองคำยังผันผวนตามสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน และกังวลเงินเฟ้อ กอปรกับตลาดทองคำไทยใกล้ปิดทำการยาวเนื่องในเทศกาลสงกรานต์ คงแนะนำ Trading GFJ22 กรอบ 30780-31260 บาท (1930-1960\$)

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 เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระสรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจกมล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ ฤกษ์เกิด
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	111,173	90,149	21,024	11,543	6,027	24,642
Foreign	99,393	82,040	17,353	-35,818	-23,069	84,129
Retail	160,883	199,260	-38,377	24,275	17,042	-108,771

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	22,427	24,338	-1,911	4,067	6,347	-16,916
Foreign	59,638	55,678	3,960	-41,387	-29,609	50,307
Retail	69,694	71,743	-2,049	37,320	23,262	-33,391

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	75,616	61,364	14,252	-5,190	-27,007	23,396
Foreign	20,943	11,240	9,703	4,465	4,818	36,629
Retail	65,372	89,327	-23,955	725	22,189	-60,025

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	4,921	2,772	2,149	1,202	452	1,192
Foreign	17,568	14,866	2,702	43	213	-15,268
Retail	11,557	16,408	-4,851	-1,245	-665	14,076

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	314	273	41	-404	-437	-43
Foreign	327	99	228	236	502	933
Retail	1,445	1,714	-269	168	-52	-669

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	26	193	-167	-298	-227	-128
Foreign	835	92	743	874	782	1,281
Retail	2,346	2,922	-576	-576	-555	-1,153

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

ปัจจัยแวดล้อมยังอยู่ในช่วงติดตามพัฒนาการของเหตุการณ์ยูเครน-รัสเซีย ที่ยังอยู่ในภาวะเจรจาไปสู่สรุป แม้แรงกดดันต่อตลาดหุ้นในระยะสั้นเริ่มจำกัดแต่ระยะยาวยังเป็นความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจโลก รวมถึงทิศทางเงินเฟ้อที่ยังมีแนวโน้มทรงตัวในระดับสูงตลอดทั้งปี สถานการณ์ดังกล่าวเป็นปัจจัยที่ทำให้การดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางต่างๆ มีแนวโน้มที่เข้มงวดมากขึ้น อาทิ FED และ ECB ส่วนบ้านเราจากทิศทางเงินเฟ้อเดือน มี.ค. ที่เร่งตัวมาที่ 5.73%yoy ทำให้กระทรวงพาณิชย์ปรับคาดการณ์เงินเฟ้อปี 65 ที่ 4.5% ซึ่งสถานการณ์ข้างต้นหนุนให้ Real Yield (อัตราดอกเบี้ยนโยบาย-อัตราเงินเฟ้อ) -4% อาจเป็นปัจจัยที่ทำให้การขึ้นดอกเบี้ยขาของบ้านเราเร็วกว่าที่หลายฝ่ายคาดหากเกิดขึ้น มองเป็นลบในทาง Valuation ที่ทำให้ Earning Yield Gap ระหว่างตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้แคบลง ด้านสถานการณ์ COVID-19 ให้ความมั่นใจไปที่ประเทศจีนที่ยังอยู่ในระดับสูงกว่า 2 หมื่นรายทำจุดสูงสุดของปี โดยเฉพาะในเชิงไฮ้ทำให้มาตรการ Lockdown ยังมีต่อไป ส่วนบ้านเราแม้ทิศทางจำนวนผู้ติดเชื้อยังอยู่ในระดับสูงแต่ท่าที่รัฐบาลเชื่อว่ายังเดินหน้าต่อการเปิดกิจกรรมการดำเนินเศรษฐกิจต่อ สะท้อนจากผลการประชุม ศบค. วันศุกร์ที่ผ่านมาเห็นชอบในหลักการปรับระบบ Thailand pass และ Test & Go ใหม่ให้ผ่อนคลายเป็นรวมถึงลดเงินประกันภัยเพื่อช่วยให้ต่างชาติเข้ามาได้ง่ายขึ้น ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่ยังไม่มีปัจจัยใหม่ขับเคลื่อนรวมถึงมูลค่าการซื้อขายที่จะเบาบางลงเมื่อใกล้วันหยุดยาวทำให้ SET50 Index แกว่งผันผวนในกรอบ 1000-1012 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สภาพแวดล้อมที่ขาดปัจจัยใหม่ขับเคลื่อนรวมถึงมูลค่าการซื้อขายที่เบาบางลงเมื่อใกล้วันหยุดยาว จึงแนะนำ Trading S50M22 ในกรอบ 995-1010 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U22 ลบด้วย S50M22 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2565 จะเท่ากับ -8.45 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -6 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: รอเปิด Long S50M22P1025 ไปที่ 24 จุด (SET50=1015) เป้าทำกำไรที่ 39 จุด (SET50=1000) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 ยังขึ้นได้จำกัดจากมูลค่าการซื้อขายที่เบาบางและขาดปัจจัยสนับสนุน

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	1000	1012
S50M22	995	1010

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART
▶ [ดาวน์โหลด](#)

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

FOLLOW NOW

Q Asia Plus Group

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1006.33	12.52091	10.04502

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
S50M22C1125	0.60	0.10	> 1125.6	0.00	0.60	11.85%	0.68	2	843	12.12	0.02	39.27	0.1
S50M22C1100	1.20	-0.20	> 1101.2	0.00	1.20	9.43%	1.69	117	1435	12.04	0.05	42.57	0.1
S50M22C1075	2.70	-0.20	> 1077.7	0.00	2.70	7.09%	3.81	157	2699	11.79	0.10	38.46	0.1
S50M22C1050	5.50	-0.50	> 1055.5	0.00	5.50	4.89%	7.84	320	3392	11.40	0.19	34.99	0.0
S50M22C1025	11.80	-0.50	> 1036.8	0.00	11.80	3.03%	14.71	628	2975	11.43	0.34	28.80	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
S50M22P1125	123.60	0.00	< 1001.4	118.67	4.93	-0.49%	123.21	0	3	28.44	-0.74	-6.06	0.0
S50M22P1100	99.40	3.70	< 1000.6	93.67	5.73	-0.57%	99.24	0	12	#N/A N/A	-1.00	-10.12	0.0
S50M22P1075	75.80	3.30	< 999.2	68.67	7.13	-0.71%	76.38	34	169	12.12	-0.89	-11.80	0.0
S50M22P1050	53.70	0.20	< 996.3	43.67	10.03	-1.00%	55.44	2	142	13.22	-0.77	-14.36	0.0
S50M22P1025	33.50	-0.70	< 991.5	18.67	14.83	-1.47%	37.34	35	1107	10.44	-0.66	-19.90	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1006.33	-0.05	0.00%	8/4/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50J22	1005.10	-1.3	-0.1%	72	276	-19
S50K22	1004.20	-0.5	0.0%	50	106	-4
S50M22	1002.90	-0.5	0.0%	135,594	336,893	-244
S50U22	997.10	-0.5	-0.1%	12,363	29,201	497
S50Z22	995.20	-0.9	-0.1%	3,066	13,452	197
S50H23	991.90	-1.1	-0.1%	614	1,951	76

SET50 Futures Long(Short) : สัปดาห์	สถานะ Long(Short)		
	Long	Short	Net
สถานะ	22,427	24,338	-1,911
ต่างชาติ	59,638	55,678	3,960
รายย่อย	69,694	71,743	-2,049

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล

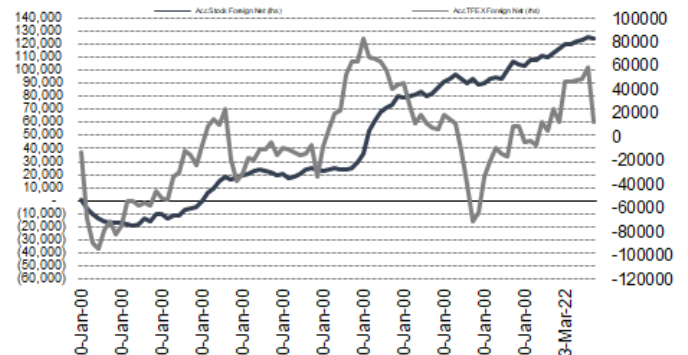
	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21	S50U21
ณ 29 เม.ย.64		ณ 28 พ.ค.64	ณ 29 มิ.ย.64	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64
S50J21						
S50K21	-1.68					
S50M21	-1.28	0.40				
S50N21	-1.16	0.53	0.13			
S50Q21	-5.13	-3.62	-4.02	-4.15		
S50U21	-5.81	-4.13	-4.53	-4.66	-0.51	

*สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง มิ.ย. - ก.ย. 64 เท่ากับ 0.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ

ในตราสารหุ้น 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 BLAM22

แนวโน้มกำไรสุทธิปี 2565 จะปรับเพิ่มขึ้น 18% yoy จากธุรกิจประกันพันตัว ขณะที่คาดกำไรสุทธิงวด 1Q65 จะฟื้นตัวดีขึ้นจากงวด 4Q64 จากแนวโน้มเบี้ยประกันภัยรับงวด 1Q65 ปรับเพิ่มขึ้นตามฤดูกาล ฝ่ายวิจัยปรับเพิ่ม Fair value ปี 2565 ใหม่เท่ากับ 52 บาท (เดิม 38 บาท) สะท้อนปัจจัยบวกจากแนวโน้ม Bond yield ที่เป็นขาขึ้น ส่งผลบวกต่อภาพรวมธุรกิจลงทุนของบริษัทประกันชีวิต

ภาพทางเทคนิค แกว่งในแนวโน้มขาขึ้น สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน เป็นแนวรับ ล่าสุดปิดเป็นแท่งเทียนเขียว สะท้อนแรงซื้อกลับเข้าหุ้น โดยมีเป้าหมายที่ 45.00 บาท

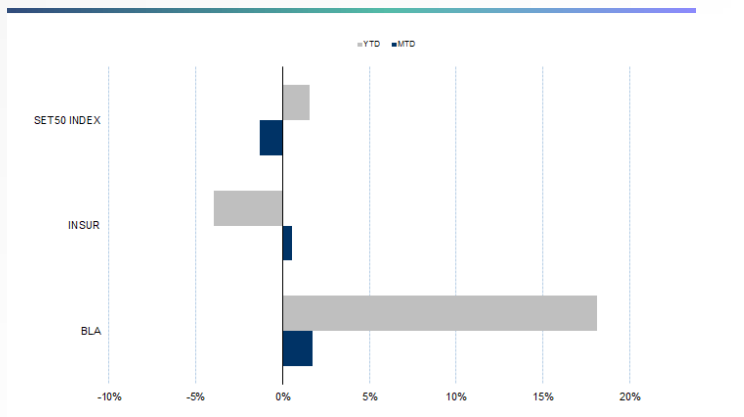
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long BLAM22 บริเวณ 43.50 บาท เป้าทำกำไร 45 บาท Cut Loss 0.75 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
BLAM22	43.99	0.90	3	1104	200	20.68	-13.64%	19.88	1.44	11.48%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures



DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



Long GPSCM22

สถานการณ์สงครามเริ่มคลี่คลาย ส่งผลให้ราคาพลังงานปรับตัวลดลง คาดเป็นบวกต่อกลุ่มโรงไฟฟ้า เลือก GPSC ซึ่งคาดว่าจะเห็น margin ที่เริ่มปรับตัวดีขึ้นในช่วง 2H64 ขณะที่ภาพระยะยาวยังเห็นการเติบโตจากโครงการใหม่ๆที่เตรียม COD ตั้งแต่ปี 66 เป็นต้นไป ราคาหุ้นปรับฐานมาแล้วระดับหนึ่งจนเริ่มเห็น valuation ที่น่าสนใจ น่าเข้าสะสม Fair Value ปี 65 เท่ากับ 86.50 บาท

ภาพทางเทคนิค Breakout เส้นกต Downtrend ระยะสั้น ล่าสุดอยู่ในจังหวะพักตัว กรอบแคบที่ 71.50-72.75 บาท โดยจุดเปิด Upside เมื่อ Break กรอบบน มีแนวต้านที่ 74 บาท

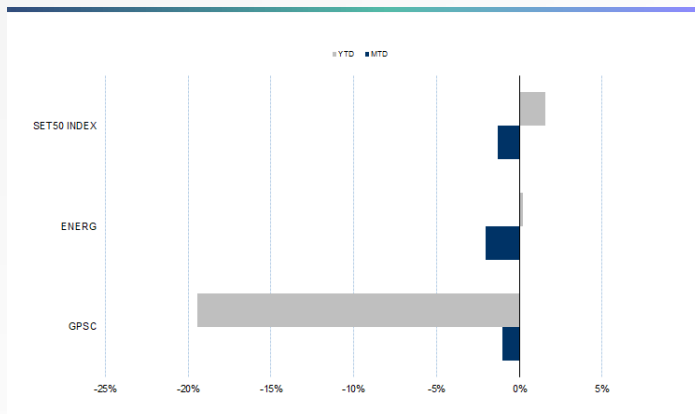
กลยุทธ์การลงทุน

สถานะ Long GPSCM22 หุ้น 70.75 บาท กำไร 14% เป้าทำกำไร 74 บาท Lock กำไร 10% ที่ 71.25 บาท

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
GPSCM22	71.50	0.65	1626	9149	103	8.23	19.72%	29.89	1.85	-1.33%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

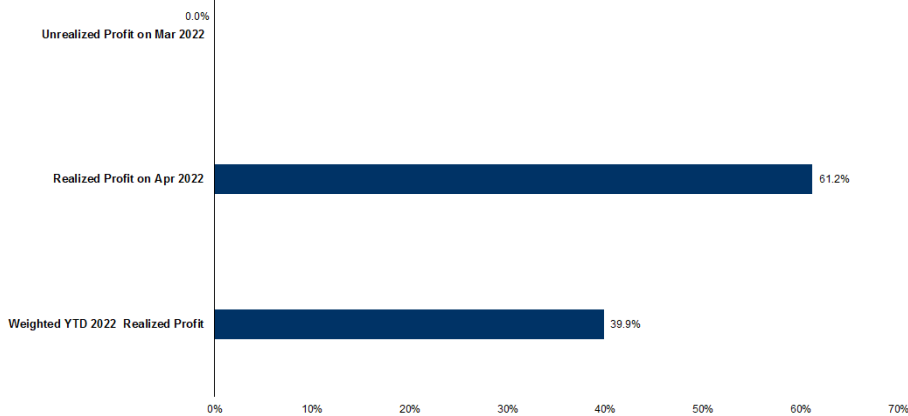
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ปิดสถานะหากทำกำไรไม่ต้องขาดทุน

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	TRUEM22	5.05	-0.03	19801	130702	0	13.55	5.01	4.86
2	GUNKULM22	6.02	-0.05	12395	143624	-496	23.12	6.23	6.01
3	JASM22	3.92	0.05	10511	221604	99	8.51	4.20	3.74
4	TUM22	19.09	0.19	8273	8203	-200	10.42	18.87	17.98
5	EAM22	96.99	-0.40	7235	11071	51	16.53	91.45	81.07
6	ITDM22	2.06	0.00	4089	20591	5	13.68	2.06	2.00
7	BEAUTYM22	1.50	0.02	3511	15786	0	4.97	1.53	1.47
8	TTBM22	1.29	-0.01	3188	89217	1545		1.29	1.26
9	OSPM22	36.89	-0.15	3047	24669	1	8.09	37.62	36.30
10	IRPCM22	3.63	0.04	2810	59183	1083	10.47	3.62	3.55
11	ICHIM22	11.40	-0.50	2721	25683	0	7.16	11.00	10.34
12	BDMSM22	25.05	-0.35	2133	1103	200	14.95	25.09	24.48
13	GULFM22	49.75	0.43	2019	9778	-199	2.61	51.99	49.49
14	BEMM22	8.60	-0.01	2019	11416	1	11.98	8.67	8.50
15	GPSCM22	71.10	0.65	1648	9149	103	8.23	73.49	70.81
16	TTAM22	9.70	0.10	1626	12157	1	22.73	9.92	8.66
17	KCEM22	64.80	0.26	1619	4686	-35	12.31	68.86	63.13
18	WHAM22	3.32	-0.02	1612	41333	6503	8.09	3.40	3.34
19	WHAM22	3.32	-0.02	1612	41333	6503	8.09	3.40	3.34
20	PRMM22	5.94	-0.06	1521	15313	0	3.91	5.98	5.63

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

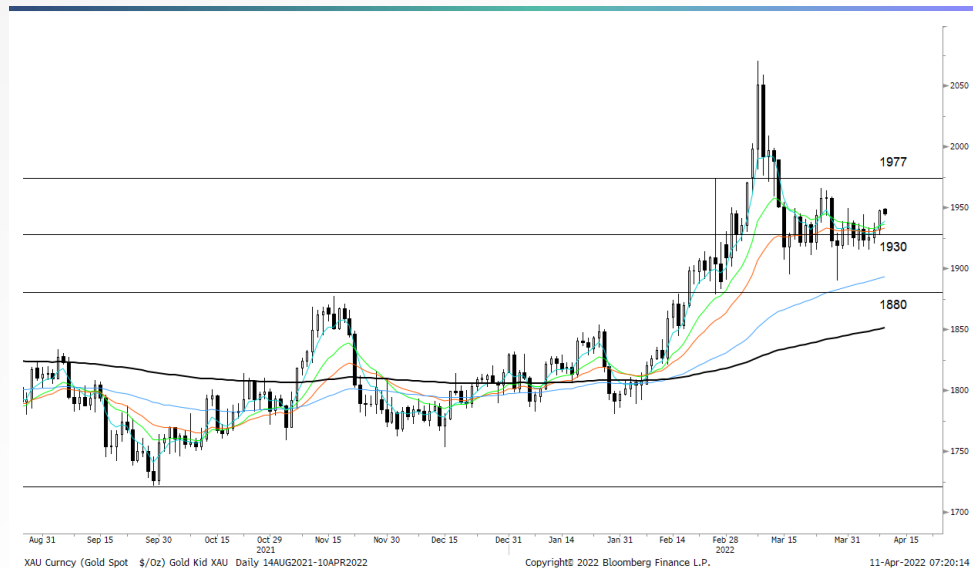
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา เพิ่มขึ้น 14.3 เหรียญฯ หรือ 0.74% ปิดที่ 1,946 เหรียญฯ ท่ามกลางความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน อาจดำเนินไปหลายปี, ความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ และเศรษฐกิจถดถอย กระตุ้นให้เกิดแรงเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย โดยกองทุน SPDR รายงานปริมาณการถือครองทองคำเพิ่มขึ้น 3.19 ตัน สู่ระดับ 1,090.49 ตัน เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา สำหรับสัปดาห์นี้ มีหลายประเด็นต้องติดตามได้แก่ สถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน, การประชุมธนาคารกลางยุโรป (อีซีบี) รวมถึงการรายงานตัวเลขดัชนี CPI&PPI ของจีน และ สหรัฐรวมถึงข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐ เช่น ยอดขายปลีก และดัชนีภาคการผลิต ฯลฯ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคา GFJ22 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา เพิ่มขึ้นตามตลาดโลกรวม 260 บาท ปิดที่ 31,040 บาท (1,946 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,945 เหรียญฯ คาดราคา GFF22 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 30,850-31,250 บาท ทิศทางราคาทองคำยังผันผวนตามสถานการณ์รายวัน กอปรกับตลาดทองคำไทยใกล้ปิดทำการยาวเนื่องในวันเทศกาลสงกรานต์ ทำให้ฝ่ายวิจัยคงแนะนำ Trading บริเวณ 1,930-1,960 เหรียญฯ เทียบเท่า 30,780-31,260 บาท และ กำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาท เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

GOLD Technical

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFJ22	30,780	150	0.49	136	250	2
GFM22	30,800	80	0.26	38	223	5
GFQ22	30,820	100	0.33	17	7	0

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10J22	30,720	10	0.03	5,206	7,426	970
GF10M22	30,740	20	0.07	2,110	6,410	407
GF10Q22	30,760	30	0.10	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



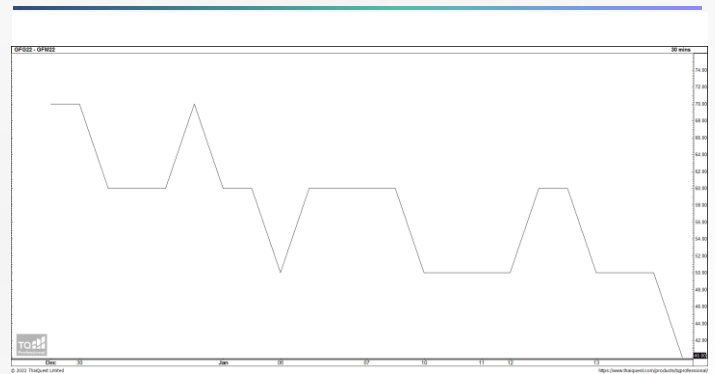
ทิศทางราคาทองคำ แรงซื้อกลับขึ้นเหนือแนวรับที่ \$1930 จากแท่งเทียน Hammer คาด
แกว่งเข้าสู่กรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1930-\$1977

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	33.00	33.25	33.50	33.75	34.00
1,850	29,019	29,239	29,458	29,678	29,898
1,880	29,489	29,713	29,936	30,160	30,383
1,910	29,960	30,187	30,414	30,641	30,868
1,940	30,431	30,661	30,892	31,122	31,353
1,970	30,901	31,135	31,369	31,603	31,838
2,000	31,372	31,609	31,847	32,085	32,322
2,030	31,842	32,083	32,325	32,566	32,807
2,060	32,313	32,558	32,802	33,047	33,292
2,090	32,783	33,032	33,280	33,528	33,777

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
31,030.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
30,980.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
30,930.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
30,880.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
30,830.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
30,780.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
30,730.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
30,680.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
30,630.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
30,580.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
30,530.00	-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
30,970.00	250.0	2,500	(210)	2,290
30,920.00	200.0	2,000	(210)	1,790
30,870.00	150.0	1,500	(210)	1,290
30,820.00	100.0	1,000	(210)	790
30,770.00	50.0	500	(210)	290
30,720.00	0.0	-	(210)	(210)
30,670.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
30,620.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
30,570.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
30,520.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
30,470.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส