

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

20 พฤษภาคม 2565



SET50 Futures:

แม้มีแรงกดดันจากเศรษฐกิจชะลอตัว การดำเนินนโยบายการเงินตึงตัวของ FED แต่สัญญาณบวกจากการเปิด Long ของนักลงทุนต่างชาติจะช่วยจำกัด Downside ระยะสั้น แนะนำ Trading S50M22 ในกรอบ 955-965 จุด

SET50 Option:

แนะนำรอ Long S50M22P975 ที่ 15 จุด (SET50=980 จุด) เป้าทำกำไร 35 จุด (SET50=960 จุด) และตั้ง Cut Loss 3 จุด คาด SET50 Index ผันผวนอยู่ในกรอบแคบ

Single Stock Futures:

เปิดสถานะ Short CHGM22 บริเวณ 3.50 บาท เป้าทำกำไร 3.30 บาทและ Cut Loss 0.05 บาทจากทุน คาดราคาหุ้นยังมีโอกาสถูกกดดันจากแนวโน้มผลประกอบที่ชะลอตัวหลังผ่านจุดสูงสุดที่ได้ประโยชน์จาก Covid ไปแล้ว

แนะนำรอ Long AOTM22 ที่ 66.00 บาทเป้าทำกำไร 68.00 บาทและ Cut Loss 0.75 บาทจากทุน คาดราคาหุ้นได้แรงหนุนตามพัฒนาการของการเปิดประเทศ ทำให้ผลประกอบการอยู่ในช่วงการฟื้นตัวกลับ

Gold Futures:

ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่อ่อนแอและมีโอกาสเกิดภาวะถดถอย หนุน Fund Flow ไหลเข้าสินทรัพย์ปลอดภัย เป็นปัจจัยหนุนต่อราคาทองคำ แนะนำ Trading 1830-1860\$ (29930-30420บาท) และ Cut loss 100 บาท

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  [▶ ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW  [Q 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 พันการนากิจ
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	117,955	118,250	-295	-11,693	94,431	247,922
Foreign	123,760	101,742	22,018	29,481	113,574	22,354
Retail	208,208	229,931	-21,723	-17,788	-208,005	-270,276

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	40,223	41,394	-1,171	2,427	-3,144	8,276
Foreign	82,240	71,567	10,673	23,271	59,123	-7,512
Retail	118,346	127,848	-9,502	-25,698	-55,979	-764

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	69,698	68,040	1,658	-5,084	106,931	233,404
Foreign	22,847	14,026	8,821	5,125	53,468	72,363
Retail	56,453	66,932	-10,479	-41	-160,399	-305,767

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	4,914	3,298	1,616	1,640	3,522	1,433
Foreign	16,931	15,462	1,469	-68	-2,111	-44,466
Retail	13,262	16,347	-3,085	-1,572	-1,411	43,033

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	229	321	-92	-608	-1,023	-1,996
Foreign	287	104	183	179	617	1,503
Retail	3,752	3,843	-91	429	406	493

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	199	499	-300	-304	-561	1,076
Foreign	1,287	413	874	861	2,370	5,771
Retail	4,375	4,949	-574	-557	-1,809	-6,847

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ตลาดหุ้นสหรัฐวานนี้ยังปรับลงในช่วง -0.26% ถึง -0.58% จากความกังวลต่อเศรษฐกิจชะลอตัวจากผลกระทบของเงินเฟ้อและการรายงานตัวเลขการขอรับสวัสดิการการว่างงานที่เพิ่มขึ้นมากกว่าตลาดคาด สวนทางกับท่าทีของคณะกรรมการ FED ที่ออกมาเน้นย้ำจะปรับขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ การเคลื่อนไหวข้างต้นมองเป็น Sentiment เชิงลบต่อ SET50 Index ในวันนี้ แต่อย่างไรก็ตามประเมิน Downside ในการลงในวันนี้ยังจำกัดจากแรงประคองของหุ้นในกลุ่มพลังงานที่ได้านิสงค์จากราคาน้ำมันดิบปรับขึ้น 2.7% บนความหวังเชิงบวกต่อเงินที่เตรียมผ่อนคลายมาตรการในเชิงงไฮ้ ประกอบกับสัญญาณบวกของการเปิดสถานะ Long ใน SET50 Index Futures ของนักลงทุนต่างชาติในช่วง 4 วันทำการหลังสุด 6.5 หมื่นสัญญา บวกกับการซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 4.9 พันล้านบาท จึงคาด SET50 Index วันนี้แกว่งผันผวนในกรอบ 960 – 970 จุด ส่วนประเด็นที่ติดตามวันนี้การประชุม สบค. ชุดใหญ่ต่อการพิจารณาผ่อนคลายกิจกรรมทางเศรษฐกิจเพิ่มขึ้น

SET50 Index Futures

Direction Trading: ปัจจัยกดดันจากความกังวลต่อเศรษฐกิจชะลอตัว การดำเนินนโยบายการเงินตึงตัวของ FED แต่สัญญาณบวกจากการเปิด Long ของนักลงทุนต่างชาติเป็นปัจจัยที่ช่วยจำกัด Downside ระยะสั้น แนะนำ Trading S50M22 ในกรอบ 955-965 จุด

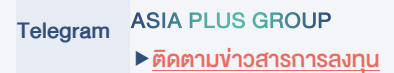
Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U22 ลบด้วย S50M22 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2565 จะเท่ากับ -8.45 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -6.80 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: วันนี้แนะนำรอ Long S50M22P975 ที่ 15 จุด (SET50=980 จุด) เป้าทำกำไร 35 จุด (SET50=960 จุด) และตั้ง Cut Loss 3 จุด คาด SET50 Index ผันผวนแต่ปรับขึ้นได้จำกัด



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	960	980
S50M22	960	980

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ



DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	966.84	12.65248	18.46973

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
S50M22C1050	1.00	-0.40	> 1051	0.00	1.00	8.70%	0.36	598	7832	15.58	0.05	46.89	0.1
S50M22C1025	2.50	-0.70	> 1027.5	0.00	2.50	6.27%	1.37	818	8103	15.12	0.10	40.41	0.1
S50M22C1000	5.50	-1.90	> 1005.5	0.00	5.50	4.00%	4.26	1153	7227	14.86	0.21	37.41	0.0
S50M22C975	12.00	-4.10	> 987	0.00	12.00	2.09%	10.82	900	5529	14.45	0.38	30.78	0.0
S50M22C950	25.10	-6.90	> 975.1	16.84	8.26	0.85%	22.72	173	2170	14.68	0.60	22.94	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
S50M22P1050	90.40	11.20	< 959.6	83.16	7.24	-0.75%	89.46	1	165	18.45	-0.87	-9.35	0.0
S50M22P1025	67.00	11.50	< 958	58.16	8.84	-0.91%	65.49	21	1006	16.54	-0.87	-12.50	0.0
S50M22P1000	43.40	9.20	< 956.6	33.16	10.24	-1.06%	43.39	9	2615	12.55	-0.81	-18.09	0.0
S50M22P975	26.00	7.90	< 949	8.16	17.84	-1.85%	24.97	175	3337	14.31	-0.61	-22.57	0.0
S50M22P950	14.10	5.10	< 935.9	0.00	14.10	-3.20%	11.88	1471	5045	14.69	-0.40	-27.55	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	ลบการซื้อขาย
SET50	966.84	-10.17	-1.05%	19/5/22

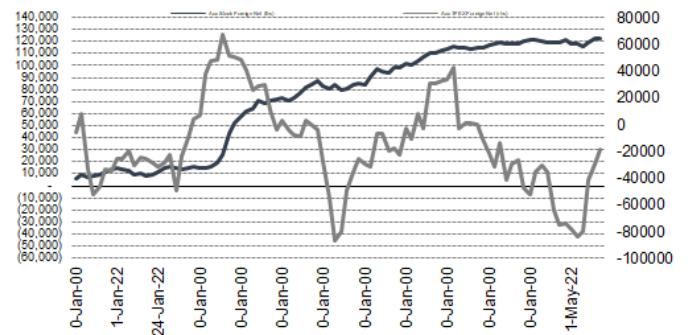
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50J22	984.23	0.0	0.0%	70	41	0
S50K22	962.10	-14.3	-1.5%	74	196	19
S50M22	961.10	-12.0	-1.2%	210,468	364,857	1,189
S50U22	954.30	-12.0	-1.3%	23,043	46,595	2,404
S50Z22	952.50	-11.8	-1.2%	5,047	16,619	-446
S50H23	948.50	-11.7	-1.2%	2,151	5,874	-22

SET50 Futures	Long(Short) : สิบบาท	ส.ลบ Long(Short)				
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถานะ	40,223	41,394	-1,171	2,427	3,904	8,276
ต่างชาติ	82,240	71,567	10,673	23,271	12,305	-7,512
รายย่อย	118,346	127,848	-9,502	-25,698	-16,209	-764

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ

ในตราสารทุน และ SET50 Futures



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

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity								
(เท่า)	ม.ค. 65E	มิ.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

Short CHGM22

แนวโน้มกำไรในช่วงที่เหลือของปีดูไม่สดใสนัก ฝ่ายวิจัยเชื่อว่ากำไรของ CHG จะเริ่มชะลอตัวตั้งแต่ 2Q65 ตามรายได้การให้บริการที่เกี่ยวข้องกับ COVID (มีส่วนถึง 55% ของรายได้ในงวด 1Q65) ที่จะปรับลดลงอย่างมีนัยยะ หลังจากสถานการณ์โควิดในประเทศเริ่มดีขึ้น สัญญาณบ่งชี้ต่อไปนี้ ยอดผู้ติดเชื้อเพียงราว 6-7 พันราย/วัน ผ่อนคลายมาตรการคุมโควิดอย่างต่อเนื่อง ภาครัฐประกาศว่าจะให้โควิดเป็นโรคประจำถิ่น ในช่วงเดือน ก.ค. 65

ภาพทางเทคนิค หลุดบริเวณ 3.50 บาท ด้วยแท่งเทียนแดงยาว สะท้อนแรงขายเข้ากดดัน เสี่ยงเปิด Downside ในระยะสั้นยังไม่มีสัญญาณกลับตัว ประเมินแนวรับที่ 3.30 บาท

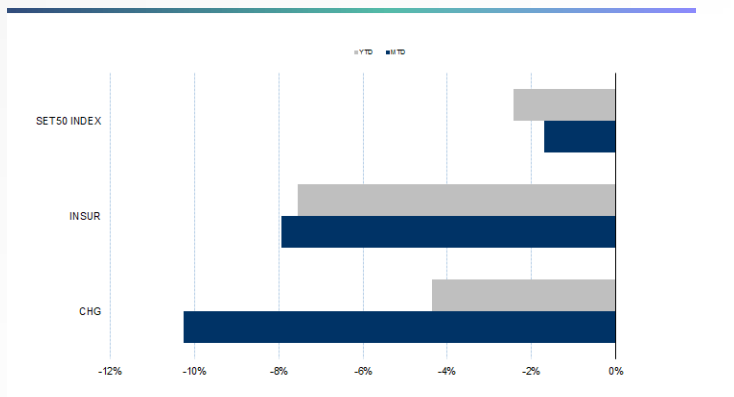
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Short CHGM22 ได้ที่หุ้น 3.50 บาท เป้าทำกำไร 3.30 บาท cut 0.05 บาท จากหุ้น

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
CHGM22	3.50	-0.16	2	10279	0	15.04	-5.25%	36.29	7.54	-57.95%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures





Long AOTM22

หุ้นได้รับ Sentiment เจริญจากกระแสการเปิดประเทศ กทม. ออกประกาศคลายล็อกตามมติ ศบค.ชุดใหญ่ มีผล 1 พ.ค. 65 ขณะที่ประเด็นการยกเลิก Test & Go วันแรกมีนักท่องเที่ยวเข้าประเทศคึกคัก โดยมีเที่ยวบินขาเข้าทั้งสิ้น 142 เที่ยวบิน เที่ยวบินขาออก 156 เที่ยวบิน รวมมีผู้โดยสารระหว่างประเทศเดินทางขาเข้า จำนวน 20,606 คน ขณะที่ประเมิน Fair Value ปี 2565 เท่ากับ 69.60 บาท

ภาพทางเทคนิค แกว่งในแนวโน้มขาขึ้น แม้จะถูกแรงขายเข้ากดดัน แต่อย่างไรก็ตามมีแรงซื้อกลับเกิดเป็นแท่งเทียน Doji เกล่า่งยาว สะท้อน Downside ที่จำกัด ประเมินเป้าหมายทำกำไรไว้บริเวณ 68.00 บาท

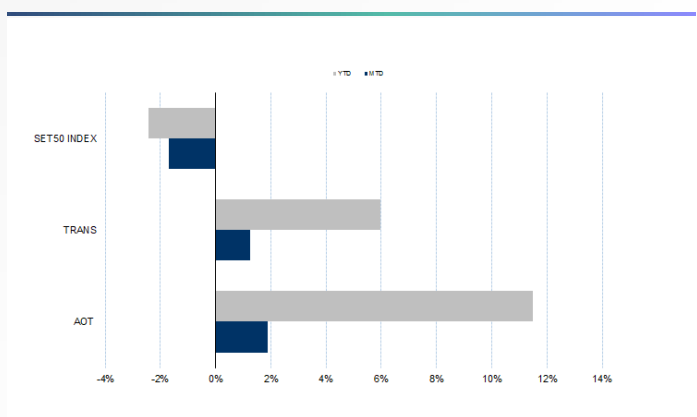
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long AOTM22 บริเวณ 66.00 บาท เป้าทำกำไร 68.00 บาทและ Cut Loss 0.75 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
AOTM22	67.70	-0.01	307	2866	162	10.34	2.34%		8.77	-63.32%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

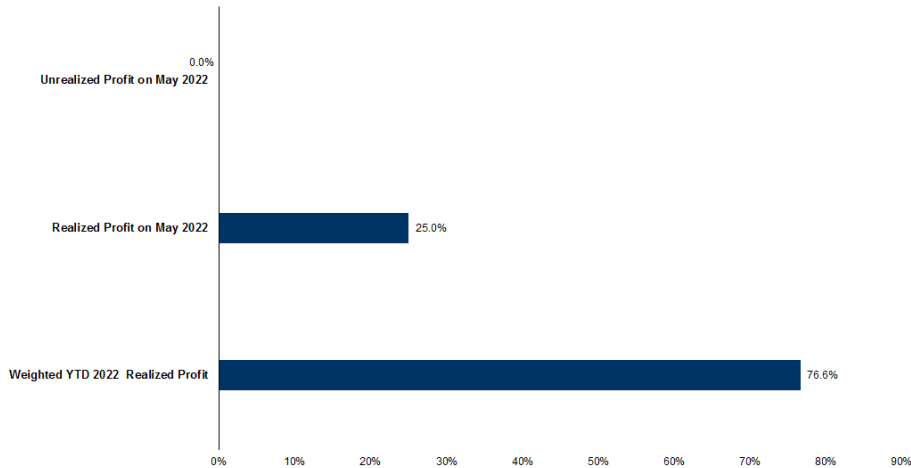
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ปิดสถานะทำกำไร/ตัดขาดทุน

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	KTCM22	57.85	0.85	8192	41033	-1718	16.85	59.77	58.21
2	BANPUM22X	11.55	-0.05	7891	31357	330	13.88	11.86	11.20
3	JASM22	3.75	0.03	7141	221604	-5005	8.16	3.51	3.07
4	TRUBM22	4.83	-0.01	5556	130702	25714	12.74	4.62	4.14
5	GUNKULM22	5.79	-0.06	3632	143624	103150	21.99	5.45	4.77
6	WHAM22	3.35	-0.03	3151	41333	1006	8.09	3.23	2.98
7	IRPCM22	3.46	0.00	2205	59183	2507	10.12	3.40	3.12
8	GULFM22	48.39	0.14	1697	9778	-68	2.46	47.71	44.91
9	BEMM22	8.40	0.00	1685	11416	0	11.63	8.71	8.33
10	PTGM22	13.90	0.10	1442	11369	1404	4.91	15.08	14.11
11	TTBM22	1.30	0.01	1158	89217	4605		1.28	1.24
12	CPRM22	23.94	-0.06	1149	51366	1553	7.80	25.36	24.09
13	BCPGM22	12.60	0.10	1074	26939	408	5.31	12.14	11.68
14	AAVM22X	2.90	-0.08	1066	7306	1	8.71	2.86	2.73
15	OHM22	2.26	-0.02	1050	43698	-2707	12.00	2.21	2.15
16	MTGM22	48.86	1.11	1021	3039	61	7.39	46.26	40.55
17	NLM22	45.10	0.10	778	5901	531	10.96	48.66	45.59
18	PTTEPM22	144.49	-0.01	768	1780	128	14.14	158.16	150.69
19	BHM22	166.90	-1.10	729	515	-5	14.64	174.22	165.59
20	BAMM22	19.83	-0.27	713	7759	714		19.22	17.97

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน พุ่งขึ้นแรง 25.2 เหรียญฯ หรือ 1.4% ปิดที่ 1,841 เหรียญฯ หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจอ่อนแอ โดยตัวเลขผู้ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้นมากกว่าคาด และยอดขายบ้านมือสองเดือน เม.ย. ลดลงสู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ มิ.ย. 2563 กดดันค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่า ทำให้ Dollar Index ลดลง 1% ปิดที่ 102.87 จุด และตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐปิดลบ 236.94 จุด หรือ 0.75% หนุนให้เกิดการเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย นอกจากนี้ราคาทองคำมีปัจจัยบวกจากการเข้าซื้อของกองทุน SPDR โดยวานนี้รายงานปริมาณการถือครองทองคำเพิ่มขึ้น 6.97 ตัน สู่ระดับ 1056.18 ตัน

กลยุทธ์การลงทุน

ราคา GFM22 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 110 บาท ปิดที่ 30,120 บาท (1,841.4 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,843 เหรียญฯ ทำให้ค่าราคา GFM22 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 30,000-30,400 บาท ข้อมูลตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่อ่อนแอ เป็นปัจจัยหนุนต่อราคาทองคำ แต่ด้วยทิศทางราคาที่ยังผันผวนรายวัน และตลาดทองคำไทยจะปิดทำการในวันหยุดสุดสัปดาห์ ทำให้ฝ่ายวิจัยจึงไม่แนะนำการมีสถานะลงทุนข้ามวันหยุด คงแนะนำ Trading GFM22 บริเวณ 1,830-1,860 เหรียญฯ หรือ 29,930-30,420 บาท และกำหนดจุด Cut Loss 100 บาท จากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFM22	30,120	80	0.27	92	277	6
GFQ22	30,240	200	0.67	62	140	16
GFV22	30,280	170	0.56	23	41	-16

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10M22	30,170	170	0.57	3,974	9,393	923
GF10Q22	30,200	170	0.57	1,284	4,771	27
GF10V22	30,190	150	0.50	814	2,254	96

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 แรงขายเข้ากดดันเกิดจากแท่งเทียนแดงยาว Breakout EMA 200

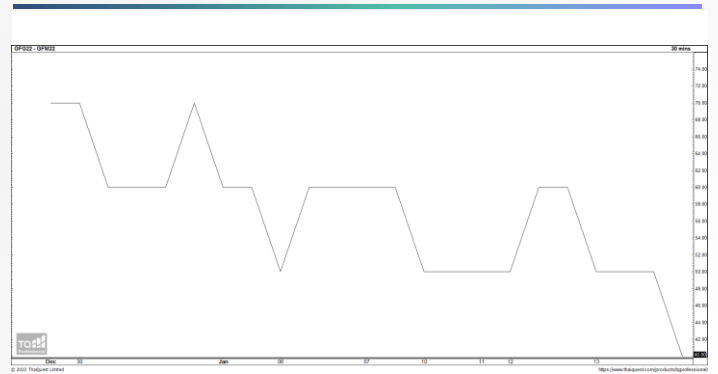
วัน ส่งสัญญาณเปิด Downside แนว่งเข้าสู่กรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1815-\$1850

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	34.00	34.25	34.50	34.75	35.00
1,760	28,444	28,653	28,862	29,071	29,280
1,790	28,928	29,141	29,354	29,567	29,779
1,820	29,413	29,630	29,846	30,062	30,278
1,850	29,898	30,118	30,338	30,558	30,778
1,880	30,383	30,606	30,830	31,053	31,277
1,910	30,868	31,095	31,322	31,549	31,776
1,940	31,353	31,583	31,814	32,044	32,275
1,970	31,838	32,072	32,306	32,540	32,774
2,000	32,322	32,560	32,798	33,035	33,273

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
30,370.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
30,320.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
30,270.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
30,220.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
30,170.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
30,120.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
30,070.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
30,020.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
29,970.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
29,920.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
29,870.00	-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
30,420.00	250.0	2,500	(210)	2,290
30,370.00	200.0	2,000	(210)	1,790
30,320.00	150.0	1,500	(210)	1,290
30,270.00	100.0	1,000	(210)	790
30,220.00	50.0	500	(210)	290
30,170.00	0.0	-	(210)	(210)
30,120.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
30,070.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
30,020.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
29,970.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
29,920.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส