

## กลยุทธ์ Pairs Trade

### แนะนำให้ปิดสถานะ Pairs Trade คู่ BCP-BCPG และ BTSGIF-BTS

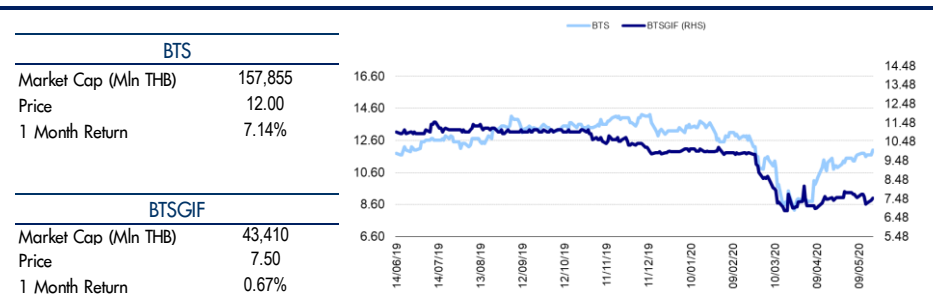
Pairs Trade Action: หลังจากแนะนำให้ปิดสถานะ Pairs Trade คู่ BCP-BCPG และ BTSGIF-BTS เมื่อวันที่ 7 พ.ศ. 2563 คือ

- คู่ BCP-BCPG มีกำไรสูงถึง 10.42% ด้วยการฟื้นตัวของหุ้นบีทีเอส ตามราคาน้ำมันที่ฟื้นตัวแรง แต่คาดว่าค่าปรับตัวขึ้นของราคาน้ำมันเริ่มชะลอลง จึงแนะนำให้ปิดสถานะในวันนี้ โดยการขาย BCP ที่ราคา 21.2 บาท และ ซื้อคืน BCPG ที่ราคา 16 บาท จะทำให้ได้ผลตอบแทน 10.42% ขณะที่ SET Index ที่ให้ผลตอบแทนราว 0.68% ในช่วงเวลาเดียวกัน
- คู่ BTSGIF-BTS ล่าสุดขาดทุน -5.3% เนื่องจาก BTSGIF ยังมีความเสี่ยงจากผลประกอบการที่จะประกาศในช่วงปลายเดือน พ.ศ. มีโอกาสพลิกเป็นขาดทุน เนื่องจากมีการปรับลดมูลค่าสินทรัพย์ลง แนะนำให้ปิดสถานะในวันนี้ โดยการขาย BTSGIF ที่ราคา 7.5 บาท และ ซื้อคืน BTS ที่ราคา 12 บาท จะทำให้ได้ผลตอบแทน -5.3%

### ข้อมูล และกราฟเปรียบเทียบราคา BCP และ BCPG ย้อนหลัง 1 ปี



### ข้อมูล และกราฟเปรียบเทียบราคา BTS และ BTSGIF ย้อนหลัง 1 ปี



### สรุป Performance ของคำแนะนำ

Pair Trade	Ratio	Ratio	Return
	07/05/2020	ปัจจุบัน	
BCP-BCPG	1.20	1.33	10.42%
BTSGIF-BTS	0.66	0.63	-5.30%
		ALL	5.1%
		Average	2.6%
		SET Index	2.4%

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม,  
นักวิเคราะห์วิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน, เชียงใหม่  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจกุล CISA, CFA  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 025917

กรรณ เตียรุปรโนภย์  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 075365

กวิต ภัทรพงศ์  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์เชิงปริมาณ