

TFEX

21
DAY
CHALLENGE

เพิ่มพลังพอร์ต
ด้วย Futures & Options



FUTURES

FUTURES

FUTURES

FUTURES

FUTURES

FUTURES

FUTURES

คำนำ

เคยได้ยินมั้ย...

ถ้าคุณเราทำอะไรต่อเนื่องกันอย่างน้อย 21 วัน
มันจะกลายเป็นนิสัย ทฤษฎีนี้สามารถนำไปปรับใช้ได้กับทุกเรื่องในชีวิต
และแน่นอน... เรื่องการลงทุนก็เช่นกัน!!!

คู่มือเล่มนี้จะช่วยให้คุณ **"เริ่มต้นเทรดฟิวเจอร์สและออพชันในตลาด TFEX ได้อย่างมั่นใจ"**
เห็นแนวทางการใช้ประโยชน์จากสินค้า TFEX ในหลากหลายสถานการณ์ ไม่ว่าจะเพื่อสร้างโอกาสทำกำไร
ใช้บริหารความเสี่ยงให้พอร์ต หรือเป็นทางเลือกในการกระจายการลงทุนไปในสินค้าต่าง ๆ โดยคู่มือเล่มนี้ได้
รวบรวมความรู้ที่จำเป็นสำหรับ **นักลงทุนมือใหม่** ครอบคลุมตั้งแต่การปูพื้นฐานความรู้และทำความเข้าใจ
เกี่ยวกับกลไกการซื้อขายฟิวเจอร์สและออพชัน ไปจนถึงกลยุทธ์การเทรด การวิเคราะห์กราฟทางเทคนิคเพื่อ
ประเมินแนวโน้มตลาด การบริหารความเสี่ยงและเงินลงทุน จิตวิทยาการลงทุน และเครื่องมือที่เป็นประโยชน์
สำหรับการวิเคราะห์และตัดสินใจเทรด โดยนำทฤษฎีดังสุดอย่าง **"21 วันเปลี่ยนนิสัย"**
(21-Day-Habit Theory) มาประยุกต์ใช้

ช่วงวันแรก ๆ คุณอาจต้องบังคับตัวเองสักหน่อย
แต่หลังจากอดสูจนครบ 21 วันแล้ว คุณจะคุ้นเคยกับการ
ศึกษานาความรู้ด้านการลงทุนทุกวัน
และจะทำโดยไม่รู้สึกว่าฝืนตัวเองอีกต่อไป
ยังทำซ้ำ ๆ **ทุ่มเท ใฝ่ใจ ใฝ่รู้ ค้นหา และฝึกฝน**
จนมีสไตล์การเทรดที่ถูกจริตและเหมาะกับตัวเอง
อีกไม่นานเกินรอ ย่อมเห็นผลของความพยายามนั้นอย่างแน่นอน !!!

ทำภารกิจนี้
ให้ครบ **21 วัน**
และเรียนรู้อย่างน้อย
วันละ 15 นาที - 1 ชั่วโมง

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหวังเป็นอย่างยิ่งว่า... เมื่อคุณศึกษาเนื้อหาในคู่มือเล่มนี้จนจบ พร้อมเรียนรู้
เพิ่มเติมจากสื่อความรู้ที่อยู่ในคู่มือ คุณจะเกิดแรงบันดาลใจในการ **"สร้างนิสัยการลงทุนที่ดี"**
และหมั่นศึกษาหาความรู้ด้วยตัวเองต่อไปในอนาคต





กลับมาอีกครั้ง!!

กับ ภารกิจใหม่ ทำกายตัวเอง
ใน 21 วัน

อัดแน่นความรู้ เสริมพอร์ตให้แข็งแกร่ง
พร้อมรับมือกับทุกจังหวะของตลาด
แม้ยามผันผวน ด้วยการ **เทรด Futures
และ options** ในตลาด TFEX
โอกาสทำกำไรที่หลากหลายรอคุณอยู่!

BENEFIT

- ประโยชน์ที่คุณจะได้รับ -

PLAYBOOK



คู่มือการลงทุน
ที่รวบรวม**ลิงก์สื่อความรู้**
ที่หลากหลาย เน้นประยุกต์ใช้
ในการลงทุนได้จริง



LIVE!

รับฟัง Live! **สรุปเนื้อหา**
ที่เรียนในสัปดาห์นั้น ๆ และ
เสริมเนื้อหา ในแง่มุมที่มือใหม่
ต้องรู้ก่อนเทรดในตลาด TFEX



CHALLENGE & LEARNING

เปลี่ยนแปลงตัวเองให้**มีความรู้**
และ**ทักษะการลงทุนที่ดี** เพื่อให้
มีความมั่นใจในการเทรดมากยิ่งขึ้น

21-Day challenge

เรียบเรียงและจัดทำโดย

ฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ลงทุน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง

เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2009 9000

e-mail : TSI_webmaster@set.or.th

เว็บไซต์ www.setinvestnow.com

พิมพ์ครั้งที่ 1 : สิงหาคม 2568

เนื้อหาข้อมูลที่จะปรากฏต่อไปนี้ ถูกจัดให้มีขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลและเพื่อการศึกษาเท่านั้น
และเป็นงานวรรณกรรมอันมีลิขสิทธิ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งได้รับความคุ้มครองตามกฎหมายว่าด้วยลิขสิทธิ์
การนำไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกจากที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงเพื่อวัตถุประสงค์ในการการค้าหากำไรจะกระทำมิได้



TABLE OF CONTENTS

07

DAY 1 - 7

เปิดโลก TFEX ...

Futures อาจรู้ลึบนักลงทุนยุคใหม่

25

DAY 8 - 13

ซื้อสิทธิ พิชิตโอกาสทำกำไร
ในทุกจังหวะ ด้วย Options

41

DAY 14 - 21

The TFEX Winner :
ก้าวสู่สนามจริง สร้างกำไรยั่งยืน

63

GLOSSARY

คำศัพท์ TFEX ต้องรู้





21 วันนี้...

คุณจะได้เรียนรู้

อะไรบ้าง ?

PART 1

เปิดโลก TFEX ...

Futures อวูรลับนักลงทุนยุคใหม่

ทำความเข้าใจตลาด TFEX และสินค้าฟิวเจอร์ส ทั้งความรู้พื้นฐาน รวมถึงแนวทางการใช้ฟิวเจอร์สป้องกันความเสี่ยง และเพิ่มโอกาสทำกำไรในสินค้าอ้างอิงต่าง ๆ เช่น ดัชนีหุ้น หุ้นรายตัว ทองคำ และค่าเงิน

DAY 1 : Futures101 : อวูรลับนักลงทุนยุคใหม่

DAY 2 : TFEX Style : ค้นหาแนวทางลงทุนที่ใช้ในแบบคุณ

DAY 3 : "ไว หาโอกาส" กับชีวิตที่พลิกผัน ด้วย SET50 Futures

DAY 4 : "พอร์ต อุ่นใจ" กับ SET50 Futures ประกันพอร์ตที่ทำให้สบายใจ

DAY 5 : "เชียว ชาญหุ้น" พลิกทุกโอกาสในหุ้นรายตัว ด้วย Stock Futures

DAY 6 : "เลิฟ ทองคำ" เพิ่มโอกาสทำกำไร กับ Gold Futures

DAY 7 : "ป้อง ค่าเงิน" ล็อกความแน่นอนทุกการลงทุน และธุรกิจ ด้วย Currency Futures

PART 2

ซื้อสิทธิ พิชิตโอกาสทำกำไร

ในทุกจังหวะ ด้วย Options

ทำความเข้าใจกรอบขึ้น และกลยุทธ์การใช้กรอบขึ้นที่น่าสนใจ เพื่อลงทุนในตลาดหุ้นขาขึ้นหรือขาลง พร้อมการวิเคราะห์ปัจจัยสำคัญในการเลือกใช้ออปชัน เพื่อเพิ่มโอกาสทำกำไรในทุกจังหวะของตลาด

DAY 8 : Options101 : โอกาสทำเงินที่คุณต้องรู้!

DAY 9 : "ทำไร คุณเสี่ยง" ลุยลงทุนมั่นใจในทุกโอกาส ด้วย SET50 Options

DAY 10 : Options Wizard เพื่อนซี้มือใหม่... เทรด Long Options แบบมั่นใจ!

DAY 11 : ไขความลับราคา Options Premium

DAY 12 : ก่อนเทรด Options ต้องเข้าใจวิธีการอ่านตาราง Payoff

DAY 13 : สรุปกลยุทธ์ Futures & Options รู้จังหวะ เทรดได้ทุกภาวะตลาด!

เนื้อหาที่มีการเรียนรู้ผ่าน e-Learning

ติดตาม เนื้อหาเพิ่มเติม ได้ที่

www.setinvestnow.com/th/21day-tfex



PART 3

The TFEX Winner :
ก้าวสู่สนามจริง สร้างกำไรยั่งยืน

เรียนรู้วิธีการวางแผนการเทรด การวิเคราะห์กราฟเทคนิค การบริหารเงินทุนอย่างมืออาชีพ พร้อมเทคนิคช่วยให้คุณอ่านอารมณ์ตลาดให้ออก เพื่อประสบความสำเร็จในการเทรดและสร้างกำไรใน TFEX ให้อยู่รอดได้อย่างยั่งยืน

DAY 14 : TFEX Trading Journey เตรียมตัวให้พร้อม แล้วออกลุย!

DAY 15 : Settrade Streaming ตัวช่วยเทรด Futures & Options

DAY 16 : อ่านกราฟเป็น จิบจิงหวะเทรดแม่่น

DAY 17 : คุณใจให้แกร่ง อ่านเกมให้ขาด ชนะตลาดอย่างยั่งยืน

DAY 18 : Trading Plan ที่ใช่ สไตล์ไหนก็รุ่ง

DAY 19 : Money Management เทคนิคบริหารเงินทุน อยู่รอดในตลาดระยะยาว

DAY 20 : Stop Loss ทางรอด ป้องกันพอร์ตแตก

DAY 21 : เปิดโอเดียเทรด TFEX อย่างไร ให้อยู่ได้ยาว ๆ



CHECKLIST

ทุกครั้งที่ทำภารกิจสำเร็จ

อย่าลืม... มาตึก ☒ เพื่อบันทึก "ความคืบหน้า" ของตัวเองด้วยนะ

ก่อนเริ่ม challenge

- ☐ **สมัคร** SET Member
- ☐ **ลงทะเบียน** เข้าร่วมแคมเปญ 21-Day Challenge
- ☐ **Download** คู่มือ 21-Day Challenge

ระหว่างทำ challenge

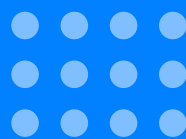
- ☐ **อ่านเนื้อหา** ที่อยู่ในคู่มือ 21-Day Challenge
- ☐ **Scan หรือ click QR code** เพื่อเรียนรู้เพิ่มเติมจากสื่อความรู้ที่เตรียมไว้ให้
- ☐ **เข้าฟัง Live! เสริมเนื้อหา** พร้อม Check in สดหรือย้อนหลังอย่างน้อย 1 ครั้ง
- ☐ **ถ่ายรูปความคืบหน้าและโพสต์ลง Social media ของตนเอง** พร้อมติด Hashtag #21DayChallengeTFEX #21วันพร้อมInsdtTFEX

หลังจบ challenge

- ☐ **ทำ online survey** ที่จะส่งให้ทางอีเมล หลังจบแคมเปญ
- ☐ **รอลุ้นรับรางวัล** ลงทะเบียนและเข้าฟัง Live! สรุปเนื้อหา ทำครบตามเงื่อนไขนี้ เตรียมลุ้นเป็นผู้โชคดีที่ได้รับรางวัลได้เลย
- ☐ **นำความรู้ไปประยุกต์ใช้** กับการลงทุนของตัวเอง เช่น
 - ☐ เปิดบัญชีเทรดอนุพันธ์ (ถ้ามีบัญชีอยู่แล้ว ถือว่า Mission นี้... Completed!!)
 - ☐ เลือกสินค้าอ้างอิงที่จะเลือกลงทุน
 - ☐ คำนวณการณิศทางราคาสินค้าอ้างอิง และเลือกกลยุทธ์การลงทุนที่เหมาะสม
 - ☐ กำหนดจุดทำกำไร (Take Profit) และจุดหยุดขาดทุน (Stop Loss) อย่างชัดเจน
 - ☐ ติดตามความเคลื่อนไหวของราคาและข้อมูลข่าวสารอย่างสม่ำเสมอ



DAY 1 - 7



เปิดโลก TFEX ...
Futures อาวุธลับนักลงทุนยุคใหม่





Futures101 :

อาวุธลับนักลงทุนยุคใหม่



พร้อมลุยโลกแห่งการลงทุนที่น่าตื่นเต้นหรือยัง?

วันแรกเราจะพามาทำความรู้จักกับตลาด TFEX กันก่อนเลย...
 เพราะไม่ว่าใครที่อยากลองก้าวเข้าสู่สนามเทรด **"ฟิวเจอร์ส"**
 และ **"ออปชัน"** ในบ้านเรา ก็ต้องมาซื้อขายที่ตลาดนี้แหละ!

TFEX สนามเทรด "ของในอนาคต"

TFEX ย่อมาจาก Thailand Futures Exchange

เป็นตลาดที่เอาไว้ซื้อขาย **"สัญญาซื้อขายล่วงหน้า"** คอนเซ็ปต์ของ TFEX ก็คือ การที่เราไปทำ **"สัญญา"** หรือ **"ข้อตกลง"** กันไว้ก่อนเลยว่า เราจะซื้อหรือจะขายอะไรบางอย่างในอนาคต โดยใช้ราคาที่เรากลกลงกันไว้ตั้งแต่วันนี้ พุดง่าย ๆ เหมือนเราไป **ล็อกราคาของที่เราอยากได้ไว้ล่วงหน้า**นั่นแหละ!

แถบ TFEX ยังมี **"สินค้าอ้างอิง"** ให้เลือกเทรดเยอะแยะเลย ไม่ว่าจะเป็นหุ้น ดัชนี ทองคำ หรือแม้แต่ค่าเงิน!

ตราสารทุน (Equity)

อยากเกาะกระแสความเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นโดยรวม หรือเล็งเห็นโอกาสในหุ้นบริษัทไหนเป็นพิเศษ ก็มีให้เทรด!

- ▶ SET50 Futures
- ▶ SET50 Options
- ▶ Sector Futures
- ▶ Stock Futures



โลหะมีค่า (Precious Metal)

อยากเทรดสินทรัพย์ยอดนิยม อย่างทองคำหรือโลหะเงิน ที่ใคร ๆ ก็สนใจ ก็มีให้เลือก!

- ▶ Gold Futures : 10-Baht และ 50-Baht
- ▶ Gold-D
- ▶ Gold Online Futures
- ▶ Silver Online Futures



อัตราแลกเปลี่ยน (Currency Futures)

อยากเก็งกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือค่าเงินสกุลต่าง ๆ ก็สามารถเทรดได้!

- ▶ USD/THB Futures
- ▶ EUR/THB Futures
- ▶ JPY/THB Futures
- ▶ EUR/USD Futures
- ▶ USD/JPY Futures



ตราสารหนี้ (Interest Rate)

อยากเก็งกำไรอัตราดอกเบี้ย พันธบัตรรัฐบาลระยะสั้น และระยะยาว ก็ทำได้!

- ▶ 3M BIBOR Futures
- ▶ 5Y Government Bond Futures



สินค้าเกษตร (Agriculture)

อยากป้องกันความเสี่ยงของพืชผลทางการเกษตร อย่างยางพาราไทย หรือยางพาราญี่ปุ่น ก็มี!

- ▶ RSS3D Futures
- ▶ RSS3 Futures
- ▶ Japanese Rubber Futures



ภาพรวมสินค้าใน TFEX



การเทรด TFEX เหมาะกับใคร?

คนที่อยากปั้นพอร์ตให้โตแบบใช้เงินไม่เยอะ

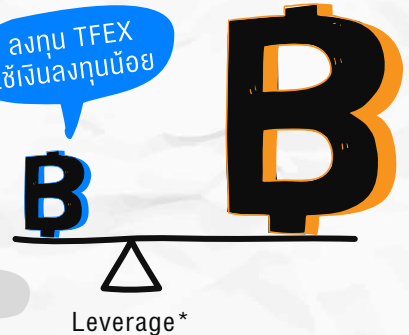
ถ้าอยากให้เงินลงทุนงอกเงยหรือได้ผลตอบแทนตามสินทรัพย์ที่เราสนใจ (เช่น หุ้น หรือทองคำ) แต่ไม่อยากใช้เงินก้อนใหญ่ **"TFEX"** อาจเป็นทางเลือกที่น่าสนใจ เพราะใช้เงินน้อยกว่าการซื้อขายสินทรัพย์นั้นโดยตรง แต่เหมือนคุณลงทุนในสินทรัพย์นั้น ๆ ได้ทั้งจำนวน โดย**เริ่มต้นใช้เงินลงทุนแค่ประมาณ 10-15%** เอง!

* Leverage หรืออัตราทด เป็นการใช้เงินลงทุนแค่นิดเดียว แต่สามารถซื้อขายสัญญาที่มีมูลค่าสูงได้ หากถูกทาง ก็ช่วยเพิ่มโอกาสทำกำไร แต่หากผิดทางก็มีโอกาสขาดทุนสูงเช่นกัน



ลงทุน TFEX
ใช้เงินลงทุนน้อย

ลงทุนโดยตรง
ใช้เงินลงทุนสูง



Leverage*

คนที่ลงทุนในหุ้น ทองคำ หรือกองทุนรวมอยู่แล้ว แต่อยากหาตัวช่วย "เซฟ" พอร์ต หรือ "ซื้อประกัน" ให้พอร์ต

เวลาตลาดผันผวน หรือเกิดเหตุไม่คาดฝัน ราคาหุ้นหรือทองคำที่ถืออยู่ อาจปรับตัวลง แทนที่จะต้องรีบขายออกไป เราสามารถใช้ **"TFEX"** มาช่วย **"ล็อก"** มูลค่าพอร์ตของเราได้ ถึงแม้ราคาหุ้นหรือทองคำจะลดลง แต่คุณอาจได้กำไรจากอนุพันธ์มาชดเชย ทำให้พอร์ตโดยรวมของเราไม่เสียหายมาก เหมือนมีตัวช่วยคอยพยุงไว้นั่นเอง

Before

มูลค่าพอร์ต 1,000,000 บาท

After

มูลค่าพอร์ต 800,000 บาท

กำไรจากการใช้น้ำมัน
เพื่อป้องกันความเสี่ยง
= 150,000 บาท

ขาดทุนโดยรวม
เพียง 50,000 บาท



คนที่เห็นโอกาสทำกำไร ทั้งตลาดขาขึ้นและขาลง

การเทรด TFEX ช่วยให้เราเลือกในการลงทุนที่ **"ยืดหยุ่น"** มากขึ้น ไม่ว่าจะตลาดขาขึ้น ขาลง หรือ Sideway เราก็มีโอกาสทำกำไรได้ทั้งนั้น แถมยัง **"ง่าย ครอบคลุมในที่เดียว"** เพราะเปิดบัญชี TFEX เพียงบัญชีเดียว ก็สามารถซื้อขายสินค้าได้หลากหลาย ไม่พลาดทุกโอกาสลงทุน เช่น ดัชนี SET50 หุ้นรายตัว ทองคำ โลหะเงิน ค่าเงิน (ดอลลาร์ ยูโร เยน) หรือยางพารา ก็เทรดได้หมด แถมยังซื้อขายและคิดกำไรขาดทุนเป็นเงินบาทด้วย

ลองคิดดูนะ... เงินก้อนเดียว สามารถ **"กระจายไปลงทุนในหลาย ๆ สินทรัพย์"** พร้อมกันได้เลย!



ทำความเข้าใจ Futures

ตอนนี้คุณคงพอเห็นภาพรวมของตลาด TFEX กันแล้ว
มาทำความรู้จักสินค้าหลักของตลาด TFEX
อย่าง **ฟิวเจอร์ส (Futures)** กันบ้างดีกว่า!

"ฟิวเจอร์ส" (Futures)
หรือ **"สัญญาซื้อขายล่วงหน้า"**

เป็นสัญญาที่ตกลงว่าจะซื้อหรือขาย
สินค้าอ้างอิงกันวันนี้ แต่จะมีการส่งมอบหรือ
จ่ายเงินกันจริงในอนาคต

วันนี้ทำสัญญา



มีสถานะซื้อ
(Long Position)

คาดว่าตลาดจะดี
อยากซื้อหุ้น A

ได้เลย!
มาทำสัญญากัน



มีสถานะขาย
(Short Position)

ทำสัญญา
ก่อนเริ่มเทรดฟิวเจอร์ส ทั้งผู้ซื้อและผู้ขาย
ต้องวาง **"เงินหลักประกันขั้นต่ำ"**
เพื่อเปิดสถานะ

วันหน้าส่งมอบ

ทั้งผู้ซื้อและผู้ขายมีการผูกพัน
ในการ **ซื้อหรือขาย**
สินค้าอ้างอิงตามที่ตกลงกัน



มาซื้อแล้วนะ
นี่เงินตามสัญญา

OK! นี่... หุ้น A
ขายราคาตามสัญญา



คำศัพท์พื้นฐาน ก่อนเทรด Futures

เข้าใจ 4 คำนี้ เทรดฟิวเจอร์สได้ทุกสินค้า
Long / Short / Open / Close

เลือกสถานะถูกฝั่ง ทำอะไรได้ทุกสถานการณ์

Long Futures

ผู้ซื้อสินค้าอ้างอิง
ในอนาคต

คาดว่าในอนาคต
ราคาปรับขึ้น

- ▶ **กำไร** เมื่อราคาขึ้น
- ▶ **ขาดทุน** เมื่อราคาลง



Short Futures

ผู้ขายสินค้าอ้างอิง
ในอนาคต

คาดว่าในอนาคต
ราคาปรับลง

- ▶ **กำไร** เมื่อราคาลง
- ▶ **ขาดทุน** เมื่อราคาขึ้น



เลือกคำสั่ง ซื้อขายฟิวเจอร์สที่ต้องการ

Open เป็นการ**เปิด**สถานะฟิวเจอร์ส

Close เป็นการ**ปิด**สถานะฟิวเจอร์ส

เราไม่จำเป็นต้องถือสัญญาฟิวเจอร์สไว้จนถึงวันส่งมอบ
หรือวันที่สัญญาหมดอายุก็ได้นะ ถ้า **"พอใจกับกำไร"** หรือ
"อยากตัดขาดทุน" ในสัญญาที่เราถืออยู่ ก็สามารถทำได้เลย
แต่ถ้าถือไปเรื่อย ๆ จนถึงวันที่สัญญาหมดอายุ ทั้งคนซื้อและ
คนขาย **"มีการผูกพัน"** ต้องซื้อขายกันจริง ๆ ตามราคาและ
จำนวนที่ตกลงกันไว้ละ!

ลักษณะพื้นฐาน ของสัญญา Futures



e-Learning

เทรดอนุพันธ์

ฉบับมือใหม่



สำหรับมือใหม่ที่กำลังจะเริ่มเทรดฟิวเจอร์ส สิ่งสำคัญมาก ๆ ก็คือ **การทำความเข้าใจเบื้องต้นเกี่ยวกับสัญญาฟิวเจอร์ส** เพื่อที่จะวางแผนการเทรดได้อย่างมั่นใจ ไม่สับสน มาดูกันเลยว่ามืออะไรที่เราควรรู้อย่างไร

สินค้าอ้างอิง (Underlying Assets)

"สินค้าของจริง" ที่ฟิวเจอร์สอ้างอิงราคาอยู่ เช่น ดัชนีหุ้น หุ้นรายตัว ทองคำ โลหะเงิน อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน หรือสินค้าเกษตร

ขนาดของสัญญา (Contract Size)

เป็นตัวเลขวที่บอกว่า 1 สัญญา เท่ากับสินค้าอ้างอิงจำนวนเท่าไร หรือเรียกง่าย ๆ ว่า **"ตัวคูณ" (Multiplier)** เช่น SET50 Futures 1 จุด เท่ากับ 200 บาท หรือ Stock Futures 1 สัญญา เท่ากับ 1,000 หุ้น ใช้คำนวณมูลค่าสัญญา รวมถึงกำไรขาดทุนด้วย

เงินหลักประกัน (Margin)

เป็นเหมือน **"เงินมัดจำ"** ประมาณ **10-15% ของมูลค่าสัญญา** ที่ต้องวางไว้กับโบรกเกอร์ตอนเทรดฟิวเจอร์ส

อายุของสัญญา (Maturity)

วันหมดอายุของสัญญา เช่น 3 เดือน 6 เดือน หรือ 1 ปี

ราคาที่กำหนดไว้ล่วงหน้า (Futures Price)

ราคาซื้อหรือขายสินค้าอ้างอิงในอนาคต ณ วันที่สัญญาหมดอายุ

วิธีการราคาและส่งมอบ (Settlement Method)

ชำระราคาเป็นเงินสด หรือส่งมอบสินค้า

วิธีอ่าน สัญญลักษณ์ ของสัญญา Futures

เราสามารถรู้ข้อมูลเบื้องต้นของสัญญาฟิวเจอร์สได้จากการอ่านสัญญลักษณ์ ซึ่งประกอบด้วย 4 ส่วน ดังนี้

ABCDEF

M

25

X

ชื่อย่อของ
สินค้าอ้างอิง

ชื่อย่อ
เดือนที่สัญญา
ครบกำหนด

2 หลักสุดท้ายของ
ปี ค.ศ. ที่สัญญา
ครบกำหนดอายุ

Corporate Action
(ถ้ามี)

F – มกราคม
G – กุมภาพันธ์
H – มีนาคม

J – เมษายน
K – พฤษภาคม
M – มิถุนายน

N – กรกฎาคม
Q – สิงหาคม
U – กันยายน

V – ตุลาคม
X – พฤศจิกายน
Z – ธันวาคม

มักพบใน Stock Futures
หากมีการปรับสัญญาเพิ่ม
อาจใช้ X, Y และ Z ตามลำดับ



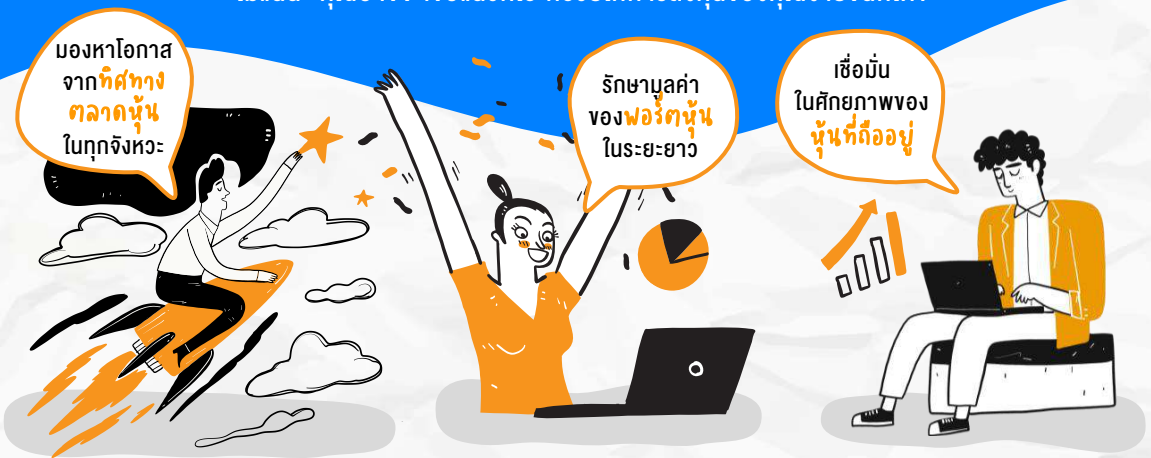
TFEX Style :



ค้นหาแนวทางลงทุนที่ใช้ในแบบคุณ

คุณเองก็ลงทุนใน TFEX ได้นะ! ไม่ว่าจะเพิ่งเริ่ม หรือเป็นนักลงทุนตัวยงอยู่แล้ว เพราะ TFEX มีเครื่องมือลงทุนที่หลากหลายสุด ๆ ช่วยให้คุณสร้างกำไรหรือบริหารความเสี่ยงได้ตามสไตล์และเป้าหมายทางการเงินของคุณเลย

ลองมาดู 6 มุมมองสุดว้าว ที่จะทำให้คุณเห็นว่า... เครื่องมือใน TFEX เอาไปใช้ทำอะไรได้บ้างในชีวิตจริง ไม่แนะ คุณอาจจะเจอแนวที่ใช้ ที่ช่วยให้การลงทุนของคุณง่ายขึ้นก็ได้!



คุณไว หาโอกาส

เป็นสาย **สปีด ชอบอะไรเร็ว ๆ กันใจ** ชอบความท้าทาย **เชื่อมั่นในการตัดสินใจของตัวเอง** และเรียนรู้ไว พร้อมลุยกับสิ่งใหม่ ๆ เสมอ

ต้องการ... โอกาสทำอะไรที่รวดเร็ว ได้เห็นเงินงอกเงยตามจังหวะตลาดโดยไม่ต้องรอนาน
จึงเลือกเทรด... **"SET50 Futures"** เพราะมั่นใจในการวิเคราะห์ทิศทางตลาดหุ้น อยากให้เงินได้ทำงานเต็มที่และเห็นผลเร็วที่สุด แคมยังใช้เงินลงทุนเริ่มต้นไม่เยอะ แต่มีโอกาสได้กำไรสูงกว่า (มี Leverage)

คุณพอร์ต อุ่นใจ

เป็นสาย **คิดเยอะ วางแผนเก่ง** ชอบความมั่นคงปลอดภัย ไม่ชอบความเสี่ยงหรือเรื่องไม่แน่นอน มักจะเตรียมพร้อมรับมือกับทุกอย่างไวล่วงหน้า

ต้องการ... ความสบายใจในการลงทุน มีเครื่องมือช่วยลดความเสี่ยงเวลาตลาดไม่เป็นใจ หรือหุ้นปั่นผลตัวโปรดที่ถืออยู่ราคาตกลง
จึงเลือกเทรด... **"SET50 Futures"** เพราะไม่อยากให้พอร์ตแกว่งจนนอนไม่หลับ จึงมองหาตัวช่วยที่เหมือน **"ประกัน"** เพื่อลดความกังวลเมื่อเจอภาวะตลาดที่ไม่คาดคิด และยังคงถือหุ้นปั่นผลดี ๆ ไว้ได้

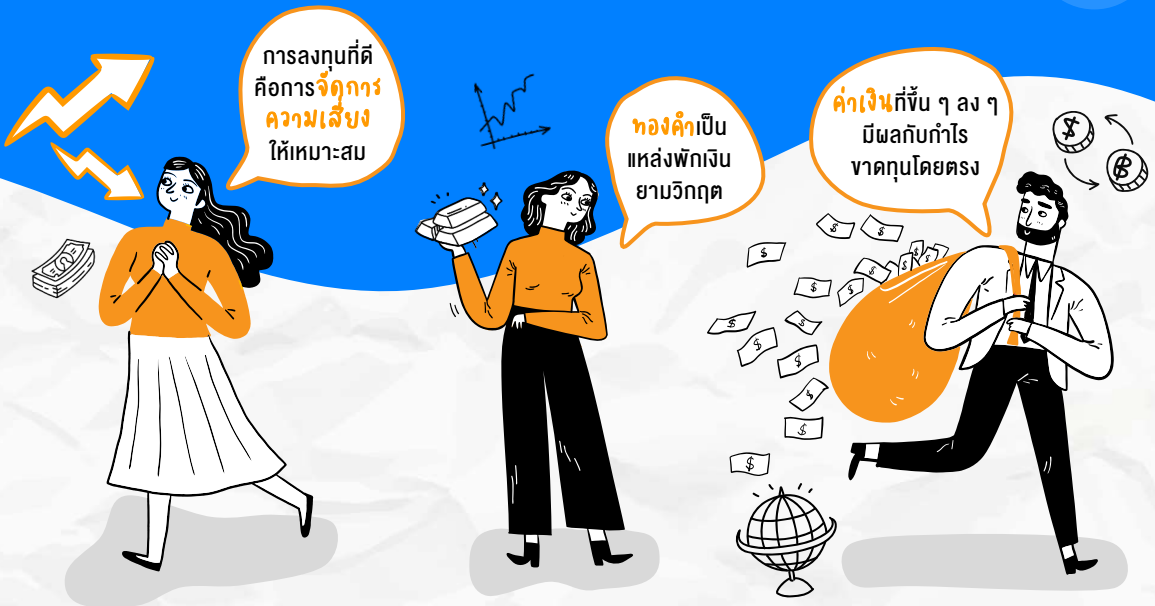
คุณเชียว ขาฉู้น

เป็นคน **ช่างสังเกต ชอบวิเคราะห์เจาะลึกสิ่งที่สนใจ** มองเห็นโอกาสได้หมด ไม่ว่าอะไรจะดูดีหรือดูแย่ ก็หาทางพลิกแพลงให้เป็นประโยชน์ได้

ต้องการ... เครื่องมือที่ช่วยให้ทำกำไรจากหุ้นที่เล็งไว้ได้ ไม่ว่าจะราคาขึ้นหรือลง เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างรายได้ให้เต็มที่
จึงเลือกเทรด... **"Stock Futures"** เพราะมองเห็นโอกาสในหุ้นรายตัวที่ศึกษามาอย่างดี แต่การเทรดหุ้นปกติทำกำไรได้แค่ข้างขึ้น และยังต้องใช้เงินลงทุนสูง เครื่องมือนี้จึงช่วยให้ทำกำไรได้ทั้งตลาดขาขึ้นและขาลง

เมื่อคุณได้สำรวจมุมมองและวิธีการใช้เครื่องมือ TFEX ที่หลากหลายผ่านแนวคิดทั้ง 6 นี้แล้ว ก็ถึงเวลา... มาจะลึกเรื่องราวของ TFEX ให้มากขึ้น!

เราจะช่วยให้คุณเข้าใจการเทรดฟิวเจอร์สและออพชันได้ง่าย ๆ อย่างรอช้า... มาเริ่มเรียนรู้และสร้างโอกาสในแบบของคุณไปด้วยกัน!



คุณกำไร คุณเสี่ยง

เป็นสายที่ **กล้าลอง แต่ก็มีลิมิต!** ชอบความท้าทาย แต่ไม่ได้เสี่ยงแบบไม่คิดหน้าคิดหลัง มีการวางแผนและประเมินสถานการณ์ก่อนลงมือเสมอ

ต้องการ... กำไรเยอะ ๆ แต่จำกัดความเสี่ยงที่จะขาดทุนไว้ เพื่อให้สามารถขยาลงทุนได้อย่างมั่นใจและไม่กังวลมากเกินไป

จึงเลือกเทรด... "SET50 options" เพราะอยากได้ผลตอบแทนที่ดี แต่ไม่อยากจะขาดทุนหนัก การรู้ขอบเขตความเสี่ยงล่วงหน้าช่วยให้ตัดสินใจลงทุนได้อย่างสบายใจ และยังเปิดโอกาสสร้างกำไรได้เต็มที่

คุณเลิฟ ทองคำ

ชื่นชอบทองคำมาก เชื่อในคุณค่าของทองที่อยู่มานานแสนนาน แล้วยังชอบตามติดราคาทองทั่วโลก อยู่เสมอ เป็นคนละเอียดรอบคอบ เวลาตัดสินใจ

ต้องการ... ช่องทางลงทุนทองคำที่หลากหลาย ทั้งเก็บสะสมระยะยาว และสั้นกำไรจากราคาทองที่ขึ้นลงได้บ่อย ๆ

จึงเลือกเทรด... "Gold Futures" เพราะมั่นใจในทองคำสุด ๆ และเห็นว่านี่คือโอกาสในการเพิ่มผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ตัวเองเข้าใจและติดตามอย่างใกล้ชิด โดยใช้เงินลงทุนไม่มาก และไม่ต้องซื้อทองจริงมาเก็บไว้

คุณป້อง ค่าเงิน

ชอบเปิดหูเปิดตา **สนใจเรื่องราวแปลกใหม่จากทั่วโลก** มองเห็นความเป็นไปได้อยู่เสมอ และพร้อมปรับตัวรับมือกับทุกความไม่แน่นอนที่เข้ามา

ต้องการ... ลีอกค่าเงิน เพื่อให้การลงทุนต่างประเทศ หรือธุรกิจส่งออก มีความแน่นอน ไม่ต้องกลัวขาดทุนเพราะค่าเงิน

จึงเลือกเทรด... "currency Futures" เพื่อให้มั่นใจว่าเงินที่ไปลงทุนต่างประเทศ เงินที่ได้จากการทำธุรกิจส่งออก หรือแม้แต่เงินที่ต้องใช้ตอนไปเที่ยวต่างประเทศ ไม่ลดลงหรือมีต้นทุนสูงขึ้น เพราะค่าเงินที่แกว่งไปมา



"ไว น้าโอกาส"

กับชีวิตที่พลิกผัน

ด้วย **SET50 Futures**



"คุณไว น้าโอกาส"

"คุณไว น้าโอกาส" ซื่อนี้ไม่ได้มาเพราะโชคช่วย แต่มาจากการที่เขาเป็นสายสปีด ชอบอะไรเร็ว ๆ กันใจ ชอบความท้าทาย และเรียนรู้ไว สิ่งที่เขาต้องการ คือ โอกาสทำกำไรที่รวดเร็ว ได้เห็นเงินงอกเงยตามจังหวะตลาดโดยไม่ต้องรอนาน

นั่นจึงเป็นเหตุผลที่เขาเลือกเทรด **"SET50 Futures"** เพราะมั่นใจในการวิเคราะห์ทิศทางตลาดหุ้น อยากให้เงินได้ทำงานเต็มที่และเห็นผลเร็วที่สุด แถมยังใช้เงินลงทุนเริ่มต้นไม่เยอะ แต่มีโอกาสได้กำไรสูงกว่า (เพราะมี Leverage)

ปั้นพอร์ตทำกำไรระยะสั้น เริ่มต้นด้วยเงินไม่มาก ก็ทำได้!

หลายคนอาจคิดว่าต้องมีเงินเยอะถึงจะทำกำไรได้ แต่รู้ไหมว่า... **ถ้ามีเงินและเวลาจำกัด** เราต้องเลือกสินค้าที่เคลื่อนไหวเร็ว ใช้เงินลงทุนไม่มาก ซึ่งสินค้าใน TFEX เนี่ยแหละตอบโจทย์!

"SET50 FUTURES" 850

คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับดัชนี **SET50** ซึ่งเป็นดัชนีที่รวมหุ้นขนาดใหญ่ 50 ตัวแรกในตลาดหุ้นไทย

พูดง่าย ๆ ก็คือ เราสามารถ "เก็งกำไร" จากการเคลื่อนไหวของดัชนี **SET50** ได้ โดยที่เราไม่ต้องไปซื้อขายหุ้นทั้ง 50 ตัวจริง ๆ **ให้วุ่นวาย** แถมยังซื้อขายง่าย วิเคราะห์จากภาพรวมของตลาด ถ้าดัชนีขึ้น ฟิวเจอร์สก็ขึ้นด้วย ถ้าดัชนีลง ฟิวเจอร์สก็ลงด้วย ง่าย ๆ แค่นี้เลย!

จุดเด่น คือ **ทำกำไรได้ทั้งขาขึ้นและขาลง** วันไหนมีข่าวดี คาดว่าดัชนีจะขึ้น เขาก็เข้าไป **"ซื้อ" (Long) ฟิวเจอร์ส** ตามเลย แต่ถ้าวันไหนมีข่าวร้าย คาดว่าดัชนีจะลง เขาก็เข้าไป **"ขาย" (Short) ฟิวเจอร์ส** ทำกำไรจากขาลงได้สบาย ๆ

ที่สำคัญ คือ **SET50 Futures**

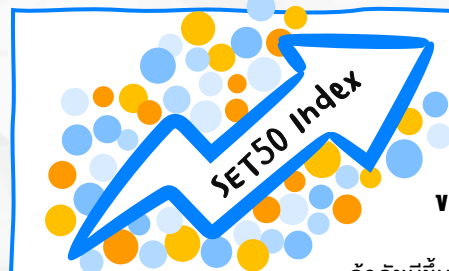
ใช้เงินเริ่มต้นแค่ประมาณ 20,000 บาท!

ถ้าดัชนีขึ้น 1 จุด จะคิดเป็นกำไรขาดทุน 200 บาท หรือประมาณ 1%
ถ้าขึ้น 10 จุด ก็ 10% ตอบโจทย์
ทั้งเรื่องการใช้น้อย และราคาวิ่งเร็ว
เหมาะกับสายเทรดเร็วแบบเขาสุด ๆ

e-Learning

ลักษณะสัญญา
SET50 Futures

มือใหม่หัดเทรด SET50
& Stock Futures



มาดู **"สถานการณ์จริง"** กันว่า...
SET50 Futures ช่วย **"คุณไว นานโอกาส"**
ได้อย่างไรบ้าง?

ตลาดขาขึ้น กำไรคุณสอง!

สถานการณ์ : รัฐบาลเปิดให้ประชาชน
จองซื้อกองทุนรวมวายุภักษ์ที่เน้นลงทุนในหุ้นที่มี
ฐานะการเงินมั่นคง สภาพคล่องสูง ตลาดคึกคัก
มาก คุณไวคาดหวังว่าดัชนี SET50 จะปรับตัวสูงขึ้น

Action : เขาไม่รอช้า! รีบเข้าไปเปิดสถานะ **"ซื้อ"**
(Long) SET50 Futures กันที่ 900 จุด

ผลลัพธ์ : ผ่านไปไม่กี่วัน ดัชนี SET50 ปรับตัว
เพิ่มขึ้นกว่า 100 จุด พอเขาได้กำไรตามเป้าแล้ว
ก็ปิดสถานะด้วยการ **"ขาย" (Short+)**
SET50 Futures ที่ราคา 1,000 จุด

กำไรที่ได้รับ : 20,000 บาท!
(100 จุด x 200 บาทต่อจุด x 1 สัญญา)

ผลตอบแทนที่ได้ : 100%
(กำไร 20,000 บาท / เงินลงทุนเริ่มต้น 20,000 บาท)

ตลาดขาลง ก็ยังกำไรได้!

สถานการณ์ : อเมริกาประกาศเก็บภาษีนำเข้าจาก
กว่า 180 ประเทศ ทำให้หุ้นทั่วโลก รวมทั้งหุ้นไทยปรับ
ลงต่อเนื่องแน่นอนว่า... ข่าวร้ายแบบนี้ใคร ๆ ก็กลัว
แต่สำหรับคุณไว **"วิกฤตคือโอกาส"** เขามั่นใจเลยว่า
ดัชนี SET50 จะต้องร่วงแน่ ๆ

Action : คราวนี้เขาเลือกที่จะเปิดสถานะ **"ขาย"**
(Short+) SET50 Futures กันที่ 950 จุด

ผลลัพธ์ : ไม่นานเกินรอ! ดัชนี SET50 ปรับลดลง
ตามคาดกว่า 150 จุด เขาเลยปิดสถานะด้วยการ
"ซื้อ" (Long) SET50 Futures
ที่ราคา 800 จุด

กำไรที่ได้รับ : 30,000 บาท!
(150 จุด x 200 บาทต่อจุด x 1 สัญญา)

ผลตอบแทนที่ได้ : 150%
(กำไร 30,000 บาท / เงินลงทุนเริ่มต้น 20,000 บาท)

แค่ช่วงเวลาสั้น ๆ ไม่ว่าตลาดจะเขียวสดใส หรือแดงเดือด
SET50 Futures ก็สามารถสร้างโอกาสในการทำกำไรให้เขาได้กว่า 100% เลย!
นี่แหละ...เสน่ห์ของ SET50 Futures และเป็นจุดเด่นที่ **"แตกต่าง"** จากการลงทุนในหุ้นหรือกองทุนรวม
ทั่วไปที่ส่วนใหญ่จะทำกำไรได้แค่ตอนตลาดขาขึ้นเท่านั้น

	ซื้อหุ้น	ซื้อกองทุน ดัชนี SET50	ซื้อ SET50 Futures
เงินลงทุนเริ่มต้น (ประมาณ)	200,000 บาท	200,000 บาท	20,000 บาท ต่อสัญญา
สถานการณ์ ที่จะได้กำไร	หุ้นขาขึ้น	ตลาดขาขึ้น	ตลาดขาขึ้น
ผลตอบแทน ที่จะได้รับ ถ้าตลาด +10%	ขึ้นอยู่กับ หุ้นที่ถือ	+10%	+10%

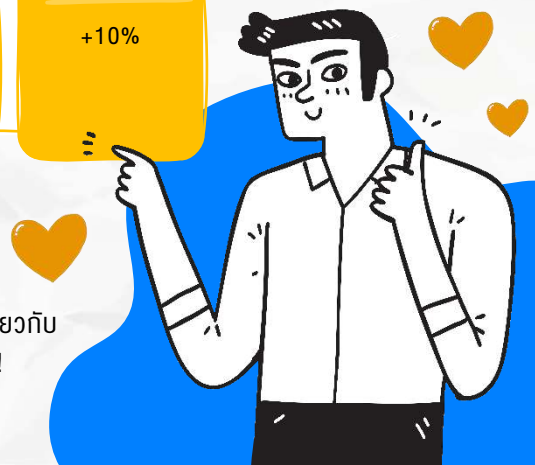
เปรียบเทียบ

ทางเลือก

ให้เห็นชัด ๆ

เห็นความแตกต่างแล้วใช่ไหม?

ถ้าคุณเป็นอีกคนหนึ่งที่มีมองหานานาโอกาส
แบบ **"คุณไว นานโอกาส"** ลองเปิดใจเรียนรู้เพิ่มเติมเกี่ยวกับ
SET50 Futures และ Product อื่น ๆ ในตลาด TFEX ดูนะ!





"พอร์ตอุ่นใจ"

กับ SET50 Futures

ประกันพอร์ตที่ทำให้สบายใจ

"คุณพอร์ตอุ่นใจ" อย่างที่ชื่อบอกเลย

เธอเป็นคนคิดเยอะ วางแผนเก่ง ชอบความมั่นคงปลอดภัย ไม่ชอบความเสี่ยงหรืออะไรที่ไม่แน่นอน!

เวลาลงทุนเลยจะเน้นเอา **ความสบายใจ** เป็นหลัก เพราะช่วงไหนที่ตลาดหุ้นไม่เป็นใจ หรือราคาหุ้นปั่นผลตัวโปรดที่ถืออยู่ปรับตัวลดลงก็ไร เธอจะใจคงไม่คอยดี นอนไม่หลับก็มี!

นี่แหละ... คือเหตุผลที่เธอเลือกเทรด **"SET50 Futures"**

เพราะมันช่วยลดความกังวลเมื่อเจอกับภาวะตลาดที่ไม่คาดคิด ทำให้เธอยังถือหุ้นปั่นผลดี ๆ ไว้ได้ ไม่ต้องขายทิ้งไป

พอร์ตหุ้น ก็มี "ประกัน" ได้นะ!

เชื่อว่า... หลายคนก็น่าจะเหมือน "คุณพอร์ตอุ่นใจ" ใช่มั้ยล่ะ? มีพอร์ตหุ้นระยะยาว ทั้งหุ้นปั่นผลและหุ้นเติบโตที่สะสมมานาน แกรมปั่นผลก็ยังดีอยู่ จะขายทิ้งก็เสียดาย

โชคดีที่เธอไปรู้มาว่า... นักลงทุนทั่วโลกเค้ามีวิธีเจ๋ง ๆ ที่ช่วยป้องกันความเสี่ยงให้พอร์ตเวลาตลาดไม่เป็นใจ โดยไม่ต้องขายหุ้นทิ้งเลย นั่นก็คือการใช้ **"Short Futures"** หรือการที่เราไปเปิดสถานะขาย สัญญาฟิวเจอร์สไว้ล่วงหน้า

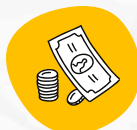
คอนเซ็ปต์ง่าย ๆ ของ Short Futures คือ...

ถ้าตลาดหุ้น "ตก"



พอร์ตหุ้น
จะขาดทุน

+



พอร์ตฟิวเจอร์ส
จะมีกำไร

=



พอร์ตโดยรวม
จะไม่เสียหายมาก

จากการที่ราคาหุ้น
ในพอร์ตปรับตัวลดลง

จากการเปิดสถานะ
Short Futures

พอร์ตฟิวเจอร์สจะช่วย
"ชดเชย" ความเสียหาย
ที่เกิดขึ้นกับพอร์ตหุ้น

ต้องใช้เงินเท่าไร ในการทำ Short Futures?



ขึ้นอยู่กับขนาดของพอร์ตหุ้น
ของเรา พอร์ตใหญ่ก็ใช้เงินเยอะ
หน่อย พอร์ตเล็กก็ใช้เงินน้อยลง
ตามสัดส่วน

แล้วจะใช้ฟิวเจอร์ส ตัวไหนดีล่ะ...

ระหว่าง SET50 Futures

VS Stock Futures

คิดง่าย ๆ ถ้าพอร์ตของเรา
มีหุ้นใหญ่หลายตัว ก็ควรใช้
"SET50 Futures"

เพราะอ้างอิงกับหุ้นขนาดใหญ่
50 ตัวแรกที่เป็นตัวแทนของ
ตลาดหุ้นไทย

แต่ถ้าพอร์ตของเรามีหุ้นน้อยตัว
หรืออยากปกป้องแค่หุ้นตัวเดียว
ก็ใช้ **"Stock Futures"**
สำหรับหุ้นตัวนั้น ๆ

ลองมาดู **"สถานการณ์จริง"** กันดีกว่า... ว่า **"คุณพอร์ต อุ่นใจ"** จัดการกับพอร์ตของเธอในสถานการณ์ต่าง ๆ ด้วย SET50 Futures ได้อย่างไร

ตลาดหุ้นพุ่ง!



รัฐบาลเปิดให้จอง
ซื้อกองทุนรวม
วายุภักษ์
ตลาดคึกคักมาก

สถานการณ์แบบนี้ ตลาดหุ้นน่าจะขึ้น
เธอไม่จำเป็นต้องทำอะไรกับ
SET50 Futures เลย

แค่ถือหุ้นดี ๆ ในพอร์ตต่อไป
และรอรับผลตอบแทนจากการเติบโต
ของตลาด แค่นี้ก็สบายที่สุด ๆ แล้ว!

นี่แหละ... **"ความสบายใจ"**

ที่เธอต้องการ แบบที่ยังถือหุ้นในพอร์ต
ไว้ได้ โดยไม่ต้องขายทิ้ง แถมยังรับ
ปันผลได้ปกติด้วย

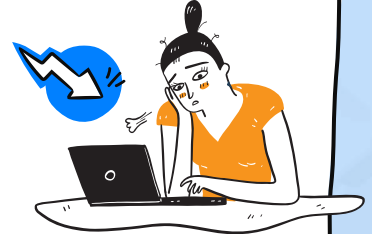
แต่ถ้าใครยังไม่แน่ใจ ลองมาดูข้อดีของ
"SET50 Futures" เทียบกับตัวช่วยป้องกันความเสี่ยงวิธีอื่น ๆ กัน

ตลาดหุ้นผันผวน หุ้นทั่วโลกดิ่ง!

อเมริกาประกาศเก็บภาษีนำเข้าจากกว่า 180 ประเทศ
ทำให้หุ้นทั่วโลก รวมถึงหุ้นไทย
ปรับลงต่อเนื่อง

ตอนนั้นพอร์ตหุ้นของเธอมีมูลค่า
รวมประมาณ 1,000,000 บาท

- เมื่อเธอคาดว่าตลาดหุ้นไทย
จะปรับตัวลงตามตลาดโลก
- เธอจึงตัดสินใจเปิดสถานะ **"ขาย" (Short) SET50 Futures** เพื่อป้องกันพอร์ต 1 ล้านบาท โดยใช้เงิน
หลักประกันประมาณ 100,000 บาท
- จากนั้นตลาดหุ้นก็ดิ่งลงจนพอร์ตหุ้นของเธอ **มูลค่าลดลงไป 10% คิดเป็นเงินก็ 100,000 บาท เหลือมูลค่าแค่ 900,000 บาท** (ใจหายแว็บ!)
- แต่... IWRดัชนี SET50 ที่เป็นดัชนีอ้างอิงปรับตัวลดลง
สัญญา SET50 Futures ที่เธอ Short ไว้ จึงมีกำไร 100,000 บาท มาชดเชยส่วนของพอร์ตหุ้นที่ขาดทุนไป
พอดีปิ๊ะเลย!
- **สรุปคือ...** มูลค่ารวมพอร์ตหุ้นของเธอ
ยังคงอยู่ที่ประมาณ **1,000,000 บาท เท่าเดิม!**



	ยืมหุ้นมา Short	ขาย stock Futures	ขาย SET50 Futures
เงินลงทุนเริ่มต้น (ประมาณ)	1,000,000 บาท	100,000 บาท ต่อสัญญา	100,000 บาท ต่อสัญญา
สถานการณ์ ที่จะได้กำไร	ตลาดขาลง	ตลาดขาลง	ตลาดขาลง
ผลตอบแทน ที่จะได้รับ ถ้าตลาด -10%	ขึ้นอยู่กับ หุ้นที่ถือ	ขึ้นอยู่กับ หุ้นที่ถือ	+10%

อ่านมาถึงตรงนี้แล้ว ถ้ารู้สึก
ว่า **"SET50 Futures
นี่แหละคือสิ่งที่
กำลังมองหา"**
ขอแนะนำให้คุณ
ศึกษาเพิ่มเติมเกี่ยวกับ
Product ในตลาด
TFEX ดูนะ!

เพื่อพอร์ตของคุณ
จะ **"อุ่นใจ"**
เหมือนพอร์ตของเธอ



"เชิ่ว ชาญหุ้น"

พลิกทุกโอกาสในหุ้นรายตัว
ด้วย **Stock Futures**



สรุปลักษณะสัญญา
Stock Futures



"คุณเชิ่ว ชาญหุ้น" ชื่อก็บอกอยู่แล้วว่าเป็นคนช่างสังเกต ชอบวิเคราะห์เจาะลึกในสิ่งที่สนใจ ไม่ว่าจะอะไรจะดูดีหรือดูแย่ ก็มักจะมองเห็นโอกาสที่ซ่อนอยู่เสมอ

เขาลงทุนในหุ้นมานานแล้ว แต่การซื้อหุ้นจะทำกำไรได้แค่ตอนที่ราคาขึ้นเท่านั้น แถมยังต้องใช้เงินลงทุนสูงด้วย เขาจึงมองหา "เครื่องมือ" ที่จะช่วยให้กำไรจากหุ้นที่เสียไว้ได้ ไม่ว่าราคาจะขึ้นหรือลง เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างรายได้ให้เต็มที่ และนั่นทำให้เขาได้รู้จักกับ "Stock Futures"

Stock Futures : เครื่องมือทำกำไรได้ทั้งขาขึ้นและขาลง!

ก่อนอื่น... มาทำความเข้าใจกันก่อนว่า "Stock Futures" คืออะไรกันแน่?

"STOCK-FUTURES"

คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับ**ราคาหุ้นรายตัว**

พูดง่าย ๆ คือ เป็นเครื่องมือที่ช่วยให้เราสามารถ
ทำกำไรจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้นได้
โดยไม่ต้องซื้อหรือขายหุ้นจริง ๆ ในตอนนี้

ที่สำคัญคือ... ทำกำไรได้ทั้งตอนที่หุ้นขึ้นและลง
แถมยัง**ใช้เงินลงทุนเริ่มต้นน้อยกว่าการซื้อหุ้นปกติ**ด้วย

**ใช้เงินนิดเดียว ซื้อหุ้นได้
ทั้งนลายตัว... ทำได้ยังไง?**

นี่คือสิ่งที่เจ๋งที่สุด! เพราะการเทรด
Stock Futures ในตลาด TFEX
**ใช้เงินเริ่มต้นวงหลักประกันแค่
ประมาณ 10% ของมูลค่าหุ้น
เท่านั้นเอง!**



สมมติว่า
หุ้น PTT
ราคา 30 บาท



ถ้า **ซื้อหุ้น PTT 1,000 หุ้น**
จะต้องใช้เงินลงทุน **30,000 บาท**



แต่ถ้า **ซื้อ (Long) Stock Futures
PTT 1 สัญญา เท่ากับ 1,000 หุ้น**
จะใช้เงินลงทุนเริ่มต้นวงเป็นหลักประกันแค่ประมาณ
3,000 บาทเท่านั้น! (ประมาณ 10% ของมูลค่าหุ้น)

เห็นไหมว่า... เงินลงทุนเริ่มต้นต่างกันมากแค่ไหน? ทีนี้เราก็เอาเงินที่เหลือไปกระจายลงทุนในหุ้นตัวอื่นได้อีก
สบายเลย! แต่บอกเพื่อไว้ก่อน... ตอนนี้ Stock Futures จะมีให้เทรดเฉพาะ **"หุ้นในดัชนี SET100"**
ซึ่งเป็นหุ้นใหญ่ สภาพคล่องสูงเท่านั้นนะ

ลองมาดูตัวอย่าง **"สถานการณ์จริง"**
ที่ **"คุณเชียว ชาญนุ"** เคยเจอว่า...
Stock Futures ช่วยเฝ้า ได้อย่างไร?

ตลาดขาขึ้น...
เพิ่มโอกาสทำกำไรให้เต็มที่!

รู้ไหม? ช่วงไตรมาส 4 ของทุกปี หากเศรษฐกิจดี
"หุ้นกลุ่มแบงก์" มักได้รับการคาดการณ์ว่าผลประกอบการ
จะออกมาดี ราคาจึงมักมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น

ในสถานการณ์แบบนี้ **"คุณเชียว ชาญนุ"** จะมองว่า...
นี่แหละคือโอกาส!

ถ้าเฝ้า **ซื้อหุ้นแบงก์ตามปกติ**
จะได้กำไรกี่ต่อเมื่อราคาหุ้นขึ้นเท่านั้น
และต้องใช้เงินลงทุนสูง

แต่ถ้าเฝ้า **ซื้อ (Long) Stock Futures** ที่อ้างอิงหุ้นแบงก์
เฝ้าจะทำกำไรได้เมื่อราคาหุ้นแบงก์ปรับตัวเพิ่มขึ้น
เหมือนกับการซื้อหุ้นปกติเลย แต่ใช้เงินลงทุน
น้อยกว่ามาก แถมยังใช้เงินที่เหลือ
ไปลงทุนในหุ้นตัวอื่นได้อีก

ลงทุน
Stock Futures
ได้ประโยชน์อะไร



**ตลาดขาลง... สร้างผลตอบแทน
จากขาลงของราคาหุ้น!**

ตั้งแต่หลังโควิด หุ้นกลุ่มขนส่ง เติบโตเร็ว
ปีไตรมาส 1 อสังหาริมทรัพย์ ได้รับผลกระทบ
จากเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ทำให้ราคาหุ้นปรับตัวลดลง
นี่คืออีกสถานการณ์ที่ **"คุณเชียว ชาญนุ"**
ชอบมาก ทำให้เฝ้าเห็นว่า... **โอกาสมืออยู่เสมอ
ไม่ว่าตลาดจะขึ้นหรือลง!**

ถ้ามีหุ้นกลุ่มเฝ้าอยู่แล้ว

เฝ้าสามารถ **ขาย (Short) Stock Futures**
เพื่อป้องกันความเสี่ยงของหุ้นที่เฝ้าถืออยู่ได้
ถ้าหุ้นลงจริง ๆ เฝ้าก็จะได้กำไรจากการ Short
Stock Futures มาชดเชยกับหุ้นที่เฝ้าถือไว้

ถ้ายังไม่มีหุ้นกลุ่มเฝ้า แต่เห็นว่าราคาจะลง

เฝ้าก็สามารถ **ขาย (Short) Stock Futures**
เพื่อสร้างผลตอบแทนจากราคาหุ้นขาลงได้เลย!
เพราะปกติแล้ว เวลาหุ้นลง เฝ้าทำอะไรไม่ได้
นอกจากนั่งมอง แต่ Stock Futures
สามารถทำอะไรได้แม้ในภาวะตลาดขาลง!

หากเฝ้าเป็นมือใหม่ที่กำลังมองหาโอกาสใหม่ ๆ
ในการลงทุน และอยากทำความรู้จักกับเครื่องมือ
ที่ช่วยให้คุณสมารถทำอะไรได้ในทุกสภาวะตลาด
อย่างลื่น... นึกถึง **"Stock Futures"** นะ



"เลิฟ ทองคำ"

เพิ่มโอกาสทำกำไรกับ Gold Futures



"คุณเลิฟ ทองคำ" ชื่นชอบทองคำเป็นชีวิตจิตใจ ไม่เคยพลาดทุกความเคลื่อนไหวของราคาทองคำทั่วโลก และพยายามมองหา "ช่องทางการลงทุน" ที่ตอบโต้ภัยทั้งการเก็บสะสมทองคำระยะยาว และการทำกำไรจากการขึ้นลงของราคาที่เกิดขึ้นบ่อย ๆ

เธอตัดสินใจเริ่มเทรด "Gold Futures" เพราะคิดว่าเป็นโอกาสทองในการเพิ่มผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่เธอเข้าใจดี แถมยังไม่ต้องเสียเงินก้อนใหญ่ซื้อทองแท่งด้วย

"GOLD FUTURES"

คือ สัญญาที่เรา "จอง" ซื้อขาย "ทองคำ" ล่วงหน้า โดยอ้างอิงจากราคาทองคำจริง ๆ นี่แหละ ที่เจ๋งคือ เราเลือกได้ว่า... อยากจะอ้างอิง ราคาทองไทย ที่เราคุ้นเคย หรือจะตาม ราคาทองโลก

จะเลือก Gold Futures แบบไหนดีนะ?

การซื้อขายทองคำใน TFEX สะดวกมาก ๆ ตอนนี้มี 3 แบบที่น่าสนใจ คือ...

Gold Futures GF

เหมาะกับสายเก็งกำไร **ราคาทองไทย** และรับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนได้

- ▶ อ้างอิงทองคำแท่ง 96.50%
- ▶ มี 2 ขนาดสัญญาให้เลือก
 - GF10** ขนาดสัญญาเท่ากับทองคำน้ำหนัก 10 บาท
 - GF** ขนาดสัญญาเท่ากับทองคำน้ำหนัก 50 บาท

Gold online Futures GO

เหมาะกับสายเก็งกำไร **ราคาทองโลก** ไม่ต้องกังวลกับความผันผวนของค่าเงินบาท

- ▶ อ้างอิงทองคำแท่ง 99.50%
- ▶ ขนาดสัญญาเท่ากับ 300 เท่าของราคาซื้อขายที่เป็นหน่วยดอลลาร์สหรัฐต่อกรอยออนซ์

Gold-D GD

เหมาะกับผู้ประกอบการ หรือผู้ที่ต้องการ **ซื้อขายทองคำจริง**

- ▶ อ้างอิงทองคำแท่ง 99.99%
- ▶ ขนาดสัญญาเท่ากับทองคำน้ำหนัก 100 กรัม

แอบกระซิบว่า "ทองคำเทรดได้ทั่วโลก 24 ชม. เยอะนะ!!!" ใครที่สนใจเทรดทองคำในตลาด TFEX บ้านเรา นอกจากจะเทรดช่วงกลางวัน (09:45 - 16:55 น.) ได้แล้ว ยังเทรดช่วงกลางคืน (18:50 - 03:00 น. ของวันถัดไป) ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่ตลาดทองคำใหญ่ ๆ ของโลกกำลังคึกคักได้ด้วย สายเทรดตัวจริง เสียใจจริงอย่ารอช้า ตลาดหุ้นปิดเมื่อไหร่ ก็มาลุยทองต่อได้เลย ไม่มีพัก!

ลองมาดู "สถานการณ์จริง" กันดีกว่าว่า...
Gold Futures จะเข้ามาช่วย "คุณเลิฟ ทองคำ" ได้อย่างไร?

ราคาทองพุ่งขึ้นแรง

ช่วงที่เกิดวิกฤตเศรษฐกิจ โรคระบาด หรือ
ภาวะสงคราม ธนาคารกลางประเทศต่าง ๆ
และนักลงทุนมักจะแห่กันมาซื้อทองเก็บสะสม
คุณเลิฟคิดว่าราคาทองไทยจะ "พุ่งขึ้น"
เป็นเทรนด์ต่อเนื่องยาวนานแน่ ๆ

"เลิฟ" ไม่มีเงินพอซื้อทองแท่ง
Gold Futures ช่วยได้!

Action

เธอมีเงินลงทุนไม่มาก แต่อยากเกาะกระแส
ราคาทองไทยขาขึ้น จึง **ซื้อ (Long)**
Gold Futures เอาไว้ที่ 40,000 บาท

Result

ราคาทองไทยขึ้นตามคาดไปอยู่ที่ 45,000 บาท
เธอได้กำไร 5,000 บาทต่อน้ำหนักทอง 1 บาท
(1 สัญญา = ทอง 10 บาท)
รวมเป็น 50,000 บาทต่อสัญญา

Summary

เธอใช้เงินลงทุนแค่หลักหมื่น
(ประมาณ 10% ของมูลค่าทองจริง)
แต่ได้กำไรเหมือนซื้อทองจริง 10 บาทเลย!
ไม่ต้องใช้เงินเยอะ ก็คว้าโอกาสได้

เห็นไหมว่า... Gold Futures ใน TFEX
เปิดโอกาสให้เราสามารถลงทุนในทองคำได้
อย่างยืดหยุ่นมาก ๆ ไม่ว่าเราจะมีเงินลงทุน
มากน้อยแค่ไหน หรือไม่ว่าราคาทองจะขึ้น
หรือลง ก็สามารถสร้างผลตอบแทนได้ทั้งนั้น!
ถ้าใครกำลังมองหาโอกาสลงทุนในทองคำ
บอกเลย **TFEX คือคำตอบที่ใช้!**

e-Learning



มีใหม่หัดเทรด
TFEX Gold &
Silver Futures



ลักษณะสัญญา
Gold Online
Futures



ลักษณะสัญญา
Gold Futures



ลักษณะสัญญา
Gold-D



ช่วงหุ้นขาขึ้น ทองปรับตัวลดลง

หลังวิกฤต รัฐบาลจะออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ
มีการลดดอกเบี้ยต่ำลง ทำให้คนหันกลับมาลงทุนหุ้น
มากขึ้น ช่วงนี้ราคาทองคำก็มักจะผันผวนหรือปรับตัว
ลดลง เธอคิดว่าราคาทองต้อง "ลดลง" แน่ ๆ

ทำกำไรได้แม้ไม่มีทองมาก่อน
Gold Futures ทำได้!

Action

สถานการณ์แบบนี้ เธอที่จะ **ขาย (Short)**
Gold Futures ไว้ที่ 40,000 บาท
(แม้ว่าจะไม่มีทองจริงอยู่ในมือ)

Result

ราคาทองไทยลงตามคาดไปอยู่ที่ 38,000 บาท
เธอได้กำไร 2,000 บาทต่อน้ำหนักทอง 1 บาท
รวมเป็น 20,000 บาทต่อสัญญาทันที!

Summary

เธอทำได้กำไรในช่วงที่ราคาทองคำปรับตัวลดลง
เพราะสามารถขายก่อนแล้วค่อยซื้อคืนเมื่อราคาถูกลง



"ป้องค่าเงิน"

ล็อกความแน่นอนทุกการลงทุนและธุรกิจ

ด้วย **Currency Futures**



"คุณป้อง ค่าเงิน" เป็นคนชอบเปิดหูเปิดตา สนใจเรื่องราวแปลกใหม่จากทั่วโลก มองเห็นความเป็นไปได้อยู่เสมอ และพร้อมปรับตัวรับมือกับทุกความไม่แน่นอนที่เข้ามา

สำหรับเขาแล้ว การ "ล็อกค่าเงิน" คือสิ่งสำคัญที่สุด เพื่อให้เงินลงทุนในต่างประเทศ เงินที่ได้จากการส่งออก หรือแม้แต่เงินที่ต้องใช้ต่อไปที่ต่างต่างประเทศ ไม่ลดลงหรือมีต้นทุนสูงขึ้น เพราะค่าเงินที่แกว่งไปมา

และนั่นคือเหตุผลที่เขาเลือกใช้ "Currency Futures" ในตลาด TFEX!



เงินบาท

แข็ง VS อ่อน

ดีกับใคร?



แต่ก่อนที่จะไปดูว่าคุณป้องใช้ Currency Futures มาช่วยในสถานการณ์ไหนบ้าง มาทำความเข้าใจเกี่ยวกับค่าเงินกันก่อนดีกว่า!



**เงินบาท
แข็งค่า**

ค่าเงิน

30.00

บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ



ตัวอย่าง

ค่าเงินวันนี้

32.00

บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ



**เงินบาท
อ่อนค่า**

ค่าเงิน

35.00

บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ

ใช้เงินบาท "น้อยลง"
ในการแลกเงินสกุลอื่น

ใช้เงินบาท "มากขึ้น"
ในการแลกเงินสกุลอื่น

จะดีกับคนที่ "ค่าใช้จ่ายในต่างประเทศ"
เพราะทำให้ต้นทุนหรือค่าใช้จ่ายถูกลง
เช่น ผู้นำเข้า นักเรียน นักท่องเที่ยว นักซื้อ
ที่แลกเงินไปใช้จ่ายในต่างประเทศ
หรือนักลงทุน

จะดีกับคนที่ "ขายได้ในต่างประเทศ"
เพราะทำให้ได้รับเงินบาทมากขึ้น เมื่อแลกกลับมา
เช่น ผู้ส่งออก คนที่ทำงานในต่างประเทศ
หรือนักลงทุน

ตอนนำเงินออกไปลงทุน
ในต่างประเทศ

ตอนที่นำรายได้หรือ
ผลตอบแทนจากต่างประเทศ
กลับมาแลกเงินบาท



ทำความรู้จัก Currency Futures

เมื่อเข้าใจหลักการพื้นฐานของค่าเงินแล้ว ก็ถึงตาของ Currency Futures บ้าง "currency Futures" เป็นสัญญาที่เราตกลงกันไว้ก่อนว่าจะมาซื้อขาย "ค่าเงิน" กันในอนาคต เหมือนเป็นการ "ล็อก" อัตราแลกเปลี่ยนไว้ล่วงหน้า เพราะเงินเราเลยใช้ Currency Futures ป้องกันความเสี่ยงจากค่าเงินที่อาจจะขึ้น ๆ ลง ๆ ได้ หรือถ้าใครมั่นใจว่าค่าเงินจะไปทิศทางไหน ก็สามารถใช้เก็งกำไรได้ด้วยนะ!



e-Learning
มือใหม่หัดเทรด
TFEX FX Futures



5 คู่สกุลเงิน ที่ซื้อขายใน TFEX

อันนี้เป็นชื่อย่อสกุลเงิน
ที่ใช้ในสัญลักษณ์นะ!

USD

อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน
USD/THB

1 สัญญา = 1,000 USD

EUR

อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน
EUR/THB

1 สัญญา = 1,000 EUR

JPY

อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน

JPY/THB

1 สัญญา = 1,000 JPY

EURUSD

อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน
EUR/USD

1 สัญญา = 30,000 EUR

USDJPY

อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน
USD/JPY

1 สัญญา = 300 USD

★ คู่สกุลเงินยอดนิยม

เทรดเยอะที่สุด
ในโลก



เทรดใน TFEX...

- ✓ ไม่ต้องแปลงสกุลเงิน
- ✓ ไม่มีค่า Swap
- ✓ กองเงินทำได้ออกมา
ได้ตลอดเวลา!

สรุปลักษณะสัญญา

USD



EUR



JPY



EURUSD



USDJPY



ลองมาดู "สถานการณ์จริง" ที่เคยเกิดขึ้นว่า...
"คุณป้อง ค่าเงิน" ใช้ Currency Futures เข้ามาช่วยอย่างไร?

พิษบาทแข็ง... อยากป้องกันรายได้นด!

หากคาดว่า
เงินบาทแข็งค่า
Short USD Futures



หากคาดว่า
เงินบาทอ่อนค่า
Long USD Futures



คุณป้องมีรายได้เป็นดอลลาร์สหรัฐฯ 10,000 USD ที่รอรับใน 3 เดือนข้างหน้า
หลัง กนง. ประกาศปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย เงินบาทก็แข็งค่าขึ้น จาก 36.00 บาท
เป็น 34.50 บาท เขากังวลว่า "เงินบาทจะแข็งขึ้นอีก" รายรับจริงจะหายไป

Action

เขาตัดสินใจ **ขาย (Short) USD Futures** (10 สัญญา)
เพื่อล็อกอัตราแลกเปลี่ยนไว้ที่
34.50 บาท/USD

Result

แม้เงินบาทจะแข็งไปที่ 33.00 บาทแล้ว
เขายังได้เงิน 345,000 บาท
(10,000 USD x 34.50 บาท)
ดีกว่าแลกจริง 330,000 บาท
(10,000 USD x 33.00)

Summary

เขาป้องกันความเสี่ยงบาท
ไปได้ 15,000 บาท!



บาทอ่อนแล้วไง? เทียบได้... กำไรยังมา!

คุณป้องวางแผนเที่ยวต่างประเทศในอีก 6 เดือนข้างหน้า จะใช้เงิน 5,000 USD
พอดีกับช่วงที่ FED ขึ้นดอกเบี้ย ดอลลาร์แข็ง บาทเลยอ่อน จาก 33.00 บาท
เป็น 34.00 บาท และคิดว่า "เงินบาทจะอ่อนลงอีก" ทำให้ค่าใช้จ่ายในการท่องเที่ยวแพงขึ้น



Action

เขาตัดสินใจ **ซื้อ (Long) USD Futures** (5 สัญญา)
ตอนนี้ที่ราคา 34.00 บาท/USD
หวังเก็งกำไร

Result

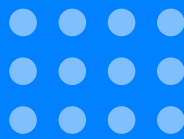
พอบาทอ่อนไปที่ 36.00 บาท
เขาขายคืน Futures ที่ถืออยู่
ได้กำไร 10,000 บาท!
[(36.00 - 34.00) x 5,000 USD]

Summary

กำไรนี้ช่วยให้ "ต้นทุนเฉลี่ย"
ในการได้เงินดอลลาร์สหรัฐฯ
ถูกลง เหมือนได้ทยอยแลก
เงินในอัตราที่ดีกว่า

จะเห็นว่า... "currency Futures" ใน TFEX คือทางเลือกที่น่าสนใจสำหรับคุณ! ไม่ว่าคุณจะทำ
จัดการความเสี่ยงค่าเงิน หรือ สร้างกำไรจากความผันผวนของค่าเงิน ก็ทำได้ง่าย ๆ ด้วยเงินลงทุนเริ่มต้น
ที่ไม่สูงมาก แถมยังยืดหยุ่นมาก ๆ แล้วคุณล่ะ... พร้อมจะ "ล็อกความแน่นอน" และ "สร้างโอกาส"
ในโลกการเงินที่เปลี่ยนแปลงตลอดเวลาไปพร้อมกันหรือยัง?

DAY 8 - 13



ซื้อสิทธ์ พิธีโอกาสทำกำไร
ในทุกจังหวะ ด้วย options





Options101:

โอกาสทำเงินที่คุณต้องรู้!

หลายคนน่าจะเคยได้ยินคำว่า **"ออปชั่น"** กันมาบ้าง และอาจรู้สึกว่ามันยาก เหมือนเป็นเรื่องของเทรดเดอร์มือโปรเท่านั้น แต่จริง ๆ แล้ว ออปชั่นใกล้ตัวกว่าที่เราคิดเยอะเลย

มาเริ่มต้นทำความรู้จักกับออปชั่นไปพร้อม ๆ กันดีกว่า!

OPTIONS = สิทธิ

"ออปชั่น" (options)

ก็คือ สัญญาที่ให้ **"สิทธิ"** ในการ **"ซื้อ"** หรือ **"ขาย"** สินค้าอ้างอิง (เช่น หุ้น หรือดัชนี) ในราคาที่กำหนดไว้ล่วงหน้า (Strike Price) ภายในระยะเวลาที่กำหนด (Expiration Date) แต่ไม่จำเป็นต้องใช้สิทธินั้นก็ได้



ผู้ซื้อ

(Long Position)

ต้องจ่าย **"ค่าพรีเมียม"** (Premium) ซึ่งสามารถ **เลือกใช้สิทธิหรือไม่ก็ได้**

ค่าพรีเมียม
↔
สิทธิในการ
ซื้อหรือขาย
สินค้าอ้างอิง



ผู้ขาย

(Short Position)

รับ **"ค่าพรีเมียม"** และมีการผูกพันตามสัญญา หากผู้ซื้อขอใช้สิทธิ

พูดง่าย ๆ ก็เหมือนกับการจองร้านอาหาร จองโรงแรม หรือซื้อคูปองในงานท่องเที่ยวที่มีการจ่ายเงินจอง (ค่าพรีเมียม) เพื่อให้ได้ **"สิทธิ"** ในการไปใช้บริการในอนาคต แต่ถ้าเปลี่ยนใจไม่ออกไป ก็ **"ไม่ใช้สิทธิ"** นั้น และเสียแค่เงินที่จองไป

ข้อดีของการเทรด options



รู้จัก SET50 Options



ต้นทุนต่ำ

ผู้ซื้อจ่ายเพียงค่าพรีเมียม ซึ่งน้อยกว่าการซื้อขายสินค้าอ้างอิงโดยตรง ทำให้สามารถเข้าถ้กลงทุนด้วยเงินทุนที่น้อยลง



จำกัดความเสี่ยง

ผู้ซื้อ (Long) ขาดทุนสูงสุดแค่ค่าพรีเมียมที่จ่ายไป ไม่ว่าราคาสินค้าอ้างอิงจะผันผวนแค่ไหน



กลยุทธ์หลากหลาย

นำไปประยุกต์ใช้ได้หลากหลาย ทั้งเก็งกำไร และป้องกันความเสี่ยง



เหมาะกับ

ทุกสถานะตลาด

ทั้งกำไรได้ทั้งตลาดขาขึ้น ขาลง และ Sideway

ลักษณะพื้นฐานของสัญญา options

สินค้าอ้างอิง (Underlying Asset)

ของที่เราอยากจะใช้สิทธิซื้อหรือขาย
ในอนาคต เช่น ดัชนี หุ้น หรือทองคำ
แต่ปัจจุบันมีให้เทรดแค่ดัชนี SET50 นะ!

ราคาใช้สิทธิ (Strike Price)

ราคานี้แหละที่เราจะตกลงกันไว้ว่าจะซื้อ
หรือขายสินค้าอ้างอิงตอนที่เรารู้สิทธิ

วันหมดอายุ (Expiration Date)

เป็นวันที่สัญญาของสิทธิ
ของเราจะสิ้นสุดลง
เราสามารถซื้อขายเปลี่ยนมือได้
ก่อนวันหมดอายุ

ค่าพรีเมียม (Premium)

เงินที่เราจ่ายไปเพื่อซื้อสิทธินี้
ถือเป็นค่าใช้จ่ายสูงสุดที่เราจะเสีย ถ้าเราไม่ใช้สิทธิ

call & Put options คู่หูต่างजू เลือกใช้ให้ ถูกใจ!

มาดูกันว่า...

Call Options
และ Put Options
ต่างกันอย่างไร
จะได้เลือกใช้ให้ถูก



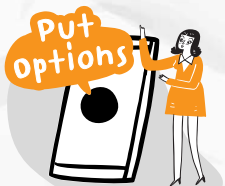
ผู้ซื้อคอลลอปชัน Long Call

ใช้เมื่อ: คาดว่า
ราคาสินค้าอ้างอิง
จะปรับตัวขึ้น

ค่าพรีเมียม
▲
สิทธิในการซื้อ
สินค้าอ้างอิง

ผู้ขายคอลลอปชัน Short Call

ใช้เมื่อ: คาดว่าราคา
สินค้าอ้างอิงจะทรงตัว
หรือปรับตัวลง



ผู้ซื้อพุดอปชัน Long Put

ใช้เมื่อ: คาดว่าราคา
สินค้าอ้างอิง
จะปรับตัวลง

ค่าพรีเมียม
▼
สิทธิในการขาย
สินค้าอ้างอิง

ผู้ขายพุดอปชัน Short Put

ใช้เมื่อ: คาดว่าราคา
สินค้าอ้างอิงจะทรงตัว
หรือปรับตัวขึ้น

สัญลักษณ์ย่อ ของ SET50 options



S50M25C750 หมายถึง
อปชันที่อ้างอิงดัชนี SET50
หมดอายุเดือนมิถุนายน ปี ค.ศ.
2025 โดยเป็นสิทธิในการซื้อ
ที่ระดับราคาใช้สิทธิ 750 จุด

"กำไร คุณเลียง"

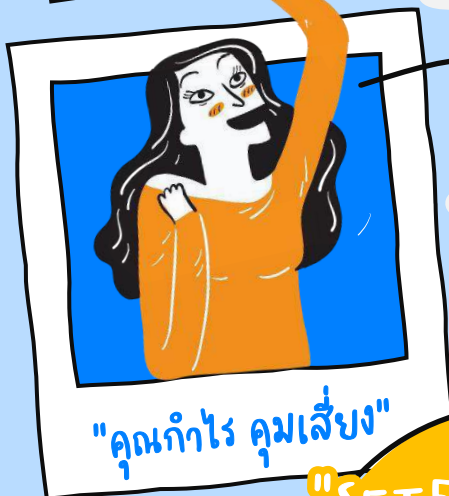
ลุยลงทุนมันใจ
ในทุกโอกาส ด้วย

SET50 OPTIONS



"คุณกำไร คุณเลียง"

เป็นนักลงทุนที่น่าสนใจทีเดียว เธอมีสไตล์ที่ **กล้าลอง แต่ก็มีลิมิต!** ชอบความท้าทาย เธอจะวางแผน และประเมินสถานการณ์ก่อนลงมือเสมอ สิ่งที่คุณทำไ้ต้องการ คือ **อยากได้กำไรเยอะ ๆ แต่ก็ต้องจำกัดการขาดทุนไว้** เพื่อให้ลุยลงทุนได้อย่างสบายใจ ไม่ต้องคอยกังวลใจตลอดเวลา



แล้ว SET50 options คืออะไร

ทำไมถึงตอบโจทย์
ของ "คุณกำไร" ได้?
ตามมาดูกันเลย

"SET50 options"

คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทหนึ่งที่ได้ **"สิทธิ"** เราในการซื้อหรือขาย โดยสิทธินี้จะขึ้นอยู่กับ **การขึ้นลงของดัชนี SET50** ง่าย ๆ คือเรากำลังเก็งกำไรกับการเคลื่อนไหวของหุ้นยักษ์ใหญ่ 50 ตัวในตลาดหุ้นไทย!

อยากได้กำไรตอนตลาดขาขึ้น
นึกถึง "call options" สิ!

call options = "สิทธิซื้อ"

จ่ายค่าจองสิทธิ
1,000 บาท

ลองนึกถึง
จองสิทธิซื้อ iPhone
ราคา 30,000 บาท
ในอีก 2 เดือนข้างหน้า



ถ้าอีก 2 เดือนข้างหน้า ราคา iPhone ขึ้นไปเป็น 40,000 บาท เราที่ใช้สิทธิซื้อที่ 30,000 บาท ส่วนต่างตั้ง 9,000 บาท! (หักค่าจอง 1,000 บาท)

แต่ถ้าราคา iPhone ลดลงเหลือ 25,000 บาท เราก็ไม่จำเป็นต้องใช้สิทธิซื้อที่ 30,000 บาท (เพราะซื้อในตลาดถูกกว่า) และยอมเสียแค่ค่าจอง 1,000 บาทไป

ลักษณะสัญญา
SET50 Options



"สิทธิในการเลือกใช้บริการ" แบบนี้
หากเป็นสินทรัพย์ทางการเงินก็คือ
"call options"

หรือ "สิทธิซื้อ" นั่นเอง

นักลงทุนทั่วโลกนิยมซื้อ Call Options
เมื่อคาดว่าจะหุ้น หรือดัชนีหุ้นจะ ปรับตัวเพิ่มขึ้น

ลองมาดูว่า... "คุณกำไร คุณเสี่ยง"
ใช้ "call options"
ทำกำไรในสถานการณ์ข้างขึ้นอย่างไร?

วิกฤตจบ ตลาดฟื้น!
กำไรพุ่งแรงโค้ง

Situation

หลังวิกฤตโควิดระบาศ
และกลับมาเปิดประเทศอีกครั้ง
ตลาดหุ้นไทยเริ่มฟื้นตัวเป็นขาขึ้น
ดัชนี SET50 ในขณะนั้น
อยู่ที่ประมาณ 650 จุด

Action

คุณกำไรตัดสินใจ **ซื้อ (Long)**
call options ที่มีราคาใช้สิทธิ
ใกล้เคียงกับ 650 จุด
จ่ายค่าพรีเมียม 10 จุด
(2,000 บาทต่อสัญญา)

เงื่อนไขการใช้
Long Call



Result

เพียง 3 เดือน ดัชนี SET50
พุ่งขึ้นไปทำจุดสูงสุดที่ **970 จุด**
เรอขาย Call Options
ที่ถืออยู่ออกไป
เพื่อทำกำไร

การคำนวณกำไร

ราคาตลาด

ราคาใช้สิทธิ

- ▶ ส่วนต่างดัชนี : $970 \text{ จุด} - 650 \text{ จุด} = 320 \text{ จุด}$
- ▶ **หัก** ต้นทุนค่าพรีเมียม : $320 \text{ จุด} - 10 \text{ จุด} = 310 \text{ จุด}$
- ▶ กำไรที่ได้รับ : $310 \text{ จุด} \times 200 \text{ บาทต่อจุด} = 62,000 \text{ บาทต่อ 1 สัญญา}$

LONG
CALL OPTIONS



สรุป

นี่คือพลังของ Call Options!
ลงทุนน้อยนิด กำไรมหาศาล
เพราะจับจังหวะตลาดฟื้นตัวได้ถูก!

จุดเด่นของ call options



ใช้เงินลงทุนน้อย

จ่ายเงินเพียง "ค่าอุปถัมภ์" หรือ
"ค่าพรีเมียม" (Premium) เท่านั้น



โอกาสกำไรสูง

หากดัชนีเคลื่อนไหวไปในทิศทาง
ที่คาดการณ์ไว้ โอกาสทำกำไรมีมาก



ความเสี่ยงจำกัด

ขาดทุนสูงสุดแค่ "ค่าพรีเมียมที่จ่ายไป"
ไม่ว่าดัชนีจะตกลงไปเท่าไรก็ตาม

อยากป้องกันความเสี่ยงตอนตลาดขาลง ต้อง "Put options" เลย!



Put options = "สิทธิขยับ"



ลองนึกภาพการ "ซื้อประกัน" ที่เราคุ้นเคย
ในชีวิตประจำวัน ไม่ว่าจะเป็น... ประกันสุขภาพ
ประกันรถ ประกันบ้าน หรือประกันเดินทาง

หากเกิดอุบัติเหตุหรือมีความเสียหาย
เราสามารถใช้สิทธิเคลมประกันได้ทันที!
เพื่อรับการชดเชย

หากไม่เกิดความเสียหาย
เราก็แค่ไม่ได้ใช้สิทธิประกันนั้น
และเสียแค่ค่าประกันที่จ่ายไปตอนแรก

พูดง่าย ๆ "Put Options" ก็คือ ประกัน
ที่ให้เคลมสิทธิได้เมื่อหุ้นตก ซึ่งหมายความว่า...
เราจะได้กำไรจากส่วนต่างของราคา
ที่ลดลงนั่นเอง



จุดเด่นของ Put options

คุ้มครองปลอดภัย

เป็นเหมือนประกันที่ช่วยปกป้อง
มูลค่าหุ้นในพอร์ตของเรา
ไม่ให้เสียหายมากเกินไป
ในช่วงที่ตลาดปรับตัวลง



ทำกำไรตอนตลาดลง

ไม่ต้องรอให้ตลาดขึ้น!
ก็สามารถสร้างผลตอบแทน
ที่สูงขึ้นได้แม้ตลาดเป็นขาลง



ไม่ต้องมีหุ้นก็เทรดได้

ลงทุนได้เลย
แม้คาดว่าตลาดจะลง

นักลงทุนนิยม

ซื้อ Put Options

เมื่อคาดว่าหุ้น หรือดัชนีหุ้น

จะ ปรับตัวลดลง

LONG
PUT OPTIONS

ลองมาดูว่า... **"คุณกำไร คุณเสี่ยง"**
ใช้ **"Put options"** ป้องกันความเสี่ยง
และทำกำไรในตลาดขาลงอย่างไร?

เศรษฐกิจโลกขบเขา! พอร์ตปลอดภัย กำไรดี

Situation

IMF คาดการณ์ว่า GDP ไทย
จะปรับตัวลดลงจากหลายปัจจัย
เช่น ความไม่แน่นอนเรื่องนโยบาย
การค้าระหว่างประเทศ หรือสงคราม
ในยุโรปและตะวันออกกลาง ส่งผลกระทบ
ต่อดัชนีตลาดหุ้นไทยด้วย

**ดัชนี SET50 ในขณะนั้น
อยู่ที่ประมาณ 900 จุด**

Action

คุณกำไรมองเห็นถึงความเสี่ยง
ที่ตลาดหุ้นไทยจะได้รับผลกระทบ
เธอจึง **ซื้อ (Long) Put options**
ที่ราคาใช้สิทธิใกล้เคียงกับ 900 จุด

จ่ายค่าพรีเมียม 12 จุด
(2,400 บาทต่อสัญญา)

Result

เพียง 3 เดือน **ดัชนี SET50
ร่วงลงมาถึง 750 จุด** เธอขาย
Put Options ที่ถืออยู่ออกไป
เธอสามารถ **"ป้องกันความเสี่ยง"**
ให้กับพอร์ตลงทุนของเธอได้
โดยเฉพาะกับหุ้นที่เธอถืออยู่
ขณะเดียวกันก็ **"สร้างกำไร
จากตลาดขาลง"** ได้ด้วย

การคำนวณกำไร

ราคาใช้สิทธิ

ราคาตลาด

- ▶ ส่วนต่างดัชนี : $900 \text{ จุด} - 750 \text{ จุด} = 150 \text{ จุด}$
- ▶ **หัก** ต้นทุนค่าพรีเมียม : $150 \text{ จุด} - 12 \text{ จุด} = 138 \text{ จุด}$
- ▶ **กำไรที่ได้รับ** : $138 \text{ จุด} \times 200 \text{ บาทต่อจุด} = 27,600 \text{ บาทต่อ 1 สัญญา}$

สรุป

**แม้เศรษฐกิจผันผวน
ก็ยังทำกำไร
และคุมพอร์ตได้สบาย!**

แล้วคุณล่ะ...
พร้อมหรือยังที่จะเปลี่ยน
ความผันผวนให้เป็นโอกาส
ทำเงินแบบ **"คุณกำไร"**
ถ้าพร้อมแล้ว ก็เริ่มกันเลย!

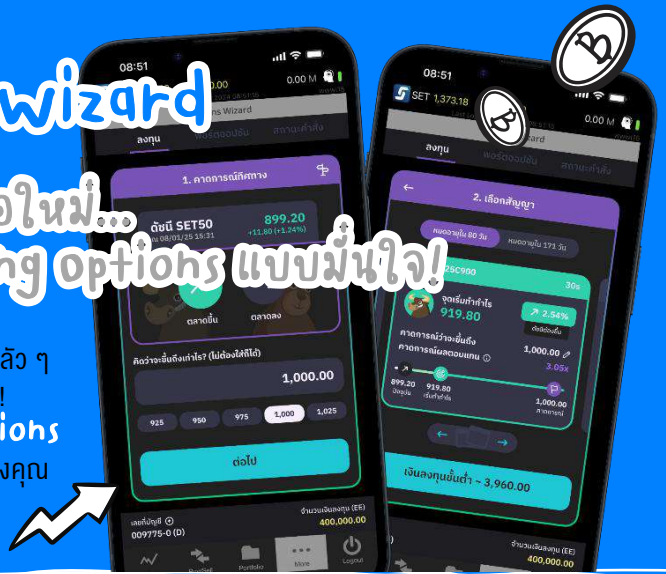




Options Wizard

เพื่อน่มือใหม่...
เทรด Long Options แบบมั่นใจ!

มือใหม่ที่อยากลองเทรดออปชัน แต่ยังกลัว ๆ กลัว ๆ เพราะดูเหมือนจะซับซ้อนใช่ไหม? ไม่ต้องห่วงนะ! วันนี้เราจะมาแนะนำเพื่อนซัดคนใหม่อย่าง "Options Wizard" ที่จะช่วยให้การเทรดออปชันของคุณเป็นเรื่องง่ายและมั่นใจขึ้นเยอะเลยละ!



เครื่องมือบนแอป **Settrade Streaming*** ที่เปิดโอกาสให้คุณทำกำไรได้ทุกจังหวะตลาด ออกแบบมาเพื่อมือใหม่โดยเฉพาะ เน้น Long Options เท่านั้น

จุดเด่นของ Options Wizard



ทำกำไรได้ 2 ทาง

ไม่ว่าตลาดจะขึ้นหรือลง
ก็มีโอกาสทำกำไร
ไม่จำกัด



คุมเสี่ยงได้

กำหนดเงินลงทุนเอง
ขาดทุนไม่เกิน
หมดห่วงเรื่องพอร์ตพัง

เทรดง่าย... มือใหม่ก็ทำได้ ใน 3 สัปดาห์!

สำหรับมือใหม่ที่เพิ่งเริ่มต้น ลองมาดู 3 ขั้นตอนง่าย ๆ ในการซื้อออปชันผ่าน Options Wizard กันดีกว่า รับรองว่าทำตามได้แน่นอน!



"เล็ง" ทิศทางตลาด

ขั้นแรกเราต้อง
"คาดการณ์ทิศทาง"
ของดัชนี SET50 กันก่อน
ว่าจะไปทางไหน?
จะขึ้นหรือลง
ก็เลือกตามที่เราคิดเลย

ซื้อ Call
Options



ซื้อ Put
Options

"เลือก" สัญญาที่ใช้

เมื่อเล็งทิศทางได้แล้ว
ก็มา "เลือกสัญญา"
ที่ตรงกับเป้าหมายกำไร
ที่คุณต้องการเลย
Options Wizard จะช่วย
แนะนำสัญญาที่เหมาะสมกับคุณ



"ลงทุน" ตามจำนวน สัญญาที่ต้องการ

สุดท้ายก็ระบุ
"จำนวนสัญญา"
ที่คุณอยากจะซื้อ
เท่านี้ก็เรียบร้อยแล้ว!

* Settrade Streaming โปรแกรมเทรดฟิวเจอร์สและออปชันยอดเยี่ยม

มุมมองและวิธีการใช้งาน Options Wizard

Options Wizard เป็นเหมือน "ผู้ช่วย" ที่คอยชี้ช่องทางให้คุณมองเห็นโอกาสในตลาดได้ชัดเจนขึ้น และหนีภัยได้อย่างทันถ่วงที ลองมาดูตัวอย่างสถานการณ์จริงกัน

Options Wizard
เครื่องมือทำกำไร
ได้ทุกจังหวะตลาด



"น้ำขึ้นให้รีบตัก"

เมื่อเห็นโอกาสตลาดเป็นขาขึ้น เช่น ช่วงเปิดประเทศหลังโควิดหรือมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ดัชนีปรับขึ้นกว่า +100 จุดใน 15-30 วัน

สถานการณ์แบบนี้ การตัดสินใจที่รวดเร็วเป็นสิ่งสำคัญมาก **Options Wizard** ช่วยให้คุณซื้อ Long Call ได้ทันที ไม่พลาดโอกาสทำกำไร

"ไฟไหม้ให้รีบหนี"

เวลาตลาดดิ่งลงจากข่าวร้าย เช่น ช่วงหลังอเมริกาประกาศขึ้นภาษีนำเข้าประเทศคู่ค้า ทำให้ดัชนี SET50 ลดลงกว่า -200 จุดใน 30-45 วัน การจะขายหุ้นในพอร์ตอาจต้องใช้เวลา

Options Wizard ทำให้การซื้อ Long Put ทำได้ง่ายและเร็วกว่าขายหุ้นมาก เพื่อป้องกันความเสี่ยงหรือทำกำไรจากการลงของตลาด!

"ถ้าไรต้องรักษา แต่ขาดทุนจะเก็บไว้ทำไม"

เมื่อมีกำไรหรือต้องการตัดขาดทุน ไม่จำเป็นต้องถือครองสัญญาหมดอายุ

Options Wizard ทำให้การซื้อ-ขายง่ายดาย เพียงคลิกเมนู "พอสุดอปัน" อยากรายออปปันตัวไหนก็คลิกขายได้ทันที ไม่ต้องศึยเยอะ ให้คุณรับรู้กำไรขาดทุน และปรับพอร์ตได้ทันที

เริ่มต้นใช้งาน

Options Wizard ง่าย ๆ
แค่ 2 ขั้นตอน

- 1 เปิดบัญชีอนุพันธ์ (TFEX) กับโบรกเกอร์ของคุณ
- 2 เข้าแอป Streaming ไปที่เมนู More แล้วเลือก Options Wizard ได้เลย!

ดาวน์โหลดแอป
Streaming

ฟรี

Download on the
App Store

GET IT ON
Google Play

EXPLORE IT ON
AppGallery

ไม่ว่าคุณจะเป็นมือใหม่แค่ไหน...

Options Wizard ก็พร้อมที่จะเป็นเพื่อนซี้ที่จะพาคุณก้าวเข้าสู่โลกของการเทรดออปปันได้อย่างสะดวกและมั่นใจ!



ไขความลับราคา Options Premium



มือใหม่หลายคนคงเคยได้ยินคำว่า **"ออปชัน"** กันมาบ้างแล้ว แต่พอเจอศัพท์แสงทางเทคนิคก็อาจจะรู้สึกมึนงง วันนี้เราจะมาไขความลับอีกหนึ่งหัวใจสำคัญของออปชันก็คือ **"options Premium"** หรือราคาของออปชันกัน!

ทำความเข้าใจ "Options Premium"

จากตัวอย่างที่แล้ว... เราอยากจองสิทธิซื้อ iPhone รุ่นใหม่ล่าสุดในอีก 2 เดือนข้างหน้าทีราคา 30,000 บาท แล้วเราต้องจ่าย **"ค่าจอง"** ให้กับคนขาย 1,000 บาท เจ้าเงินค่าจองสิทธิ 1,000 บาทนี่แหละที่เค้าเรียกกันว่า **"options Premium"** หรือเรียกสั้น ๆ ว่า **"ค่าพรีเมียม"**



options
Premium
=
ค่าจองสิทธิ์

options Premium มี 2 ส่วนนะ!

ค่าพรีเมียมที่เราเห็นเป็นตัวเลขเดียวนั้น จริง ๆ แล้วมาจาก 2 ส่วนผสมกัน คือ **Intrinsic Value (มูลค่าที่แท้จริง)** และ **Time Value (มูลค่าตามเวลา)**

$$\text{Premium} = \text{Intrinsic Value} + \text{Time Value}$$

ส่วนนี้เป็น **มูลค่าหรือกำไรที่ได้จากออปชัน** หากใช้สิทธิทันทีตอนนี้



ส่วนนี้คือ **มูลค่าที่บอกว่าออปชันนี้มีโอกาสทำกำไรได้มากแค่ไหนก่อนที่จะหมดอายุ** ยิ่งเหลือเวลาเยอะ มูลค่าส่วนนี้ก็ยิ่งสูง เพราะราคาอาจขยับได้อีกมาก แต่จะค่อยๆ ลดลงเมื่อใกล้ถึงวันหมดอายุ

อายุ
คงเหลือ



แล้ว **options** ที่เรากำลังพูดถึงอยู่ กำลัง **"ได้เปรียบ"** หรือ **"เสียเปรียบ"** จะดูยังไง?

สถานะของออปชันหรือที่เรียกว่า **"Moneyness"** นี่แหละ ที่จะบอกว่าออปชันของเราอยู่ในสถานะที่ **"มีกำไร"** หรือ **"ไม่มีกำไร"** หากใช้สิทธิตอนนี้ ซึ่งมี 3 แบบหลัก ๆ

มูลค่าและเวลา
เพื่อหา Options
Premium



In-the-Money

ได้กำไรชัวร์ ๆ ถ้าใช้สิทธิตอนนี้

Call (สิทธิซื้อ) : ซื้อได้ถูกกว่าราคาตลาด
Put (สิทธิขาย) : ขายได้แพงกว่าราคาตลาด

ATM

At-the-Money

เท่าทุนพอดี ยังไม่เห็นกำไร

Call (สิทธิซื้อ) : ซื้อที่ราคาตลาด
Put (สิทธิขาย) : ขายที่ราคาตลาด

OTM

Out-of-the-Money

ยังขาดทุนอยู่ ถ้าใช้ตอนนี้

Call (สิทธิซื้อ) : ซื้อได้แพงกว่าราคาตลาด
Put (สิทธิขาย) : ขายได้ถูกกว่าราคาตลาด

หลายคนคงสงสัย ในเมื่อ ITM ก็ดูดีดี มีกำไรให้เห็นทันที
แล้วเราจะซื้อ ATM ที่เท่าทุน หรือ OTM ที่ขาดทุนอยู่ไปทำไม?

ก็ต้องบอกว่า... การเลือกซื้อ ITM, ATM, หรือ OTM ไม่ใช่แค่
เลือกที่ "มีกำไรอยู่แล้ว" เสมอไปนะ ขึ้นอยู่กับ "มุมมอง" และ
"กลยุทธ์" ของนักลงทุนแต่ละคน เพราะแต่ละสถานะ
ก็มีข้อดีข้อเสีย และเหมาะกับสถานการณ์หรือ
สไตล์การลงทุนที่แตกต่างกัน

ราคาสินค้าอ้างอิง
ในตลาด

ต้องการความชัวร์
หรืออยากลุ้นผลตอบแทนสูง?

คิดว่าราคาจะขยับ
มากน้อยแค่ไหนในอนาคต?

ยอมรับความเสี่ยงได้
มากแค่ไหน?

ถาม
ตัวเองว่า

ตัวอย่าง : SET50 Index 750 จุด

ราคาใช้สิทธิ < 750

ราคาใช้สิทธิ = 750

ราคาใช้สิทธิ > 750

Call Options

Put Options

ITM

ATM

OTM

OTM

ATM

ITM

อยากได้กำไรเยอะสุด ๆ
จ่ายน้อยสุด ๆ แต่เสี่ยงสุด ๆ
เลือก OTM

อยากลุ้น กำไรสูงถ้าดัชนี SET50
ขยับแรง (ไม่ว่าจะขึ้นหรือลง)
เลือก ATM

อยากปลอดภัย
ยอมจ่ายแพงหน่อย
แต่ชัวร์กว่า
มีกำไรติดตัว
เลือก ITM

ปัจจัยอะไรบ้าง
ที่ทำให้ค่าพรีเมียม เปลี่ยนไป?



ค่าพรีเมียมไม่ได้อยู่นิ่ง ๆ นะ จะขยับขึ้นลงตลอด
บางครั้งราคาที่สูงลิบ บางครั้งก็ถูกแสนถูก
ซึ่งจะเปลี่ยนแปลงไปตามปัจจัยต่าง ๆ เหล่านี้

ปัจจัย	ราคา Call	ราคา Put
ราคาสินค้าอ้างอิงเพิ่ม (Spot Price)	↑	↓
ราคาใช้สิทธิสูง (Strike Price)	↓	↑
อายุคงเหลือมาก (Time to Maturity)	↑	↑
อัตราดอกเบี้ยเพิ่ม (Interest Rates)	↑	↓
อัตราเงินปันผลเพิ่ม (Dividend)	↓	↑
ความผันผวนของราคาสินค้าอ้างอิงเพิ่ม (Volatility)	↑	↑

ตัวแปรสำคัญที่ส่ง
ผลต่อราคาออปชัน
มากที่สุด คือ
ราคาสินค้าอ้างอิง

ปัจจัยที่มีผลต่อ
ราคา Options

Options
Calculator



อ่านมาถึงตรงนี้... เชื่อว่ามือใหม่คงเข้าใจเรื่องค่าพรีเมียมมากขึ้นแล้วใช่ไหมละ! แนนอปชันจะดูซับซ้อน
นิดหน่อยตอนแรก แต่พอเข้าใจหลักการแล้ว เราจะเทรดได้อย่างมั่นใจแน่นอน!



ก่อนเทรด options ต้องเข้าใจ

วิธีการอ่านตาราง Payoff

ตาราง Payoff เป็นเครื่องมือสำคัญที่ช่วยให้นักลงทุนเห็นภาพ "ผลกำไร/ขาดทุน" ที่อาจเกิดขึ้น ณ ระดับราคาต่าง ๆ ของสินค้าอ้างอิง ซึ่งจะช่วยในการตัดสินใจและวางกลยุทธ์ได้ดียิ่งขึ้น เปรียบเสมือน "แผนที่" ณ วันหมดอายุ ที่ช่วยให้เรามองเห็นเส้นทาง และจุดหมายปลายทางของการลงทุน

วิธีการคำนวณ Payoff ของ options

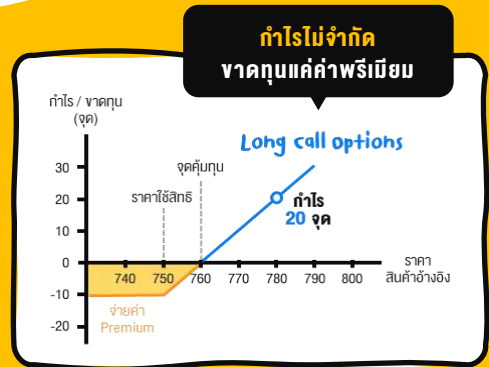
จะแตกต่างกันไปตามชนิด (Call / Put) และสถานะ (Long / Short)

Long call options คือ การทำสัญญา

"ซื้อสิทธิในการซื้อ SET50 Options"

- ทำกำไรในช่วงตลาดขาขึ้น (Uptrend)
- หากราคาสินค้าอ้างอิง > ราคาใช้สิทธิ เราจะได้กำไร

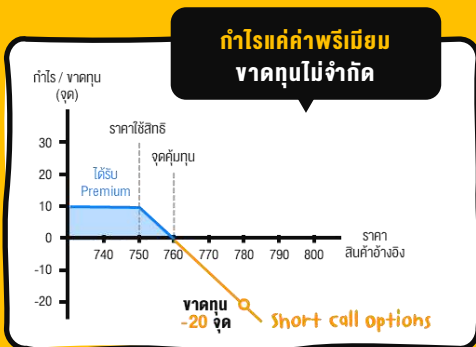
$$= (\text{ราคาสินค้าอ้างอิง} - \text{ราคาใช้สิทธิ}) - \text{ค่าพรีเมียม}$$
- หากราคาสินค้าอ้างอิง $\leq$ ราคาใช้สิทธิ เราจะขาดทุน = ค่าพรีเมียม (เพราะไม่ใช้สิทธิ)



ลูนให้ดัชนี SET50 ปรับตัวขึ้นสูงกว่า ราคาใช้สิทธิ

ตัวอย่าง : Long SET50 Call Options ราคาใช้สิทธิ 750 จุด ค่าพรีเมียม 10 จุด

- หากดัชนี SET50 = 780 จุด $\gg$ กำไร = $(780 - 750) - 10 = 20$ จุด
- หากดัชนี SET50 = 740 จุด $\gg$ ขาดทุน = -10 จุด



กำไรค่าพรีเมียม ขาดทุนไม่จำกัด

Short call options คือ การทำสัญญา

"ขายสิทธิในการซื้อ SET50 Options"

- ทำกำไรในช่วงตลาด Sideway หรือขาลงเล็กน้อย
- หากราคาสินค้าอ้างอิง > ราคาใช้สิทธิ เราจะขาดทุน

$$= \text{ค่าพรีเมียม} - (\text{ราคาสินค้าอ้างอิง} - \text{ราคาใช้สิทธิ})$$
- หากราคาสินค้าอ้างอิง $\leq$ ราคาใช้สิทธิ เราจะได้กำไร = ค่าพรีเมียม

ตัวอย่าง : Short SET50 Call Options ราคาใช้สิทธิ 750 จุด ค่าพรีเมียม 10 จุด

- หากดัชนี SET50 = 780 จุด $\gg$ ขาดทุน = $10 - (780 - 750) = -20$ จุด
- หากดัชนี SET50 = 740 จุด $\gg$ กำไร = 10 จุด

ลูนให้ดัชนี SET50 ไม่เปลี่ยนแปลง หรือลงเล็กน้อย



แนวคิดและการวางแผน
การลงทุนในสัญญาสิทธิ
ล่วงหน้า (Options)



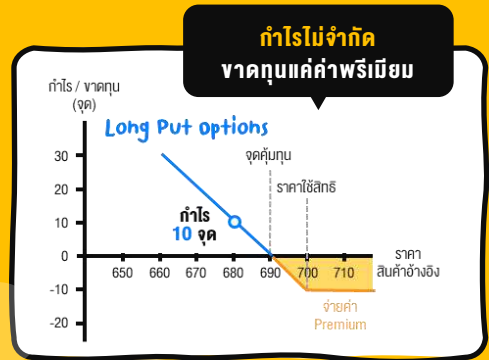
รู้หรือไม่...โปรแกรม Settrade Streaming ก็มี "Payoff chart"

ให้เราจำลองสถานะ (Position) ในพอร์ตการลงทุน
คุณกำไรหรือขาดทุนที่อาจเป็นไปได้จากการเทรด
อนุพันธ์ตามกลยุทธ์ที่วางไว้ ทำให้เราสามารถวิเคราะห์
ผลตอบแทนและความเสี่ยง รวมไปถึงวางแผน
เปรียบเทียบ และเลือกกลยุทธ์ที่เหมาะสมกับ
ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

Long Put options คือ การทำสัญญา

"ซื้อสิทธิในการขาย SET50 Options"

- ทำกำไรในช่วงตลาดขาลง (Downtrend)
- หากราคาสินค้าอ้างอิง < ราคาใช้สิทธิ
เราจะได้กำไร
= (ราคาใช้สิทธิ - ราคาสินค้าอ้างอิง) - ค่าพรีเมียม
- หากราคาสินค้าอ้างอิง $\geq$ ราคาใช้สิทธิ
เราจะขาดทุน = ค่าพรีเมียม (เพราะไม่ใช้สิทธิ)

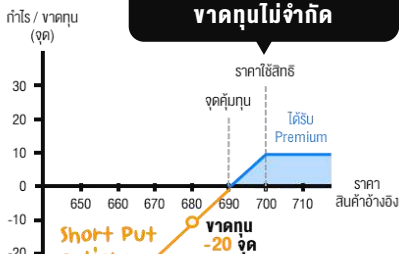


ลุ่นให้ดัชนี SET50
ลงแรงต่ำกว่า
ราคาใช้สิทธิ

ตัวอย่าง : Long SET50 Put Options ราคาใช้สิทธิ 700 จุด ค่าพรีเมียม 10 จุด

- หากดัชนี SET50 = 680 จุด $\gg$ กำไร = $(700 - 680) - 10 = 10$ จุด
- หากดัชนี SET50 = 710 จุด $\gg$ ขาดทุน = -10 จุด

กำไรแก่ค่าพรีเมียม
ขาดทุนไม่จำกัด



Short Put options คือ การทำสัญญา

"ขายสิทธิในการขาย SET50 Options"

- ทำกำไรในช่วงตลาด Sideway หรือขาขึ้นเล็กน้อย
- หากราคาสินค้าอ้างอิง < ราคาใช้สิทธิ
เราจะขาดทุน
= ค่าพรีเมียม - (ราคาใช้สิทธิ - ราคาสินค้าอ้างอิง)
- หากราคาสินค้าอ้างอิง $\geq$ ราคาใช้สิทธิ
เราจะได้กำไร = ค่าพรีเมียม

ตัวอย่าง : Short SET50 Put Options ราคาใช้สิทธิ 700 จุด ค่าพรีเมียม 10 จุด

- หากดัชนี SET50 = 680 จุด $\gg$ ขาดทุน = $10 - (700 - 680) = -10$ จุด
- หากดัชนี SET50 = 710 จุด $\gg$ กำไร = 10 จุด

ลุ่นให้ดัชนี SET50
ไม่เปลี่ยนแปลง
หรือขึ้นเล็กน้อย





สรุปกลยุทธ์ Futures & options

รู้จังหวะ เทรดได้ทุกภาวะตลาด!

มาดูเทคนิคในการใช้ฟิวเจอร์สและออปชันในตลาด TFEX ให้เข้ากับสถานการณ์ต่าง ๆ กัน ไม่ว่าตลาดจะเป็นยังไง คุณก็จะ**เทรดได้อย่างสบายใจ** และ **มีโอกาสดำกำไร** ได้เสมอ พร้อมแล้วไปลุยกันเลย!



ตลาดมีแนวโน้มจะขึ้น ฝั่งไหนจะออกโรง!

ถ้าดูทรงแล้ว ตลาดกำลังคึกคักสุด ๆ มีแนวโน้มจะ**วิ่งขึ้นแบบจรวด** เช่น มีข่าวดี เรื่องเศรษฐกิจออกมา หรือผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนโดยรวมดูดี ให้เล็ง **"Long Futures"** กับ **"Long call options"** ได้เลย!

▶ Long Futures : คิดง่าย ๆ "ยิ่งขึ้น ยิ่งรวย!"

ยิ่งดัชนี SET50 หรือราคาสินค้าอ้างอิงวิ่งขึ้นไปสูงแค่ไหน เราก็ยิ่งได้กำไรเยอะเท่านั้น เช่น ทุก ๆ 1 จุดที่ดัชนี SET50 ขยับขึ้น มีมูลค่าถึง 200 บาท เลยนะ! แจ๋วใช่ไหมล่ะ?

▶ Long call options : ถ้าดัชนี SET50 วิ่งขึ้นไปเหนือราคา ใช้สิทธิที่เรากำหนดไว้ได้ ไม่ว่าเราจะเลือกแบบไหน ก็มีโอกาสดำกำไรแบบปัง ๆ เลย!

เปลี่ยนเกมกลยุทธ์
ลงทุนด้วย Options



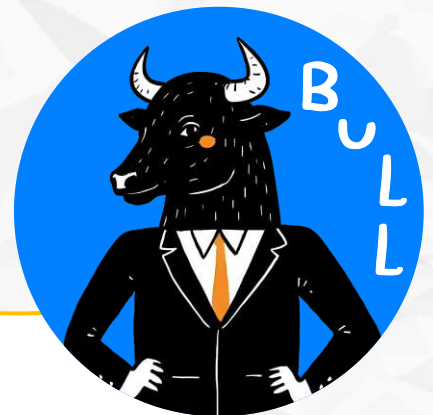
เหมือนซื้อสิทธิที่รู้อยู่แล้วว่า **"จะได้ใช้สิทธิแน่นอน"** ค่าพรีเมียมก็เลยจะแพงที่สุด ถ้าไม่ไหวหรือหวามาก

ATM

จ่ายค่าพรีเมียมกลาง ๆ ถ้าดัชนี SET50 ขยับขึ้นไป ในทางที่เราคาดการณ์ ก็จะได้นำกำไรไปเลย!

OTM

ค่าพรีเมียมถูกสุด ๆ ต้องลุ้น ให้ดัชนี SET50 ขึ้นแรง ๆ กระสุนราคาใช้สิทธิขึ้นไปถึงจะได้กำไรก่อนโต แต่ถ้าดัชนี ขึ้นไม่ถึง ก็จะขาดทุนเลยนะ

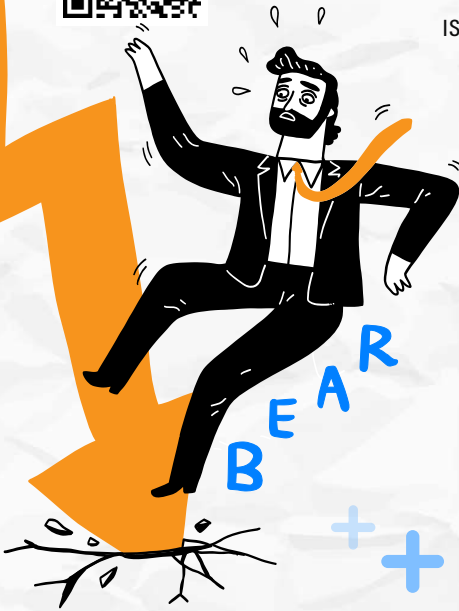


เคล็ดลับสำหรับตลาดขาขึ้น

ถ้าตลาดขึ้นยาว ๆ แบบมี**เทรนด์ชัดเจน** การถือ Long Futures หรือ Long Call Options นี่แหละ ได้ผลตอบแทนดีมาก ๆ แต่ถ้าตลาดขึ้นแค่ช่วงสั้น ๆ พอราคาถึงเป้าหมายที่เราตั้งไว้แล้ว อย่าลืม... Take Profit หรือเก็บกำไรเข้ากระเป๋าก่อนนะ เพื่อความสบายใจ!



e-Learning
กลยุทธ์เทรด Futures



ตลาดทำทางไม่ดี มีแนวโน้มจะลง พื้นมีเตรียมมุก!

ถ้าตลาดเริ่มส่งสัญญาณว่าจะ**ดิ่งลง** เช่น มีความกังวลเรื่องอัตราดอกเบี้ย
หรือสถานการณ์ต่างประเทศไม่ค่อยสู้ดี ไม่ต้องตกใจไป
เรายังสามารถทำกำไรได้ด้วยตัวช่วยอย่าง **"Short Futures"**
หรือ **"Long Put options"**

- ▶ **Short Futures** : ตรงข้ามกับขาขึ้น **"ยิ่งลง ยิ่งรวย"**
ยิ่งดัชนีหรือราคาสินทรัพย์ร่วงลงมามากเท่าไร
เราก็ยิ่งได้กำไรมากขึ้นเท่านั้น เหมือนเราทำสัญญาคาดการณ์ว่า
ตลาดจะลง และถ้าเป็นไปตามคาด ก็รับทรัพย์ไปเลย!
- ▶ **Long Put options** : นี่คือการ **"ซื้อสิทธิ"**
ที่จะ **"ขาย"** สินทรัพย์ในราคาที่ตกลงกันไว้ล่วงหน้า
เหมือนเราทำ **"ซื้อประกัน"** ให้พอร์ตลงทุนของเรา

**เราสามารถเลือกราคาใช้สิทธิไหนก็ได้เพื่อป้องกัน
ความเสี่ยง** อยากได้ผลตอบแทนที่ดัชนีเท่าไร ก็เลือกตัวนั้นได้เลย
ยิ่งดัชนี SET50 ร่วงลงต่ำกว่าราคาใช้สิทธิที่เรากำหนดไว้
มากเท่าไร เราก็ยังมีโอกาสทำกำไรจากการประกันนี้มากขึ้น!



เหมือนซื้อประกัน
ที่เคลมได้ชัวร์ ๆ จ่ายแพงหน่อย
แต่ก็คุ้มค่ากับความเสียง
ที่อาจเกิดขึ้น (เคลมสิทธิได้เยอะ)



ค่าพรีเมียมจะอยู่ระดับกลาง ๆ
ถ้าดัชนี SET50 ร่วงลงต่ำกว่า
จุดที่เราเลือกไปอีกหน่อย
เราก็จะได้กำไรทันที!



เหมือนซื้อประกันที่ราคาถูกสุด ๆ
ต้องลุ้นเยอะหน่อยว่าดัชนี SET50
จะลงไปถึงจุดที่เราเลือกไหม
(จ่ายน้อย ลุ้นเยอะหน่อย)



e-Learning
กลยุทธ์เทรด Options



เคล็ดลับสำหรับตลาดขาลง

ถ้าเห็นแนวโน้มว่าตลาดจะ**ลงยาว ๆ** เราสามารถถือ
สถานะไปจนหมดอายุสัญญาได้นะ และถ้าแนวโน้ม
ยังไม่ดีขึ้น ก็อาจเพิ่มสถานะได้ตามเหมาะสมเลย

แต่ถ้าสถานการณ์เปลี่ยนไป ตลาดพลิกกลับมา
"เขียวสดใส" เราก็ไม่จำเป็นต้องถือสถานะป้องกัน
ความเสี่ยงต่อ สามารถปรับกลยุทธ์ให้เข้ากับ
สถานการณ์ใหม่ได้เลย แบบนี้สบายใจกว่าเยอะ!



ตลาดขึ้น ๆ ลง ๆ ในกรอบ

บางทีตลาดก็ไม่ได้ขึ้นแรง หรือลงฮวบฮาบ แต่จะ**เคลื่อนไหวอยู่ในกรอบเล็ก ๆ** ขึ้น ๆ ลง ๆ แบบไม่ไปไหนไกล คล้าย ๆ กับกำลังรอกระแสน้ำใหม่ ๆ อยู่ สถานการณ์แบบนี้... เราสามารถใช้กลยุทธ์ผสมผสาน ระหว่างออปชันและฟิวเจอร์ส เพื่อ **"เก็งกำไรในกรอบ"** ได้เลยนะ

ตลาด Sideway up

หากเห็นราคาสินค้าอ้างอิงหรือดัชนีที่สนใจค่อย ๆ ไต่ระดับขึ้น หรืออยู่ในกรอบที่เริ่มมีแนวโน้มขึ้นเล็กน้อย และ**ทะลุแนวต้านสำคัญ** เช่น ที่ 740 จุด นี่คือ... สัญญาณที่ดีให้ **"Long Futures"** เพื่อเก็งกำไรขาขึ้น หรือ **"Long call options"** ที่ราคาใช้สิทธิเดียวกัน เพื่อจำกัดความเสี่ยง และรับกำไรทันทีเมื่อราคาไปต่อ

ตลาด Sideway กรอบแคบ

หากเห็นตลาดกำลังเคลื่อนไหวในกรอบแคบ ๆ ไม่ไปไหนไกล และอยากจะซื้อที่แนวรับ แต่กลัว**ราคาจะหลุดแนวรับลงไป** (จุดที่ราคาเคยหยุดวิ่งและเด้งขึ้น) ทำให้ขาดทุนหนัก ให้ **"Long Put options"** เป็นเหมือนประกันขาลงไว้ก่อน เมื่อมีข่าวดีและพร้อมจะ **"Long Futures"** ก็สามารถทำได้อย่างสบายใจ ไม่ต้องกังวลเรื่องการย่อตัว เพราะมี Put Options คอยรับประกันอยู่แล้ว

ตลาดผันผวนรุนแรง

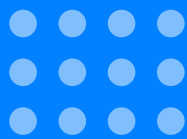
ช่วงที่มีเหตุการณ์สำคัญ เช่น ประกาศผลการเลือกตั้งครั้งใหญ่ หรือมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายสำคัญของรัฐบาล อาจทำให้ราคาสินค้าอ้างอิงหรือดัชนีผันผวนสูงมาก จนคาดเดาทิศทางได้ยากว่าจะ **"พุ่งแรงทะลุกรอบ"** ด้านบนหรือด้านล่าง เราสามารถ **"Long call options"** และ **"Put options"** พร้อมกัน ซึ่งจะช่วยให้เราทำกำไรจากการเคลื่อนไหวที่รุนแรงได้

ข้อดี คือ ไม่ต้องเดาทิศทาง เพราะวางแผนสำหรับทั้งสองสถานการณ์ไว้แล้ว เหมาะกับนักลงทุนยุคใหม่ที่ต้องการความยืดหยุ่นและไม่ต้องการเฝ้าจอ

จริง ๆ ยังมีกลยุทธ์การเทรดอีกเยอะแยะมากมาย การเรียนรู้และทดลองใช้กลยุทธ์เหล่านี้บ่อย ๆ จะช่วยให้เราเทรดได้อย่างมั่นใจ และสร้างโอกาสทำกำไรได้ในทุก ๆ สภาวะตลาด ลองนำไปปรับใช้กับการเทรดของตนเองดูนะ!



DAY 14 - 21



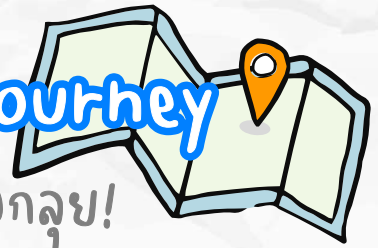
The TFEX winner :
ก้าวสู่สนามจริง สร้างกำไรยั่งยืน





TFEX Trading Journey

เตรียมตัวให้พร้อม แล้วออกลุย!



หลังจากที่เราได้เรียนรู้เกี่ยวกับเครื่องมือการลงทุน ทั้งฟิวเจอร์สและออปชันกันไปแล้ว ก็ถึงเวลา... เตรียมตัวให้พร้อม แล้วออกเดินทางสู่เส้นทางสายเทรด TFEX ไปด้วยกัน

ขั้นตอนการเทรด

FUTURES & OPTIONS



เปิดบัญชี TFEX ง่าย ๆ

ก่อนเริ่มซื้อขายฟิวเจอร์สและออปชัน เราสามารถติดต่อขอเปิดบัญชีซื้อขายอนุพันธ์ได้กับโบรกเกอร์ TFEX เปิดบัญชีครั้งเดียว สามารถเทรดสินค้าได้ทุกประเภทในตลาด TFEX



เลือกโบรกเกอร์

เลือกโบรกเกอร์ TFEX ที่สนใจ อาจดูจากบริการ โปรแกรมเทรด บทวิเคราะห์ กิจกรรมให้ความรู้ หรือค่าคอมมิชชั่น ประกอบการตัดสินใจ

ดูรายชื่อ
บริษัทสมาชิก



เปิดบัญชีออนไลน์



เปิดบัญชีอนุพันธ์

กรอกแบบฟอร์มเปิดบัญชี พร้อมแนบบัตรประชาชน Statement หรือเอกสารอื่น ตามที่โบรกเกอร์กำหนด



รออนุมัติ



สำเร็จ!

พร้อมเริ่มซื้อขาย

ได้รับชื่อ Username และ Password วางเงินหลักประกัน ซื้อขายได้เลย

อันนี้เด็ดสุด ๆ

เลือกสินค้าที่อยากเทรด

ศึกษาและทำความเข้าใจลักษณะพื้นฐานของสัญญาฟิวเจอร์สและออปชันแต่ละประเภทในตลาด TFEX ที่มีให้เทรดเพียบ! เลือกสินค้าที่เรา รู้จักดีที่สุด หรือสนใจมากที่สุด ที่เหมาะกับแผนของเรานะ

สาบั้น

SET50 Futures อ้างอิงดัชนี SET50 ซึ่งรวมหุ้นขนาดใหญ่ 50 ตัวแรกในตลาดหุ้นไทย

Stock Futures อ้างอิงราคาหุ้นรายตัว จะจกหุ้นตัวไหนก็เทรดตัวนั้น

SET50 options สัญญาที่ให้สิทธิซื้อหรือขายดัชนี SET50

สาบทองคำ

Gold Futures

อ้างอิงราคาทองคำ ทั้งทองไทยและทองโลก

สาบค่าเงิน

currency Futures

อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินยอดฮิต

เตรียมเงินหลักประกัน หรือจ่ายค่าพรีเมียมก่อนเทรด

ตรงนี้แหละที่ต่างจากการซื้อขายหุ้นทั่วไป
เพราะการเทรด TFEX ต้องเตรียม
"เงินหลักประกัน" (Margin)
หรือ "ค่าพรีเมียม" (Premium)



ฟิวเจอร์ส (Futures)

ก่อนเริ่มเทรดฟิวเจอร์ส ทั้งผู้ซื้อและผู้ขาย
ต้องวาง "เงินหลักประกันขั้นต่ำ"
ไว้กับโบรกเกอร์ก่อน เพื่อเปิดสถานะ
ซึ่งจำนวนเงินจะมากหรือน้อย
ขึ้นอยู่กับสัญญาฟิวเจอร์สที่เลือก

ที่สำคัญ... ควรเตรียมเงินให้พร้อมสำหรับ
ค่าธรรมเนียมและเพื่อถูกเรียกวงเงินเพิ่มด้วย

ยิ่งวงมาก ยิ่งอุ่นใจ เมื่อราคาขยับ

ออปชั่น (Options)

- ▶ **ผู้ซื้อออปชั่น** : จ่าย "ค่าพรีเมียม" (Premium) ก่อนด้วยจบ เหมือนค่าสิทธิในการซื้อหรือขาย ซึ่งผู้ซื้อออปชั่นสามารถเลือกได้ว่าจะใช้สิทธิหรือไม่ โดยค่าพรีเมียม คือ จำนวนเงินสูงสุดที่จะขาดทุนได้
- ▶ **ผู้ขายออปชั่น** : ต้องวาง "เงินหลักประกัน" เหมือนฟิวเจอร์ส เพราะมีการผูกพันที่จะต้องทำตามสัญญา ถ้าผู้ซื้อมาใช้สิทธิ

ส่งคำสั่งซื้อขาย

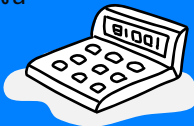
มาถึงช่วงเวลาสำคัญ! พอเตรียมตัวพร้อมแล้ว
ก็ถึงเวลา "ส่งคำสั่งซื้อขาย" ผ่านระบบ
ของโบรกเกอร์ ซึ่งสมัยนี้ทำได้ง่ายมาก ๆ
ทั้งทางแอปมือถือ หรือโปรแกรมคอมพิวเตอร์
แค่บอกไปว่าอยากซื้อหรือขายสัญญาไหน
จำนวนเท่าไร ราคาเท่าไร
และอยากให้สัญญานี้มีอายุถึงเมื่อไร



สรุปกำไรขาดทุนทุกวัน (Mark-to-Market)

TFEX เค้ามีระบบที่เรียกว่า "Mark-to-Market"
หรือ "การปรับมูลค่าตามราคาตลาด" ซึ่งเกิดขึ้น
ทุกสิ้นวันทำการ ระบบจะคำนวณกำไรหรือขาดทุน
ที่เกิดขึ้นในแต่ละวันจากสถานะที่เราถืออยู่

หากเราได้กำไร โบรกเกอร์จะโอนเงิน
กำไรเข้าบัญชีในวันทำการถัดไป
แต่หากขาดทุน ก็จะมีการโอนเงิน
ออกจากบัญชีเช่นกัน



ระบบนี้จะช่วยให้เรารู้สถานะกำไรขาดทุนที่แท้จริงได้
ทุกวัน และยังช่วยให้ TFEX กับโบรกเกอร์
จัดการความเสี่ยงได้ง่ายขึ้นด้วย



หมั่นเข้าสถานะและปิดสถานะ

อย่าลืมดูสถานะการลงทุนของเราบ่อย ๆ นะ
เช็กราคาตลาด เงินหลักประกันที่เหลือ และผลกำไร
ขาดทุนที่เกิดขึ้น จะได้ตัดสินใจดูว่าเราจะ
"ถือต่อไป" หรือจะ "ปิดสถานะ"
(Close Position) เพื่อรับรู้กำไร
หรือจำกัดการขาดทุนไว้แค่นี้
การปิดสถานะก็ง่าย ๆ แค่ว่าตรงจัมกับที่เราเปิดไว้
เช่น ถ้าตอนแรกซื้อ ก็ขายเพื่อปิดสถานะนั่นเอง

การเทรดใน TFEX อาจจะดูมีอะไรให้เรียนรู้เยอะหน่อย แต่ถ้าเราศึกษาข้อมูล
ทำความเข้าใจความเสี่ยง และวางแผนการลงทุนให้ดี ๆ โอกาสดี ๆ ก็รอเราอยู่
แน่นอน ขอให้สนุกกับการเดินทางใน TFEX Trading Journey นะ!

เงินหลักประกัน (Margin) คืออะไร?



สิ่งสำคัญมาก ๆ ที่ทำให้ TFEX ไม่เหมือน
การเทรดหุ้น นั่นก็คือ **"เงินหลักประกัน" (Margin)**
ซึ่งเป็นกฎเกณฑ์สำคัญที่ทุกคนที่อยากเทรด TFEX ต้องเข้าใจ!

Margin เป็นเหมือน **"เงินมัดจำ"** ที่เราต้องใส่เข้าไปในบัญชีเทรดอนุพันธ์
ของเรา เพื่อใช้ในการเปิดสถานะซื้อหรือขายฟิวเจอร์ส จำนวนเงินนี้
จะไม่ตายตัว แต่จะปรับเปลี่ยนไปตามความผันผวนของราคา
และมูลค่าของสินค้าอ้างอิงที่เราจะเทรด

Margin มี 3 ประเภท

หลักประกันขั้นต้น (Initial Margin : IM)

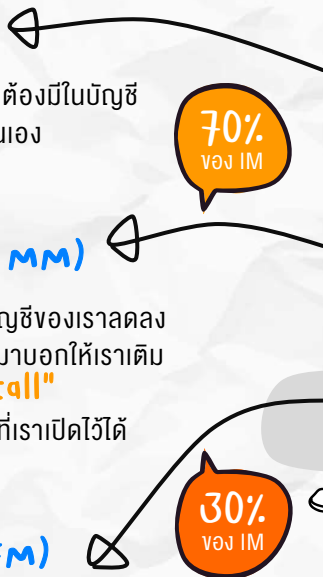
เหมือนเป็น **"เงินเปิดประตู"** บานแรกที่เราต้องมีในบัญชี
เพื่อให้เราสามารถเริ่มทำการซื้อขายได้นั่นเอง

หลักประกันรักษาสภาพ (Maintenance Margin : MM)

คิดซะว่านี่คือ **"เส้นปลอดภัย"** ถ้าเงินในบัญชีของเราลดลง
ต่ำกว่าระดับนี้ โบรกเกอร์จะส่งสัญญาณมาบอกให้เราเติม
เงินเพิ่ม หรือที่เรียกกันว่า **"margin call"**
เพื่อให้เรามีเงินเพียงพอที่จะรักษาสถานะที่เราเปิดไว้ได้

หลักประกันปิดสถานะ (Force close margin : FM)

เป็น **"เส้นอันตราย"** สุดท้าย ถ้าเงินในบัญชีของเราตกลงมา
ถึงระดับนี้ โบรกเกอร์อาจปิดสถานะของเราโดยอัตโนมัติ
หรือ **"Force close"** เพื่อป้องกันไม่ให้เราขาดทุนไปมากกว่านี้



ตรวจสอบ
เงินหลักประกัน
ของสินค้าใน TFEX



รู้รึเปล่า? การบริหารเงินหลักประกันเป็นสิ่งสำคัญมากในการเทรด TFEX

เพราะเป็นตัวบอกว่าเราจะถือสถานะไว้ได้นานแค่ไหน สิ่งที่เราควรทำคือ ...

มีเงินสำรองเพียงพอ

ควรมีเงินสดเพื่อไว้ในบัญชี ไม่ใช่แค่
เงินหลักประกันขั้นต่ำ เพื่อรับมือกับ
ตลาดผันผวนและ Margin Call

เข้าใจความผันผวน

สัญญาณแต่ละประเภทมีความ
ผันผวนไม่เท่ากัน ยิ่งผันผวนสูง
โอกาสเกิด Margin Call ก็สูงขึ้น

กำหนดจุดตัดขาดทุน (Stop Loss)

วางแผนไว้ล่วงหน้า ถ้าขาดทุนถึงจุดไหน
จะปิดสถานะเพื่อจำกัดความเสียหาย

mark -to- market คืออะไร?

อีกหนึ่งเรื่องสำคัญใน TFEX ที่ต้องทำความเข้าใจ นั่นก็คือ **"Mark-to-Market" (MTM)** หรือการ **คิดกำไรขาดทุนแบบวันต่อวัน** พุดง่าย ๆ เหมือนเราเช็กยอดเงินในบัญชีเทรดของเราทุกสิ้นวันทำการนั่นเอง

- ▶ **ถ้าได้กำไร** ยอดเงินหลักประกันของเราก็จะ **"เพิ่มขึ้น"** เหมือนมีเงินเข้ากระเป๋าทันทีเลย!
- ▶ **แต่ถ้าเทรดแล้วขาดทุน** ยอดเงินหลักประกันของเราก็จะ **"ลดลง"** เหมือนเงินออกจากกระเป๋าทันทีเลยเช่นกัน

mark-to-market สำคัญอย่างไร?



ป้องกันความเสี่ยง ระบบนี้ช่วยให้โบรกเกอร์รู้ทันที่ว่าสถานะของเราเป็นยังไง ถ้าเงินในบัญชีเริ่มไม่พอ เจ้าก็จะรีบเตือนให้เติมเงิน (ที่เรียกว่า Margin Call) เพื่อไม่ให้เราขาดทุนหนักเกินไป



ตลาดไม่สะดุด การเคลียร์กำไรขาดทุนกันทุกวัน ทำให้มั่นใจได้ว่าทุกคนมีเงินพร้อมจ่ายเมื่อถึงเวลา ทำให้ตลาดซื้อขายไปได้เรื่อย ๆ ไม่มีสะดุด



แล้วเค้าคิดกำไรขาดทุนกันอย่างไร?

TFEX จะใช้ **ราคาที่ใช้ชำระราคาประจำวัน (Daily Settlement Price)** ซึ่งเป็นเหมือนราคากลางที่กำหนดมาในแต่ละวัน เพื่อใช้คำนวณว่าเราได้กำไรหรือขาดทุนเท่าไร

ตัวอย่าง

สมมติเรา Long SET50 Futures 1 สัญญา ที่ราคา **750 จุด**
โดยมีตัวคูณดัชนีอยู่ที่ **200 บาท** (IM = 10,000 บาท และ MM = 7,000 บาท)

IM

วันที่	รายการที่เกิดขึ้น	ราคาที่ใช้ชำระราคา	กำไร / ขาดทุน	วางเงินเพิ่ม	ยอดเงินในบัญชี
1	ซื้อ SET50 Futures ที่ 750 จุด				10,000
2	ปรับปรุงกำไรขาดทุน	752.00	$(752 - 750) \times 200 = +400$		10,400
3	ปรับปรุงกำไรขาดทุน	745.00	$(745 - 752) \times 200 = -1,400$		9,000
4	ปรับปรุงกำไรขาดทุน	734.00	$(734 - 745) \times 200 = -2,200$		6,800
5	วางเงินหลักประกันเพิ่ม			3,200	10,000

จะเห็นว่า... การเข้าใจทั้ง **"เงินหลักประกัน" (Margin)** และ **"Mark-to-Market"** จะช่วยให้เราเทรด TFEX ได้อย่างปลอดภัย สามารถควบคุมความเสี่ยงได้อยู่หมัด แถมยังหมดห่วงเรื่องการถูก Force Close ด้วยนะ!

ยอดเงิน

ต่ำกว่า MM

ต้อง
วางเงินเพิ่ม
ให้เท่ากับ IM



SETTRADE STREAMING

ตัวช่วยเทรด Futures & options

มาถึงตรงนี้... หลายคนคงเริ่มคันไม้คันมืออยากเทรด ฟิวเจอร์สและออปชันคู่สักที วันนี้เราจะมาทำความรู้จักกับ "Settrade Streaming" โปรแกรมเทรด ยอดฮิตที่จะช่วยให้การเทรดฟิวเจอร์สและออปชันของเราเป็นเรื่องง่ายมากยิ่งขึ้น!

เมื่อล็อกอินเข้าสู่โปรแกรม Streaming เราจะเห็นหน้าจอหลัก ที่มีข้อมูลและเมนูต่าง ๆ มากมาย แต่ไม่ต้องตกใจไป ลองมาทำความเข้าใจฟังก์ชันหลัก ๆ ที่มือใหม่ควรรู้จักกันก่อน

ประกอบด้วย
ฟังก์ชัน
ที่ครบครัน

REALTIME

ดูภาพรวมตลาด
และราคาฟิวเจอร์ส
และออปชัน
แบบ Real Time

BUY/SELL

ส่งคำสั่งซื้อขาย
ฟิวเจอร์ส
และออปชัน

PORTFOLIO

ดูกำไร/ขาดทุน
ของฟิวเจอร์ส
และออปชัน
ในพอร์ต

MY MENU

ใช้งานฟังก์ชันเสริม
เพิ่มประสิทธิภาพ
การลงทุน



ข้อสินค้าที่ค้นหา



ราคาเสนอซื้อ
และปริมาณเสนอซื้อ

ราคาเสนอขาย
และปริมาณเสนอขาย

เมนู REALTIME >> QUOTE

เราสามารถดูราคาเสนอซื้อ ราคาเสนอขาย ราคาซื้อขายล่าสุด ปริมาณการซื้อขาย Futures และ Options ที่เราสนใจได้ แถมยังมี ข้อมูลสำคัญอื่น ๆ เช่น ราคาสูงสุด ราคาต่ำสุดของวันด้วย

- วิธีการดูข้อมูลสินค้า -

- 1 เลือกเมนู **Realtime** ที่แถบเมนูข้างล่าง
- 2 เลือก **Quote**
- 3 ระบุ **ข้อสินค้า**ที่ต้องการค้นหา



e-Learning

เทรดอนุพันธ์ออนไลน์
ง่ายแค่คลิก



- ▶ **Volume** : ปริมาณซื้อขายในวัน
- ▶ **High** : ราคาซื้อขายสูงสุดในวัน
- ▶ **Low** : ราคาซื้อขายต่ำสุดในวัน
- ▶ **Average** : ราคาเฉลี่ยในวัน
- ▶ **Open2** : ราคาเปิดตลาดภาคบ่าย
- ▶ **Last Trading** : วันซื้อขายวันสุดท้าย
- ▶ **Basis** : Futures Price — Spot Price

- ▶ **P.OI** : สถานะคงค้างของวันก่อนหน้า
- ▶ **Ceiling** : ราคาสูงสุดที่เป็นไปได้ในวัน
- ▶ **Floor** : ราคาต่ำสุดที่เป็นไปได้ในวัน
- ▶ **Open1** : ราคาเปิดตลาดภาคเช้า
- ▶ **P.Settle** : ราคาที่ใช้ชำระราคาทุกสิ้นวัน
- ▶ **Underlying** : ราคาสินค้าอ้างอิง
- ▶ **Theo. Price** : ราคาทางทฤษฎี

เมนู BUY/SELL หน้านี้แหละ...

ที่เราจะใช้ส่งคำสั่งซื้อขาย ไม่ว่าจะเป็น การเปิดสถานะ Long หรือ Short รวมถึง การตั้งจุดทำกำไรและตัดขาดทุน

- วิธีการส่งคำสั่งซื้อขาย -

- 1 เลือกเมนู **Buy/Sell** ที่แถบเมนูข้างล่าง
- 2 เลือกว่าจะ **ซื้อ (Long)** หรือ **ขาย (Short)**
- 3 เลือกว่าจะ **เปิดสถานะ (Open)** หรือ **ปิดสถานะ (Close)**
- 4 ระบุ **ซื้อสินค้า จำนวนสัญญา ราคา และเงื่อนไขอื่น ๆ** ที่ต้องการเทรด
- 5 **ใส่ PIN และกดปุ่ม Long หรือ Short** เพื่อยืนยันคำสั่ง

Long = หน้าจอสีน้ำเงิน
Short = หน้าจอสีชมพู



ใครที่มีบัญชีเทรดหุ้นด้วย อย่าลืมเปลี่ยนตรงนี้ เป็นบัญชีอนุพันธ์นะ!!!

ประเภทคำสั่งซื้อขายที่มือใหม่ควรรู้

- ▶ **Limit** : ส่งคำสั่งซื้อขายแบบใส่ราคาเอง
- ▶ **ATO** : ส่งคำสั่งซื้อขาย ณ ราคาเปิด
- ▶ **MP-MKT** : จับคู่คำสั่งทันที ณ ราคาที่ดีที่สุด ณ ขณะนั้น หากจับคู่ไม่หมด ให้ยกเลิกที่เหลือ
- ▶ **MP-MTL** : จับคู่คำสั่งทันที ณ ราคาที่ดีที่สุด ณ ขณะนั้น หากจับคู่ไม่หมด ให้ตั้งคำสั่งใหม่ที่ราคาซื้อขายล่าสุด (Last)

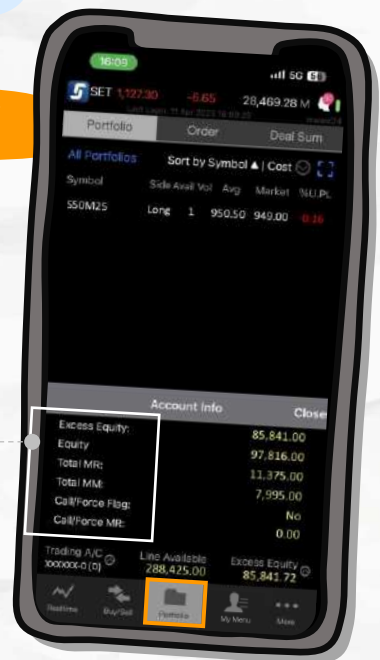
จะรู้ได้อย่างไรว่า... โดน Margin call?

การเทรดในตลาด TFEX นอกจากต้องนำเงินมาวางเป็นหลักประกันก่อนการซื้อขายแล้ว ยังต้อง **รักษาระดับหลักประกัน** ให้อยู่ในเกณฑ์ที่กำหนดด้วย ซึ่งเราสามารถดูได้จาก...

เมนู PORTFOLIO ตรง call/Force Flag

ถ้าเปลี่ยนจาก **"No"** เป็น **"Yes"** เมื่อไหร่ ก็ถึงเวลาต้องเติมเงินแล้ว แต่จะเติมที่มาก ให้ดูที่ **call/Force MR** นะ!

- ▶ **Line Available** : จำนวนวงเงิน
- ▶ **Excess Equity (EE)** : จำนวนหลักประกันคงเหลือที่สามารถใช้ได้
- ▶ **Equity Balance (EB)** : จำนวนเงินทั้งหมดในพอร์ต
- ▶ **Total MM** : หลักประกันรักษาสภาพ
- ▶ **Call/Force Flag** : สถานะทางบัญชีถูก Call/Force
- ▶ **Call/Force MR** : จำนวนเงินที่ถูกเรียกวงหลักประกันเพิ่ม



นอกจาก Settrade Streaming แล้ว ยังมีแพลตฟอร์มซื้อขายฟิวเจอร์สและออปชันให้เราเลือกใช้อีกมากมาย เช่น **MetaTrader 4 (MT4)** **MetaTrader 5 (MT5)** หรือ **efin Trade Plus** ขึ้นอยู่กับโบรกเกอร์ที่ให้บริการแต่ละแห่ง ซึ่งเราสามารถติดต่อขอใช้บริการกับโบรกเกอร์ได้โดยตรง

ทำความรู้จักหน้าจอเทรด

OPTIONS



รู้จักหน้าจอพื้นฐานที่ใช้ในการเทรดฟิวเจอร์สและออปชันกันไปแล้ว แต่ถ้าใครเริ่มสนใจอยากลองเทรดออปชันล่ะก็ อาจจะต้องทำความรู้จักกับหน้าจอสำคัญ ๆ ที่ใช้เทรดออปชันใน Settrade Streaming เพิ่มขึ้นอีกนิด

options chain... ชูเปอร์มาร์เก็ตเกิด options!

Options Chain จะอยู่ใน **"เมนู More"** เลือก **"options Summary"** เปรียบเสมือนซูเปอร์มาร์เก็ตที่มีออปชันให้เลือกซื้อขายเพียบ! โดยจะแสดงรายการออปชันทั้งหมดที่เราสนใจ ซึ่งจะทำให้เราเห็นภาพรวมของตลาดออปชันว่าค่ากำลังซื้อหรือขายออปชันตัวไหนอยู่ และสามารถเปรียบเทียบตัวเลือกต่าง ๆ เพื่อหาออปชันที่ตรงกับกลยุทธ์การลงทุนของเราได้

Options Chain

มีประโยชน์อย่างไร?

ช่วยให้...

- เข้าใจข้อมูลออปชันทั้งหมดได้อย่างรวดเร็ว
- เปรียบเทียบราคาและข้อมูลออปชันต่าง ๆ ได้ง่าย
- วางแผนและซื้อขายออปชันได้อย่างมีประสิทธิภาพ

วิธีการอ่านตารางก็ง่าย ๆ

Options Chain จะถูกแบ่งออกเป็น 2 ส่วนหลัก ๆ คือ Call Options และ Put Options โดยมีราคาใช้สิทธิ (Strike Price) เรียงตามแนวตั้งจากน้อยไปมาก ซึ่งจะห่างกันครั้งละ 10 จุด และจะมีแถบสีบอกสถานะของออปชันว่าเป็น ITM, ATM หรือ OTM โดยฝั่ง Call และ Put จะกลับด้านกัน

สังเกตง่าย ๆ หากแถบสีน้ำเงินอยู่ตรงไหน แสดงว่าเป็นราคาที่ใกล้เคียงกับดัชนี SET50 ในปัจจุบัน หรือเป็นออปชันที่มีสถานะ **"ATM"** นั่นเอง

ราคาแพง

- In-the-Money : ITM
- At-the-Money : ATM
- Out-of-the-Money : OTM

ราคาถูก

Tips! มือใหม่ควรเริ่มต้นด้วยออปชันที่มีราคาใช้สิทธิใกล้เคียงกับดัชนี SET50 (At-the-Money : ATM) เพราะออปชันแบบนี้จะมีการซื้อขายคล่องตัว ราคาไม่ผันผวนมาก



ถ้ากดตรงนี้... จะสามารถตั้งค่าคอลัมน์ในการดูข้อมูล เช่น Delta / IV เป็นต้น ซึ่งจะช่วยให้เราประเมินราคาออปชัน รวมถึงความเสี่ยง และผลตอบแทนได้อย่างแม่นยำมากขึ้น

Delta

เป็นค่าที่บอกว่า... **ราคาออปชันจะเปลี่ยนแปลงเท่าไร เมื่อดัชนี SET50 เปลี่ยนแปลงไป 1 จุด** เช่น Delta = +0.5 หมายความว่า ถ้าดัชนี SET50 ขึ้น 1 จุด ราคา Call Options จะขึ้นประมาณ 0.5 จุด

Implied Volatility (IV)

เป็นค่าที่บอกว่า... **ตลาดคาดหวังความผันผวนของดัชนี SET50 ในอนาคตมากน้อยแค่ไหน** ถ้าค่า IV สูง แปลว่า ตลาดคาดหวังว่าดัชนี SET50 จะแกว่งตัวแรง



Payoff chart... กราฟวัดใจ กำไรหรือขาดทุน?

อีกฟังก์ชันที่สำคัญในการเทรดออปชัน
ไม่แพ้ Options Chain ก็คือ

PAYOFF CHART

ซึ่งจะจำลองผลกำไรหรือขาดทุน
ที่อาจเป็นไปได้จากการเทรดออปชัน
ตามกลยุทธ์ที่วางไว้

ประโยชน์ ของ Payoff chart

ช่วยให้เราเห็นภาพรวมของกำไรขาดทุน
ที่เป็นไปได้จากกลยุทธ์ต่าง ๆ สามารถ
วิเคราะห์ผลตอบแทนและความเสี่ยง
รวมไปถึงวางแผน เปรียบเทียบ และเลือก
กลยุทธ์ที่เหมาะสมระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้



- วิธีการใช้งาน Payoff chart -

- 1 เลือกเมนู **More** ที่แถบเมนูด้านล่าง
- 2 เลือก **Options Information** และ **Payoff Chart**
- 3 เลือกสินค้าอ้างอิง
- 4 เลือก **Add Sim. Position**
- 5 กำหนดข้อมูลที่ต้องการ เช่น
 - เลือกว่าจะเปิดสถานะ: (Open) หรือ ปิดสถานะ: (Close)
 - เลือกว่าจะซื้อ (Long) หรือ ขาย (Short)
 - ระบุซื้อสินค้า จำนวนสัญญา และราคาใช้สิทธิ
- 6 เลือก **Draw Payoff** เพื่อแสดงผลลัพท์

- ▶ **Maximum Profit** : กำไรสูงสุดของกลยุทธ์
- ▶ **Maximum Loss** : ขาดทุนมากสุดของกลยุทธ์
- ▶ **%Max Profit of Total Cost** : % กำไรสูงสุดของกลยุทธ์เมื่อเทียบกับ Total Cost
- ▶ **%Max Loss of Total Cost** : % ขาดทุนมากสุดของกลยุทธ์เมื่อเทียบกับ Total Cost
- ▶ **Total Cost** : ต้นทุนที่ต้องใช้หากทำตามกลยุทธ์
- ▶ **Total Margin** : หลักประกันขั้นต้นที่ต้องใช้สำหรับถือครอง Position ตามกลยุทธ์
- ▶ **Options Paid/Received** : ค่าพรีเมียมที่ต้องจ่ายหากทำตามกลยุทธ์
- ▶ **1st Step Comm. (Incl. VAT)** : ผลรวมค่าคอมมิชชันขั้นแรกของการส่งคำสั่งเพื่อถือครอง Position ตามกลยุทธ์
- ▶ **Break Even** : จุดคุ้มทุน
- ▶ **Current EE** : จำนวนเงินส่วนที่เหลือหลังจากหักหลักประกันขั้นต้นไปแล้ว ซึ่งสามารถนำเงินส่วนนี้มาเปิดสถานะเพิ่มหรือถอนออกได้
- ▶ **Required EE for Simulated** : จำนวนเงิน EE ที่ต้องการ หากส่งคำสั่งตาม Simulated Position ของกลยุทธ์

ข้อควรระวัง! Payoff Chart จะแสดงผลตอบแทนที่คาดการณ์ไว้ ณ วันหมดอายุ ซึ่งผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างกันไป

รู้จัก
Options บน
Streaming





อ่านกราฟเป็น

จับจังหวะเทรดแม่น

การดูกราฟเทคนิคก็เหมือนเรากำลังเล่นเกมอ่านใจราคารสินทรัพย์ ถ้าเรารู้ว่าราคากำลังจะไปทางไหน เราก็จะจับจังหวะซื้อขายได้แม่นยำขึ้น แถมยังช่วยให้เราตัดสินใจลงทุนอย่างมีเหตุผล ไม่ใช่อารมณ์ ซึ่งเครื่องมือทางเทคนิคก็มีให้เลือกเพียบเลยนะ ใครชอบสไลด์ไหนก็ลองใช้ดูได้เลย มาเริ่มจากเครื่องมือพื้นฐานกันก่อน!

เครื่องมือวิเคราะห์แนวรับ - แนวต้าน

Horizontal Line และ Trend Line

เป็นการลากเส้นเชื่อมจุดสูงสุดหรือต่ำสุดเดิม ตั้งแต่ 2 จุดขึ้นไป ก็จะเห็นแนวรับแนวต้าน แถมยังบอกแนวโน้มของราคาได้ด้วยนะ

แนวต้าน

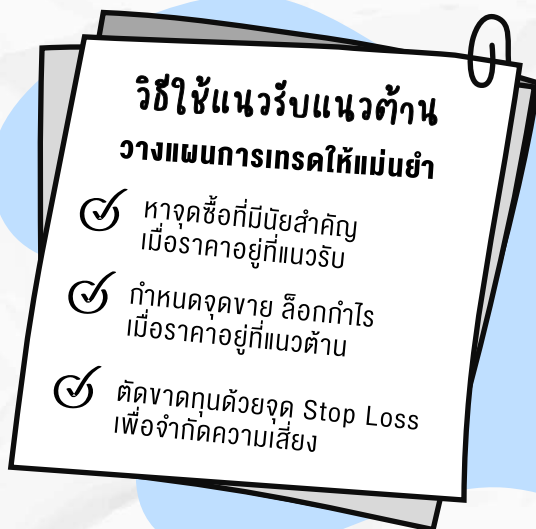
คาดว่าจะมีแรงขายมากกว่าแรงซื้อ



แนวรับ

คาดว่าจะมีแรงซื้อมากกว่าแรงขาย

การหาแนวรับแนวต้านด้วยเครื่องมือทางเทคนิค เป็นการใช้ข้อมูลราคาย้อนหลัง เพื่อวิเคราะห์จุดซื้อ-จุดขายที่มีนัยสำคัญ มีหลายเครื่องมือ เช่น



Moving Average (MA)

อันนี้เอาไว้ดูราคาเฉลี่ยของหลักทรัพย์ในช่วงที่เราอยากรู้ เช่น 10 วัน, 50 วัน, 200 วัน โดยเส้น MA ที่ฮิต ๆ ได้แก่

• Simple Moving Average (SMA)

คิดจากราคาเฉลี่ยเท่า ๆ กันหมด ทำให้เส้น SMA จะไม่ค่อยไวต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาราคาวันล่าสุด ถ้าสมมติวันนี้ราคกระโดดขึ้นหรือลงแรง เส้น SMA อาจยังไม่ขยับตามทันที

• Exponential Moving Average (EMA)

ให้น้ำหนักกับราคาล่าสุดมากกว่า ทำให้เส้น EMA ตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาได้ไวกว่าเส้น SMA

ปริมาณการซื้อขาย (Volume) ปั่นปั่นสัญญาณ... ก่อนตัดสินใจซื้อขาย

Volume เป็นข้อมูลสำคัญที่บอกถึงความหนาแน่นของการซื้อขายในแต่ละช่วงเวลา การที่ราคาวิ่งไปในทิศทางใดทิศทางหนึ่งพร้อม Volume ที่สูงจะบอกถึงความแข็งแกร่งของแนวโน้ม ช่วยให้เรายืนยันสัญญาณการกลับตัว หรือการทะลุแนวรับ / แนวต้านได้อย่างมั่นใจ ก่อนตัดสินใจซื้อขาย



e-Learning

จับจังหวะลงทุน
ด้วย Technical Chart



Price Pattern : รูปแบบราคา

เป็นรูปแบบการเคลื่อนไหวของราคาที่เกิดขึ้นซ้ำ ๆ บอกระดับพฤติกรรมของนักลงทุนในตลาด แบ่งเป็น 2 รูปแบบ

Reversal Patterns

รูปแบบการกลับตัว

สะท้อนว่าราคาอาจมีการเปลี่ยนแนวโน้ม เช่น จากขาลงเป็นขาขึ้น หรือจากขาขึ้นเป็น Sideway เป็นต้น เจอแบบนี้เตรียมตัวรับมือได้เลย!



Double Bottom



Head and Shoulders

Continuation Patterns

รูปแบบการไปต่อ

สะท้อนว่าแนวโน้มเดิมจะดำเนินต่อไป เช่น เมื่อราคาเป็นขาขึ้น อาจมีการพักตัว แล้วขึ้นต่อ เรียกได้ว่า... ราคาไปต่อ ไม่รอแล้วนะ!



Ascending Triangle



Flag

Indicators

เป็นเครื่องมือที่คำนวณจากราคาหรือปริมาณการซื้อขายในอดีตของสินทรัพย์ เพื่อช่วยวิเคราะห์ทิศทางและแนวโน้มของราคา แบ่งเป็น 2 ประเภท



overlay indicators เป็นเครื่องมือที่ซ้อนกับอยู่บนกราฟราคา มักใช้ดูแนวโน้มหรือแนวรับแนวต้าน เช่น Moving Average (MA), Bollinger Bands, Ichimoku Cloud, Parabolic SAR ฯลฯ

oscillator indicators เป็นเครื่องมือที่อยู่ใต้กราฟราคา เช่น Relative Strength Index (RSI), MACD (Moving Average Convergence Divergence), Stochastic Oscillator ฯลฯ ซึ่งวิธีใช้ก็จะแตกต่างกันออกไป

RSI หรือ Relative Strength Index

เป็นเหมือนเครื่องวัดความเร็วและแรงของราคาสินค้า ในช่วงเวลาที่ผ่านมา ส่วนใหญ่จะดูวันที่ 14 วัน

แล้ว RSI ใช้ยังไง? RSI จะมีค่าตั้งแต่ 0 ถึง 100

- **RSI สูงกว่า 70 : "ซื้อมากเกินไป" (Overbought)** หมายความว่า... คนแห่กันซื้อเยอะมาก ราคาอาจขึ้นมาสูงเกินไป และมีโอกาสที่ราคาจะปรับตัวลง
- **RSI ต่ำกว่า 30 : "ขายมากเกินไป" (Oversold)** หมายความว่า... คนแห่กันขายเยอะมาก ราคาอาจลงมาต่ำเกินไป และมีโอกาสที่ราคาจะปรับตัวขึ้น

แต่! ไม่ได้แม่นยำ 100% นะ เยาวก็เลยเอา RSI ไปใช้ร่วมกับเครื่องมืออื่น ๆ ด้วย เช่น

- **สัญญาณขัดแย้ง (Divergence) :** ถ้าราคาทำจุดสูงสุดใหม่ แต่ RSI กลับทำจุดสูงสุดที่ต่ำลง หรือราคาทำจุดต่ำสุดใหม่ แต่ RSI กลับทำจุดต่ำสุดที่สูงขึ้น แบบนี้อาจเป็นสัญญาณกลับตัว
- **ดูแนวโน้ม :** ช่วงที่ราคาเป็นขาขึ้น RSI มักจะอยู่เหนือระดับ 50 และอาจขึ้นไปถึง 70 บ่อย ๆ แต่ถ้าเป็นขาลง RSI มักจะอยู่ต่ำกว่า 50 และอาจลงไปถึง 30 บ่อย ๆ



ภูมิใจให้แกร่ง อ่านเกมให้ขาด ชนะตลาดอย่างยั่งยืน

อยากเป็น "The TFEX winner" ที่ก้าวสู่ชัยชนะในโลกการลงทุน
เคล็ดลับไม่ได้มีแค่เรื่องวางแผนกลยุทธ์ให้เป็น แต่ยังต้องเข้าใจ **"อารมณ์ตลาด"**
อ่านเกม TFEX ให้ออก รู้ทันความคิดคนส่วนใหญ่ที่กำลังกลัวหรือกำลังโล
พร้อมคุณสมบัติให้ใจนิ่ง ไม่หวั่นไหวตามตลาด
จนพลาดโอกาสดี ๆ ไป

5 พฤติกรรม...

เสียงเทรดตลาด ทำพอร์ตพัง

ถ้าใครเริ่มมีอาการเหล่านี้โดยไม่รู้ตัว
ลองปรับมุมมองเสียใหม่และมีสติในการเทรดมากขึ้น
จะได้ไม่พลาดโอกาสทำกำไรดี ๆ !

กลัวขาดทุนจนเกินเหตุ (Loss Aversion Bias)

เวลาขาดทุนทีไร ใจมันหวิว ๆ กว่าตอนได้กำไรเยอะเลย!
อาการนี้แหละที่ทำให้เราไม่กล้า **"ตัดขาดทุน"** ปลดปล่อยลากยาว
จนสุดท้ายเจ็บหนักกว่าเดิม หรือบางทีได้กำไรนิดหน่อยก็รีบขาย
กลัวทำไรหาย ทั้งที่จริง ๆ อาจจะไปได้อีกไกล

ชอบเข้าข้างความคิดตัวเอง (confirmation Bias)

คนเรามักจะชอบอ่าน ชอบเชื่อ
ข้อมูลที่ตรงกับที่เราคิดไว้
ระวังนะ! เราอาจ**มองข้ามข้อมูลอีกด้าน**
ที่อาจเป็นสัญญาณอันตรายก็ได้

ตามกระแส (herding Behavior)

เห็นใคร ๆ ก็ซื้อ ก็อยากซื้อตาม
กลัวตกขบวน (FOMO) หรือพอดตลาดแดงเดือด
ใคร ๆ ก็เทขาย เราก็รีบขายตามเขา ทั้งที่เมื่อก่อน
วางแผนไว้อย่างดีแล้วเสียว แบบนี้ไม่เวิร์คนะ!



มั่นใจในตัวเองสุด ๆ (overconfidence Bias)

รู้สึกว่าคุณเองนี่แหละ**เซียน** มองตลาดทะลุ
ปรุปรัง! มีความมั่นใจมันดีนะ แต่ถ้ามากเกินไป
อาจทำให้เราเผลอเผลอเกินตัว ไม่สนใจความเสี่ยง
สุดท้ายพอร์ตอาจพังไม่เป็นท่า

เชื่อว่าล่าสุดมากไปหน่อย (Recency Bias)

ข่าวสารในปัจจุบันมาไวไปไว เมื่อวานบอกขึ้น
วันนี้อาจจะลงก็ได้ การที่**เรายึดติดกับข่าวล่าสุด**
มากเกินไป เช่น เห็นราคากำลังขึ้นแรง ก็คิดว่าจะ
ขึ้นไปอีกเรื่อย ๆ โดยไม่ดูปัจจัยอื่น ๆ อาจทำให้
พลาดโอกาสขายทำกำไร หรือเจอกับราคา
ที่กลับตัวลงแบบไม่ทันตั้งตัวได้นะ



e-Learning

จิตวิทยาการลงทุน
รับมือเศรษฐกิจผันผวน

เจ้า 5 พฤติกรรมทางจิตวิทยานี้แหละ (จริง ๆ ยังมีอีกเพียบ)
คือ ตัวร้ายที่คอยบงการ “อารมณ์” ทำให้ใจเราแกว่งไปมา
เดี๋ยวกล้ว เดี่ยวโลภ สุดท้ายก็ส่งผลให้ **การตัดสินใจเทรดผิดพลาด**
ไม่เป็นไปตามแผนที่วางไว้ กลายเป็นว่าเราใช้อารมณ์นำทางแทนที่จะใช้เหตุผล
โอกาสทำกำไรก็หลุดลอย แถมยังเสี่ยงขาดทุนอีกด้วย



การรู้ทันและควบคุมอารมณ์เหล่านี้จึงสำคัญสุด ๆ
สำหรับการเทรดฟิวเจอร์สและออปชัน
ให้ได้ผลลัพธ์ที่ดีในระยะยาว



เทรด TFEX ให้ได้กำไร ต้องคุมใจให้มัน!

มาดู 6 เทคนิคเด็ด เปลี่ยนอารมณ์ให้เป็นสติ
เทรดอย่างมั่นใจ ไม่หวั่นไหวทุกสถานการณ์



**วางแผน
ก่อนเทรด**

**คิดให้ดีกว่าจะซื้อหรือขาย
ตรงไหน** ตั้งเป้ากำไรทำอะไร
ผิดพลาดจะยอมขาดทุนตรงไหน
ซึ่งจะช่วยให้เราตัดสินใจตามแผน
ไม่ใช่อารมณ์ชั่ววูบ



ใจเย็น ๆ เข้าไว้

วางแผนแล้วก็ต้องทำตามแผน!
รู้ว่าเมื่อไหร่ควรเข้า เมื่อไหร่ควรรอ
จังหวะดี ๆ ไม่ได้มีบ่อย ๆ
ถ้าไม่เจอจังหวะที่ใช้ ก็อย่าฝืนเทรด
เดี๋ยวจะเสียเงินเปล่า ๆ นะ



จับอารมณ์ตัวเองให้มั่น

สังเกตดูว่าตอนไหนที่เราโลก
จนลืมความเสี่ยง **ตอนไหนที่กลัว**
จนเกินเหตุ พอมีข่าวดี ราคาวิ่ง
ก็อย่าเพิ่งรีบตาม ถอยมาตั้งสติ
วิเคราะห์ให้ดีกว่าตัดสินใจ



ฝึกจิตให้สงบ

การมีสติไม่ใช่เรื่องง่าย
ลอง**ทำกิจกรรม**ที่ช่วยให้**ใจเรา
นิ่งขึ้น** และมี**สมาธิมากขึ้น**
เช่น นั่งสมาธิ โยคะ เพื่อช่วยได้!



เรียนรู้จากสิ่งที่พลาดไป

ลอง**จดบันทึกการเทรด**ของเราไว้
แล้วกลับมาดูว่าตรงไหนที่เราทำ
พลาด ทำไม่ถึงพลาด ครั้นหน้า
จะได้ไม่ทำซ้ำ แถมยังได้รู้จุดแข็ง
จุดอ่อนของตัวเองด้วยนะ



พักบ้างก็ได้

วันไหนรู้สึกไม่ดี มีเรื่องให้คิด
เยอะแยะ หยุดพักก่อนก็ได้นะ
บางทีการ**ไม่เทรดในวันที่ไม่
พร้อม** อาจเป็นวิธีที่ดีที่สุด
ที่จะรักษาเงินทุนของเราไว้



TRADING PLAN ที่ใช้ สไตล์ไหนก็รุ่ง

คิดจะเทรดให้ปัง ต้องมี **"แผนการเทรด"** หรือ **"Trading Plan"** เพื่อนซี้ที่จะคอยนำทางให้เราในโลกของการลงทุนที่เต็มไปด้วยโอกาสและความท้าทาย ถ้ามีเพื่อนคนนี้อยู่ใกล้ ๆ รับรองว่าเราจะเทรดได้อย่างมั่นใจและเป็นระบบมากขึ้นเยอะเลยละ!



แผนการเทรดคืออะไร?

คือ **คู่มือการเทรดส่วนตัว** ที่เราสร้างขึ้นมาเพื่อบอกตัวเองว่าเราจะเทรดอะไร ตอนไหน อย่างไร ตั้งเป้ากำไรเท่าไร ผิดทางจะยอมขาดทุนตรงไหน หรือถ้าเจอเรื่องไม่คาดฝันเราจะรับมืออย่างไร ซึ่งจะช่วยให้เราเทรดแบบมีหลักการ มีขั้นตอน ไม่ใช่แค่รู้สึกอยากซื้อก็ซื้อ อยากขายก็ขาย ตามอารมณ์

ทำไมต้องมีแผนการเทรด?

หลายคนอาจจะคิดว่า **"เอ๊ะ! ทำไมต้องวุ่นวายขนาดนั้น แค่ดูกราฟแล้วก็ซื้อ ๆ ขาย ๆ ตามที่เห็นก็พอแล้วมั้ง?"** บอกเลยว่าการเทรดแบบนั้นเหมือนจับรถโดยไม่เปิดไฟหน้า มีโอกาสชนนู่นชนนี่สูงมาก! ลองมาดูเหตุผลดี ๆ ว่า... ทำไมแผนการเทรดถึงสำคัญกับชีวิตเราสุด ๆ

บันทึกการเทรด
ทำไมสำคัญ?
เริ่มต้นอย่างไรดี



ช่วยคุมใจไม่ให้วุ่น



เห็นราคาวิ่งแรง ๆ แล้วใจมันสั่น
อยากรีบเข้าไปซื้อหรือขายตาม
แต่ถ้าเรามีแผนที่วางไว้
เราจะรู้ว่าตรงไหนคือจุดที่เรา
ต้องลงมือทำจริง ๆ ไม่ใช่ทำตามความรู้สึก

ช่วยเซฟเงินในกระเป๋า

แผนการเทรดที่ดีจะสอนให้เรารู้ว่า
ควรลงเงินเท่าไรในการเทรดแต่ละครั้ง
และควรตั้งจุดตัดขาดทุนตรงไหน
เพื่อป้องกันไม่ให้เงินทุนของเราหายวับไปกับตา

สร้างนิสัยเทรดแบบมืออาชีพ

แผนการเทรดจะช่วยสร้างวินัยให้เรา
ทำตามกฎที่ตั้งไว้กับตัวเอง ซึ่งสิ่งนี้แหละ
ที่จะช่วยให้เราไม่พลาดค่าเสียทีในระยะยาว

ช่วยให้เราเก่งขึ้นเรื่อย ๆ

พอเราเทรดตามแผนแล้วมีการจดบันทึก
เราจะสามารถย้อนกลับมาดูได้ว่า
กลยุทธ์ไหนที่พาเราไปปรับทรัพย์
กลยุทธ์ไหนที่ทำให้เราต้องเสียเงิน
จะได้รู้ว่าอะไรดี อะไรต้องปรับปรุง
พัฒนาฝีมือไปอีกขั้น

7 checklist

สร้าง "แผนการเทรด" ที่ดี

มาลงมือสร้าง "แผนการเทรด" ในสโตร์เรา กันดีกว่า เริ่มง่าย ๆ แต่ตอบตัวเองให้ได้ตามนี้

1

TARGET

เราเทรดเพื่อเป้าหมายอะไร?
อยากทำกำไรเฉลี่ยเท่าไร
ต่อสัปดาห์ หรือต่อเดือน?
เช่น 5% ต่อเดือน

2

PRODUCTS

จะเทรดสินค้าอะไร?
SET50 Futures/Options
หรืออื่น ๆ เลือกที่เรานสนใจ
และเข้าใจมันดีพอสมควร

3

TIMEFRAME

จะดูกราฟแบบไหน?
กราฟรายวัน รายสัปดาห์
หรือดูแบบเร็ว ๆ รายนาที?
กรอบเวลาที่เลือก
จะมีผลต่อวิธีที่เราเทรดนะ

4

RISK MANAGEMENT

อย่ามองข้ามเรื่องความเสี่ยง!
เพราะจะช่วยปกป้องเงิน
ของเราให้ปลอดภัย

- เรามีเงินทุนเท่าไร?
- จะแบ่งเงินทุนในการ
เปิดหลาย ๆ สถานะ
อย่างไร?
- ยอมเสียเงินได้มากที่สุด
เท่าไรในการเทรด
แต่ละครั้ง? เช่น 1-2%
ของเงินทุนทั้งหมด
- ขนาด Position
ที่เหมาะสมกับ
ความเสี่ยงที่เรากำหนด
เป็นเท่าไร?

อย่า **"All in"** กุ่เงิน
หมดหน้าตักในครั้งเดียว!

5

ENTRY STRATEGY

อะไรคือสิ่งที่บอกให้เราต้อง
เปิดสถานะ (ซื้อ/ขาย) แล้ว?
เช่น ราคาวิ่งทะลุกรอบ
ที่เคยต้านไว้ (Breakout)
หรือมีสัญญาณจาก
Indicator ที่เราใช้

6

EXIT STRATEGY

จะปิดสถานะเมื่อไหร่?
กำหนดจุดทำกำไรและจุด
ตัดขาดทุนตรงไหน? เช่น

- **Take Profit :**
เมื่อราคาขึ้นไป 10 จุด
จากราคาที่เราเข้าซื้อ
- **Stop Loss :**
เมื่อราคาลงมา 5 จุด

7

MARKET CONDITION

กลยุทธ์ของเราเหมาะกับ
ภาวะตลาดแบบไหน?
เช่น ตลาดขาขึ้น ขาลง
หรือ Sideway อย่างลึ้ม!
คิดแผนสำรองด้วยนะ
ถ้าตลาดไม่เป็นอย่างที่คิด
เราจะปรับกลยุทธ์อย่างไร?

มีแผนการเทรดแล้ว อย่าลืมนำไป **"ซ้อมมือ"** ในโปรแกรมจำลองการซื้อขาย
"Streaming click2win" ด้วยนะ คิดซะว่าเงินในนั้นเป็นเงินเราจริง ๆ
แล้วเทรดตามแผนเป๊ะ ๆ หลังจบการเทรดแต่ละครั้งให้ **"จดบันทึกผลการเทรด"**
อย่างละเอียด ทั้งกำไร / ขาดทุน เหตุผลในการเข้าเทรด หรือข้อสังเกตต่าง ๆ แล้ว
"วิเคราะห์ผลการเทรด" อย่างตรงไปตรงมา อะไรดี อะไรต้องแก้ ทำซ้ำแบบนี้
ไปเรื่อย ๆ จนมั่นใจและเห็นผลลัพธ์ที่ดีขึ้น ถึงตอนนั้นค่อยลุยตลาดจริงได้เลย!

Streaming
Click 2 Win





Money Management

เทคนิคบริหารเงินทุน

อยู่รอดในตลาดระยะยาว

เคยสงสัยไหม... ทำไมนักลงทุนบางคนถึงเทรด TFEX ได้นาน แถมทำกำไร สร้างพอร์ตเติบโตได้เรื่อย ๆ? เคล็ดลับไม่ได้มีแค่การวิเคราะห์ที่เยี่ยมยอดนะ แต่ **"การบริหารเงินทุน (Money Management)"** นี่แหละตัวจริง! ถ้าเรามีวินัย ควบคุมอารมณ์ได้ดี จัดการความเสี่ยงเป็น โอกาสทำกำไรและอยู่รอดในตลาดยาว ๆ ก็เปิดกว้างเลย

ทำไม Money Management ถึงสำคัญ?

การเทรดฟิวเจอร์สและออปชันเหมือนดาบสองคม มีโอกาสทำกำไรได้เยอะ แต่ความเสี่ยงก็สูงตามไปด้วย ทั้งราคาที่ขึ้นลงเร็วมาก ๆ แคมยังมีตัวช่วยที่เรียกว่า **"Leverage"** ที่เหมือนพลังวิเศษ ทำให้กำไรและขาดทุนของเราทวีคูณ!

Money Management เลยเข้ามาเป็นเหมือนเกราะป้องกันไม่ให้พอร์ตของเรขาดเจ็บหนัก ช่วยให้เราไม่ **"Overtrade"** หรือเทรดเยอะเกินกำลัง และที่สำคัญ คือ **ช่วยป้องกันไม่ให้อารมณ์ (ทั้งโลภและกลัว) มาควบคุมการตัดสินใจของเรา** ซึ่งเป็นศัตรูตัวร้ายของนักลงทุนเลยละ

ลองคิดดูนะ ถ้าเราปล่อยให้พอร์ตขาดทุนหนัก ๆ โดยไม่ทำอะไรเลย มันเหมือนกับการที่เราต้องปีนเขาสูง ขึ้นเรื่อย ๆ เพื่อกลับไปจุดเดิม! เช่น ถ้า**พอร์ตเราติดลบไป 50% เราต้องทำกำไรถึง 100% หรือเท่าตัวเลยนะกว่าจะกลับมาเท่าทุน** มันยากมาก ๆ เลยใช่ไหมละ?

ยิ่งขาดทุนมาก
ยิ่งฟื้นพอร์ตยาก



แล้วมือใหม่อย่างเราจะเริ่มต้นบริหารเงินทุนยังไงดี?

ถึงแม้เราจะหวังกำไรจากการลงทุน แต่ก็ต้องยอมรับความจริงว่าโอกาสขาดทุนก็มีเหมือนกัน สิ่งแรกที่เราต้องถามตัวเองเลย คือ **"เรารับความเสี่ยงหรือรับขาดทุนได้มากแค่ไหน?"** โดยทั่วไปนักลงทุนส่วนใหญ่มักจะทำหนดให้**ขาดทุนได้ไม่เกิน 2% ของเงินทุนทั้งหมดในพอร์ตของเรา** ซึ่งเป็นระดับที่แม้จะพลาดไปบ้าง ก็ยังสามารถแก้ไขและทำให้พอร์ตกลับมาได้ไม่ยาก

เมื่อรู้ความเสี่ยงแล้ว ก็ต้องมาดู **"โอกาสที่จะได้กำไร เมื่อเทียบกับโอกาสที่จะขาดทุน"** จากการเข้าซื้อขายครั้งนั้น ๆ ว่าเป็นอย่างไร โดยใช้เครื่องมือที่เรียกว่า **"Reward to Risk Ratio (RRR)"** เพื่อช่วยคำนวณว่าเราควรลงทุนเท่าไร เพราะถ้าเกิดเราขาดทุนจริง ๆ ก็ยังอยู่ในระดับที่เราสบายใจและรับไหว



e-Learning

Money
Management





การบริหารเงินทุนสำหรับ Futures

มาดูตัวอย่างการบริหารเงินทุนสำหรับฟิวเจอร์สแบบง่าย ๆ กัน

1 จำนวนผลขาดทุนที่เราได้รับ

สมมติเรามีเงินในพอร์ต 1,000,000 บาท กำหนดให้ขาดทุนไม่เกิน 2% ของพอร์ต ดังนั้น จะขาดทุนได้ไม่เกิน 20,000 บาท (1,000,000 บาท × 2%)

2 กำหนดจุดซื้อขายและจุด Stop Loss

คาดว่าดัชนี SET50 จะปรับตัวขึ้น จาก 750 จุด เป็น 780 จุด และเราจะยอมตัดขาดทุน (Stop Loss) ที่ 740 จุด

3 จำนวน Reward to Risk Ratio (RRR)

โอกาสทำกำไร : $780 - 750 = +30$ จุด

โอกาสขาดทุน : $750 - 740 = -10$ จุด

RRR : $30 \div 10 = 3$ เท่า

หมายความว่า ถ้าทำกำไร เราจะได้กำไรเป็น 3 เท่าของเงินที่เราเสี่ยงขาดทุน ซึ่งถือว่าน่าสนใจเลยทีเดียว

4 จำนวนจำนวนสัญญาที่เราควรเทรด

ต้องการเปิด Long SET50 Futures ซึ่งมีตัวคูณคดัชนีอยู่ที่ 200 บาทต่อ 1 จุด สามารถคำนวณจำนวนสัญญา ดังนี้

$$= \frac{\text{ผลขาดทุนที่ยอมรับได้ของพอร์ต}}{\text{ผลขาดทุนของการเข้าซื้อ} \times \text{ตัวคูณของฟิวเจอร์ส}}$$

$$= \frac{20,000 \text{ บาท}}{10 \text{ จุด} \times 200 \text{ บาท}} = 10 \text{ สัญญา}$$

สรุปคือ เราไม่ควรเปิด Long SET50 Futures เกิน 10 สัญญา โดยมีจุด Stop Loss ที่ 740 จุด ซึ่งจะทำให้เราขาดทุนไม่เกิน 20,000 บาท หรือ 2% ของพอร์ต ที่สำคัญ... อย่าลืมดู "เงินหลักประกันขั้นต่ำ" (Initial Margin) ที่โบรกเกอร์กำหนดด้วยนะ ว่าเงินในบัญชีเราสามารถเปิดได้ถึง 10 สัญญาจริงหรือไม่

การบริหารเงินทุนสำหรับ options

หลักการคำนวณจะคล้าย ๆ ฟิวเจอร์ส แต่สิ่งที่แตกต่างกันคือ ฟิวเจอร์สจะคำนึงถึงจุด Stop Loss แต่อปชัน (ฝั่ง Long หรือฝั่งซื้อ) จะคำนึงถึง "ค่าพรีเมียม" ที่จ่ายไป เพราะนั่นคือผลขาดทุนสูงสุดที่เราจะต้องเจอ

มือใหม่เทรด TFEX
ขั้นตอนบริหารความเสี่ยง
และเงินลงทุนของ
นักลงทุนสายเทคนิค



Mindset &
Money Management
Intraday Options



ตัวอย่าง

การคำนวณจำนวนสัญญา

สมมติเราตัดสินใจ

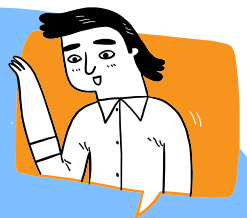
Long Call SET50 Options

โดยมีค่าพรีเมียมอยู่ที่ 12 จุด และมีตัวคูณคดัชนีอยู่ที่ 200 บาทต่อจุด

$$= \frac{\text{ผลขาดทุนที่ยอมรับได้ของพอร์ต}}{\text{ค่าพรีเมียม} \times \text{ตัวคูณของอปชัน}}$$

$$= \frac{20,000 \text{ บาท}}{12 \text{ จุด} \times 200 \text{ บาท}}$$

$$= 8.33 \text{ สัญญา หรือ 8 สัญญา}$$





STOP LOSS



ทางรอด ป้องกันพอร์ตแตก

เคยไหม... เวลาเทรดแล้วราคาไม่เป็นใจ แทนที่จะทำไร กลับขาดทุนซะงั้น?
เจ้าตัว **Stop Loss** เนี่ยแหละ จะมาเป็นเหมือนเพื่อนซี้ที่คอยช่วย **"ตัดไฟแต่ต้นลม"**
ไม่ให้เราขาดทุนเยอะจนพอร์ตเสียหายหนัก กู้คืนยาก

คิดง่าย ๆ เหมือนเวลาเล่นเกม ถ้าตัวละครเราโดนโจมตี
จนเลือดเหลือน้อย เราก็ต้องรับหากทางหลบ หรือใช้ไอเทมป้องกัน
ใช่ไหม? **Stop Loss** ก็เหมือนไอเทมป้องกันในโลกการเทรด
ของเรานั่นเอง

ทำไม
Stop Loss
ถึงสำคัญ

สำหรับมือใหม่ที่เพิ่งกระโดดเข้ามาในโลกของฟิวเจอร์สและออปชัน
ซึ่งเป็นตลาดที่ราคาขึ้นลงหวือหวามาก ๆ เจ้า **Stop Loss** นี้สำคัญสุด ๆ เลยนะ
ทั้งช่วย...

คุมความเสี่ยง

ฟิวเจอร์สและออปชันมีสิ่งเรียกว่า
"Leverage" ซึ่งเหมือนดาบสองคม
ช่วยให้เราทำได้กำไรเยอะ **แต่ถ้าพลาด**
ก็ขาดทุนหนักได้เหมือนกัน
ถ้าไม่มี Stop Loss คอยเบรก
อาจขาดทุนจนตั้งตัวไม่ติดเลยนะ

ลดอารมณ์ในการเทรด

ลองนึกภาพ ตอนที่เราเทรดแล้วราคา
สวิงขึ้นลงแรง ๆ ใจเราก็ตกตามไปด้วย
การตั้ง Stop Loss ไว้ล่วงหน้า จะช่วยให้
เราไม่ต้องมานั่งลุ้นหน้าจอจนเครียด
แถมยังช่วยไม่ให้เราตัดสินใจพลาด
เพราะความกลัวหรือความโลภด้วย



ป้องกัน margin call

ถ้าเราปล่อยให้ขาดทุนไปเรื่อย ๆ
โดยไม่ทำอะไรเลย อาจเจอปัญหาที่เรียกว่า
"Margin Call" คือ โบรกเกอร์เรียกให้
เราเติมเงินหลักประกันเพิ่ม หรือร้ายกว่านั้น
คือ **โดนบังคับปิดสถานะ**เองเลยนะ
(Force Close)

เทรดแบบสบายใจ

การมีวินัย ทำตามแผนที่วางไว้ รวมถึง
การใช้ Stop Loss อย่างสม่ำเสมอ
จะช่วยให้เรา**เทรดได้อย่างยั่งยืน**
ไม่ต้องคอยหวาดระแวง แถมยังมีโอกาส
ประสบความสำเร็จในระยะยาวด้วย

แล้วจะตั้ง Stop Loss อย่างไรดี?

ขอบอกก่อนว่าไม่มีสูตรตายตัวนะ การตั้ง Stop Loss ขึ้นอยู่กับหลายอย่างเลย เช่น สไตล์การเทรดของเรา รับความเสี่ยงได้มากน้อยแค่ไหน และความผันผวนของฟิวเจอร์สหรือออพชันที่เราเทรดด้วย

แต่ไม่ต้องกังวล! มีเคล็ดลับง่าย ๆ ที่เราเอาไปลองปรับใช้กันได้



e-Learning

ตลาดผันผวน
อ่านกราฟเป็น
เห็นโอกาสทำกำไร



01

กำหนดคลิมิตขาดทุน

ลองคิดว่าในการเทรดแต่ละครั้ง เรารับขาดทุนได้เท่าไหร่ ส่วนใหญ่จะแนะนำว่าไม่ควรเกิน 2% ของเงินที่เราใช้เทรดในครั้งนั้น หรือที่เรียกว่า **"กฎ 2%"** เช่น ถ้าเรามีเงินเทรด 50,000 บาท ก็ไม่ควรขาดทุนเกิน 1,000 บาทในการเทรดครั้งเดียว (50,000 บาท x 2%)

02

ใช้ Trailing Stop

ถ้าเราเทรดถูกทาง กำไรเริ่มมา เราสามารถเลื่อน Stop Loss ตามราคาขึ้นไปเรื่อย ๆ ได้ วิธีนี้จะช่วยให้เราเลือกกำไรไว้ได้

03

ดูกราฟและ Indicator

เราสามารถใช้เครื่องมือทางเทคนิค เพื่อช่วยหาจุด Stop Loss ที่เหมาะกับสไตล์การเทรดของเราได้ เช่น



- ▶ **ดูแนวรับ - แนวต้าน** ลองมองหาว่าตรงไหนที่ราคามักจะหยุดหรือกลับตัว ซึ่งอาจเป็นจุดที่เราเอาไว้ตั้ง Stop Loss ได้
- ▶ **วัดความผันผวนด้วย ATR (Average True Range)** ดูว่าราคาผันผวนมากน้อยแค่ไหน ถ้าผันผวนสูง เราอาจตั้ง Stop Loss ให้ห่างหน่อย เพื่อเลี่ยงโดน Stop Loss ง่าย ๆ หรือจะตั้ง Stop Loss เป็นจำนวนเท่าของค่า ATR ก็ได้ เช่น 3 เท่าของ ATR

Stop Loss



04

สังเกตทรงกราฟ (Chart Pattern)

มองหารูปแบบราคาที่เกิดขึ้นซ้ำ ๆ เช่น Triangle, Head and Shoulders ถ้าราคาไม่เป็นไปตามรูปแบบที่เราคาดไว้ อาจเป็นสัญญาณเตือนให้เราต้องตั้ง Stop Loss เพื่อป้องกันความเสี่ยง

05

ตั้งเวลา Stop Loss

บางทีเราอาจตั้งใจถือสถานะนานหน่อย เช่น 3 เดือน แต่ถ้าราคาไม่ไปตามที่คาดไว้ หรือมีสัญญาณไม่ดี ก็อาจต้องพิจารณา Stop Loss หรือทบทวนแผนการเทรดใหม่





เปิดไอดี

เทรด TFEX อย่างไรให้อยู่ได้ยาว ๆ

อยากหาไอดีเทรด TFEX แบบไม่ต้องคลำทางเองใช้มั้ย? จัดให้ตามคำขอ เคล็ดลับง่าย ๆ สำหรับมือใหม่ก็คือ "ศึกษาแนวทางจากกูรูตัวจริง" เพราะอย่างน้อยเราก็มั่นใจได้ว่ากำลังเดินตามคนที่ประสบความสำเร็จมาแล้วไงล่ะ! ไปดูกันเลยว่ากูรู TFEX บ้านเราคิดอย่างไรกันบ้าง!

โจ ลูกอีสาน หรือ อรุณีย์ บุญแสวง

นักลงทุนเน้นคุณค่า (Value Investor : VI) ที่มีชื่อเสียง เป็นที่รู้จักจากการสร้างพอร์ตด้วยเงิน 8 แสนบาท สู่ระดับมากกว่า 100 ล้านบาท ในเวลาเพียง 12 ปี



เฝ้ามองว่าตลาดขาลงเป็น "โอกาสในการทำกำไร" แทนที่จะรอซื้อหุ้นพื้นฐานดี ราคาถูกเพียงอย่างเดียว โจจะใช้ **SET50 Futures** ปกป้องความเสี่ยงและทำกำไรในช่วงตลาดขาลง โดย...

- ▶ **เปิดสถานะ: Short SET50 Futures** เพื่อลดผลกระทบจากราคาหุ้นที่ลดลง
- ▶ เมื่อตลาดมีแนวโน้มฟื้นตัว จะ**ปิดสถานะ: Short** เพื่อทำกำไร
- ▶ นำกำไรที่ได้ไป**ซื้อหุ้นคุณภาพดีในราคาถูก** และ**เปิดสถานะ: Long SET50 Futures** เพื่อเก็งกำไรจากตลาดขาขึ้นต่อไป โดยใช้ Leverage อย่างระมัดระวัง

แชร์ประสบการณ์
และแนวทาง
การใช้ TFEX



แมน อัครพงศ์ ขวณะชัย เจ้าของเพจ "Stock Mandy" เป็นที่รู้จักในฐานะ Full-Time Trader ที่ใช้กราฟวินด์ 100% กว่าที่แมนจะประสบความสำเร็จเหมือนทุกวันนี้ ไม่ใช่เรื่องง่าย ต้องผ่านการฝึกฝน เทรด และลองผิดลองถูก มานับครั้งไม่ถ้วน

"3 กฎทอง" เคล็ดลับความสำเร็จที่ใช้ในการเทรด

กฎที่ 1 การบริหารเงินหน้าตัก

ควรวางแผนให้เยอะกว่าหลักประกันที่กำหนด เพื่อรองรับความผันผวน และลดความเสี่ยงจากการถูก Margin Call

กฎที่ 2 การวางแผนเทรดที่ชัดเจนด้วย Risk/Reward Ratio

กำหนดความเสี่ยงและผลตอบแทนที่คาดหวังในแต่ละครั้ง โดยวางแผนว่าเดือนหนึ่งอยากได้เงินเท่าไร จากนั้นกำหนดเป้าหมายจำนวนเงินรายวัน และคำนวณจำนวนสัญญาที่ต้องเทรด

กฎที่ 3 การเชื่อมั่นในกราฟ

ใช้กราฟเป็นเครื่องมือในการตัดสินใจ หากครั้งไหนเทรดพลาด ควรกลับมาวิเคราะห์ความผิดพลาด เพื่อปรับปรุงการเทรดครั้งต่อไป

5 กฎเหล็ก
เทรด TFEX
ให้ประสบความสำเร็จ



แนะนำแหล่งข้อมูล ตอบอดความรู้

ไอดีการเทรดจากเหล่ากูรูเป็นเหมือน "แผนที่นำทาง" แต่การจะเดินทางในตลาด TFEX ได้อย่างราบรื่นปลอดภัย และไปถึงฝั่งฝัน เราเองก็ต้อง "ศึกษาหาความรู้เพิ่มเติม และหมั่นฝึกฝนการเทรดอยู่เสมอ" ถ้าอย่างนั้น... มาเตรียมตัวให้พร้อมและเริ่มออกเดินทางกันดีกว่า Let's Go!!!



e-Learning ซีรีส์
มือใหม่หัดเทรดอนุพันธ์



e-Learning ซีรีส์
ไอดีเทรดกราฟเทคนิค



e-Learning
จิตวิทยาการลงทุน
รับมือเศรษฐกิจผันผวน



e-Learning
Money
Management



ก้าวแรก : ทำความรู้จัก "เพื่อนใหม่"

ด้วย e-Learning ซีรีส์ "มือใหม่หัดเทรดอนุพันธ์"

ปูพื้นฐานการเทรดฟิวเจอร์สและออพชันอย่างมั่นใจ พร้อมเทคนิคการวางกลยุทธ์เพื่อทำกำไร ทั้งในภาวะตลาดขาขึ้นและตลาดขาลง

ก้าวที่สอง : มองโลกให้คมชัดขึ้น

ด้วย e-Learning ซีรีส์ "ไอดีเทรดกราฟเทคนิค"

มองตลาดให้ออก คาดการณ์และวิเคราะห์ภาวะตลาดผ่านกราฟเทคนิคได้ ตัดสินใจเทรดอย่างแม่นยำ!

ก้าวที่สาม : ควบคุม "สติ" และบริหาร "กระแส" ของเราให้ดี

ด้วย e-Learning หลักสูตร
"จิตวิทยาการลงทุน"
และ "Money Management"

เทคนิคการควบคุมอารมณ์ และการกำหนดขนาดการลงทุนที่เหมาะสม ซึ่งจะช่วยควบคุมความเสี่ยง และรักษากำไรได้อย่างมีประสิทธิภาพ

นอกจากนี้ ยังมีแหล่งข้อมูลที่จะช่วยเสริมสร้างความรู้เกี่ยวกับการเทรดฟิวเจอร์สและออพชันอีกมากมาย ทั้งเว็บไซต์ TFEX เว็บไซต์ SET Investnow และเว็บไซต์ของโบรกเกอร์

เว็บไซต์ TFEX



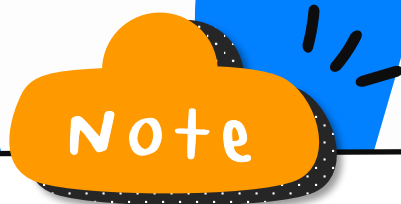
เว็บไซต์
SET Investnow



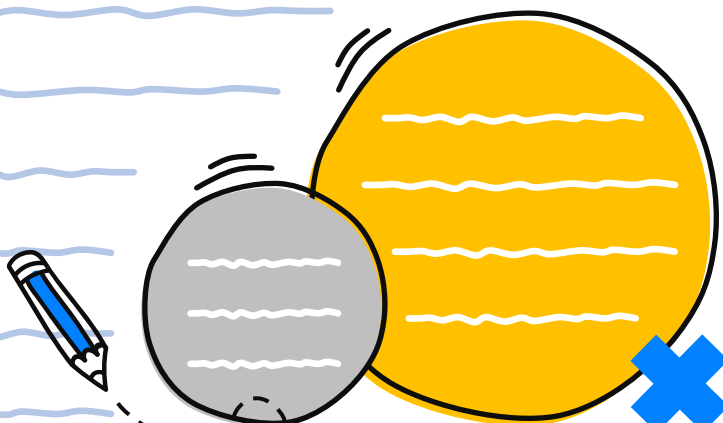
ฝากถึงท้ายเอาไว้!!! การเทรด TFEX เป็นการเรียนรู้ที่ไม่สิ้นสุดอย่าท้อแท้กับความท้าทายที่อาจเกิดขึ้น ค่อย ๆ เรียนรู้ ทำซ้ำ และพัฒนาตัวเองอย่างสม่ำเสมอ รับรอง... อยู่รอดและประสบความสำเร็จในตลาด TFEX ได้แน่นอน



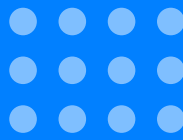
www.tfex.co.th



A series of horizontal blue wavy lines spanning the width of the page, serving as a guide for handwriting practice.



GLOSSARY



คำศัพท์ TFEX ต้องรู้

VOLUME ปริมาณการซื้อขาย

คือ จำนวนทั้งหมดของสัญญาที่มีการซื้อขายแลกเปลี่ยนมือกันไปในตลาดภายในช่วงเวลาหนึ่ง ๆ

ยิ่งตัวเลข Volume สูง หมายความว่ามีการซื้อขายสัญญาจำนวนมากในสินค้านั้น ๆ

OPEN INTEREST สถานะคงค้าง

คือ จำนวนรวมของสัญญาฟิวเจอร์สหรือออพชันทั้งหมดที่ยังไม่ได้มีการปิดสถานะ-
พุตง่าย ๆ คือ จำนวนสัญญาที่ยัง
"เปิด" ค้างอยู่ในระบบ

ยิ่ง Open Interest สูง ก็แสดงว่าคนสนใจในการเทรดสัญญานั้น ๆ มาก

ROLLOVER การต่ออายุสัญญา

คือ การปิดสถานะสัญญาเดิมที่กำลังจะหมดอายุ และเปิดสถานะสัญญาใหม่ที่อายุไกลออกไป เพื่อรักษาสถานะการลงทุนให้ต่อเนื่องไปเรื่อย ๆ เพราะมองว่าแนวโน้มของสินค้าอ้างอิงนั้น ๆ (เช่น หุ้น ทองคำ) ยังคงมีทิศทางที่ชัดเจนและมีโอกาสทำกำไรได้
โดยมากเรามักจะเห็นการ Rollover ในช่วง 1-2 สัปดาห์ก่อนหมดอายุ

Daily Settlement Price ราคาที่ใช้ชำระราคาประจำวัน

คือ ราคาที่ตลาดใช้คำนวณกำไรหรือขาดทุนประจำวัน ของสัญญาที่เราถืออยู่
ตลาดจะใช้ราคานี้เพื่อปรับปรุงเงินในบัญชีของเราทุกวัน (Mark-to-Market)
ทำให้เราทราบสถานะกำไรขาดทุนล่าสุดได้

Final Settlement Price ราคาที่ใช้ชำระราคาวันสุดท้าย

คือ ราคาที่ใช้คำนวณกำไรหรือขาดทุนครั้งสุดท้าย ในวันหมดอายุของสัญญา
ราคานี้จะถูกใช้เพื่อชำระบัญชีทั้งหมดและปิดสัญญานั้น ๆ



OPTIONS

OPTIONS

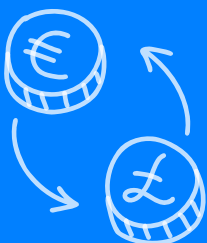
OPTIONS

OPTIONS

OPTIONS

OPTIONS

OPTIONS



TFEX



เพิ่มพลังพอร์ต
ด้วย Futures & Options



ติดตามข่าวสารได้ที่ : SET Thailand



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สงวนลิขสิทธิ์ © ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย