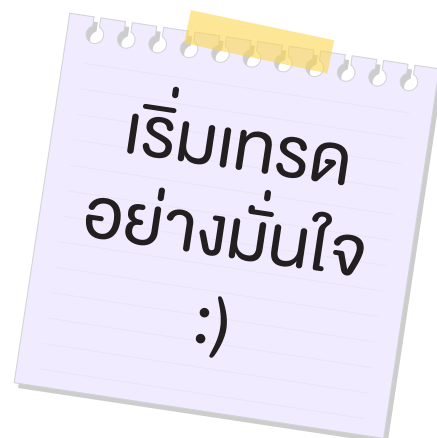




TFEX STARTER GUIDE

เรื่องที่คุณควรรู้ก่อนเริ่มเทรด



Long



Short



Futures



Options



Margin



เข้าใจพื้นฐานก่อนกด **Order ฝาก**



ก่อนเทรด *TFEX* ครั้งแรก

สรุปเรื่องสำคัญที่ต้องรู้ !

Planning & Simulation

วางแผนรับมือก่อนเทรดจริง
(หน้า 19-21)



ยินดีด้วย!
คุณพร้อมเทรดแล้ว

Risk Management

ถ้าฉันคิดผิด จะเกิดอะไรขึ้น ?
(หน้า 17-18)



Mark-To-Market

เมื่อซื้อแล้ว เงินทำงานอย่างไร ?
(หน้า 14-16)



Margin & Leverage

ใช้เงินเล็กแลกเงินใหญ่
(หน้า 12-13)



Futures & Options

เลือกตัวไหนดี ?
(หน้า 10-11)



Futures & Options

สินค้าเพิ่มพลังพอร์ตหุ้น
(หน้า 6-9)



ทำไมต้อง *TFEX*

Long กับ Short คืออะไร ?
(หน้า 3-5)

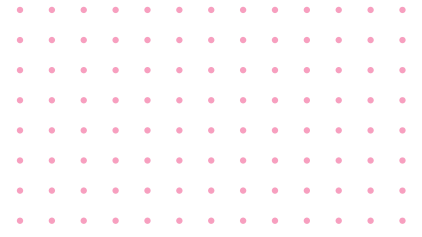


START



TFEX

ใช้ทำอะไรได้บ้าง ?



1



คิดว่าตลาดจะขึ้น



ใช้ TFEX เพื่อสร้างโอกาสทำกำไร
หากตลาดขึ้นตามที่คาด

2



คิดว่าตลาดจะลง



ใช้ TFEX เพื่อสร้างโอกาสทำกำไร
หากตลาดลงตามที่คาด

3



มีพอร์ตหุ้



และกังวลว่าตลาดจะลง

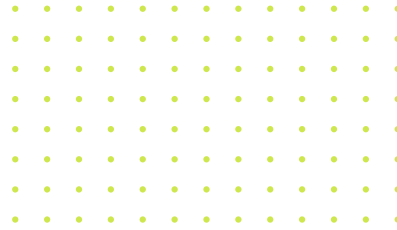
ใช้ TFEX เป็นหนึ่งในเครื่องมือ
ช่วยบริหารความเสี่ยงของพอร์ตได้

TFEX ช่วยให้คุณใช้มุมมองต่อตลาด
เพื่อสร้างโอกาสทำกำไรหรือบริหารความเสี่ยง



คิดว่าตลาดจะขึ้น

LONG



กรณีที่ตลาดขึ้น 

เปิด Long ที่
900 จุด → ปิดที่
910 จุด

 กำไร **+10** จุด

กรณีที่ตลาดลง 

ถ้าตลาดลดลงหลังเปิด Long
คุณจะถูก **ขาดทุน** ตามส่วนต่างที่ลดลง

เปิด Long ที่
900 จุด → ปิดที่
890 จุด

 ขาดทุน **-10** จุด

“เปิดสถานะ”
คืออะไร?

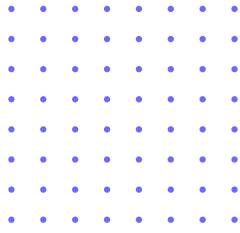
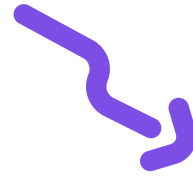
เมื่อเริ่ม Long หรือ Short สัญญาใน TFX เรียกว่า **เปิดสถานะ**
เมื่อต้องการเลิกถือสัญญานั้น เรียกว่า **ปิดสถานะ**



Long = ได้ประโยชน์เมื่อ **ราคาขึ้น!**



คิดว่าตลาดจะลง SHORT



กรณีตลาดลง



เปิด Short ที่

900 จุด



ปิดที่

890 จุด



กำไร +10 จุด

กรณีที่ตลาดขึ้น



ถ้าตลาดปรับขึ้นหลังเปิด Short
คุณจะถูกตัดขาดตามส่วนต่างที่เพิ่มขึ้น

เปิด Short ที่

900 จุด



ราคาขึ้นไป

910 จุด



ขาดทุน -10 จุด



TFEX ต่างจากหุ้นตรงนี้ !

ไม่ต้องซื้อก่อน ก็เปิด Short
หรือขายล่วงหน้าได้



Short = ได้ประโยชน์เมื่อ **ราคา**ลง!



เริ่มจาก

SET50 FUTURES



DID YOU
KNOW?



SET50 Index คือ ดัชนีราคาหุ้นที่สะท้อนภาพรวมการเคลื่อนไหวของตลาดทุนไทย โดยคัดเลือกจากหุ้นสามัญ 50 บริษัทแรกที่มีขนาดใหญ่และสภาพคล่องสูง **พูดง่ายๆ ก็คือ “ตะกร้าหุ้นใหญ่ 50 บริษัท”**

SET50 Futures คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ราคาเคลื่อนไหวอ้างอิงตามดัชนี SET50 สามารถใช้ทำกำไรตามตลาดขาขึ้น และใช้ป้องกันความเสี่ยงเมื่อตลาดเป็นขาลง

ดัชนี SET50 ขึ้น



SET50 Futures ขึ้น



ดัชนี SET50 ลง



SET50 Futures ลง



กลไกการลงทุนใช้เงิน เริ่มต้นประมาณ 10-15% ของมูลค่าจริง
ทำให้เราไม่ต้องใช้เงินเยอะ ก็สามารถลงทุนตามดัชนีได้



FUTURES

ต่างจากหุ้นอย่างไร?

	Stock (หุ้น)	SET50 Futures
1	 ซื้อหลักทรัพย์	 ซื้อสัญญาฟิวเจอร์ส
2	 เข้าใจธุรกิจ งบการเงิน และแนวโน้มการเติบโต	 ดูภาพรวมแนวโน้มเศรษฐกิจ (ไม่ต้องเลือกหุ้นรายตัว)
3	 ซื้อ เพื่อทำกำไรตอนหุ้นขึ้น	 Long หรือ Short ทำกำไรตามดัชนี SET50 ขึ้นลงได้
4	 ใช้เงินเต็มจำนวน (ราคา x จำนวนหุ้นที่ซื้อ)	 ใช้เงินประกันบางส่วน (10-15% ของมูลค่าสัญญาที่ซื้อ)
5	 ไม่มีวันหมดอายุ	 สัญญามีวันหมดอายุ



Stock

เน้นการ **สร้างความมั่งคั่งระยะยาว**
(Wealth Creation)
พอร์ตเติบโตตามการเติบโตของกิจการ

SET50 Futures

เน้น **บริหารเงิน ใช้เงินน้อย (Margin)**
เพื่อเพิ่มผลตอบแทนระยะสั้น
หรือใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงช่วงหุ้นตก





มือใหม่ เริ่มรู้จัก OPTIONS

SET50 Options คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ “สิทธิ”

ในการซื้อหรือขายดัชนี SET50 เปรียบเสมือนการซื้อกรมธรรม์ประกันภัยที่เราจ่ายค่าเบี้ย (Premium) เพื่อแลกกับสิทธิในการเคลมประกันตามเงื่อนไข มี 2 ประเภท

Call Options = สิทธิในการ**ซื้อ**ดัชนี SET50

Put Options = สิทธิในการ**ขาย**ดัชนี SET50



คิดว่า SET50 **จะขึ้น**

ซื้อ Call



คิดว่า SET50 **จะลง**

ซื้อ Put



Premium = เงินที่จ่ายเพื่อ**ซื้อ Options**

ถ้าไม่ได้ใช้จะขาดทุนสูงสุด = **Premium ที่จ่าย**



OPTIONS

ต่างจาก Warrant/DW อย่างไร?

	Warrant / DW	SET50 Options
1	 ซื้อหลักทรัพย์ (หุ้นลูก)	 ซื้อสัญญาออพชั่น
2	 หุ้นแม่ขึ้น หุ้นลูกขึ้นตาม หุ้นแม่ลง หุ้นลูกลงตาม	 SET50 ขึ้น Options ขึ้นตาม SET50 ลง Options ลงตาม
3	 ซื้อ Call เพื่อทำกำไรตอนหุ้นขึ้น ซื้อ Put เพื่อทำกำไรตอนหุ้นลง	 Long Call เพื่อทำกำไรตอน SET50 ขึ้น Long Put เพื่อทำกำไรตอน SET50 ลง
4	 ใช้เงินเต็มจำนวน (ราคา x จำนวนหุ้นที่ซื้อ)	 ใช้เงินเต็มจำนวน (ราคา x จำนวนออพชั่นที่ซื้อ)
5	 วันหมดอายุแล้วแต่ผู้ออก	 วันหมดอายุแน่นอนทุกสิ้นเดือน



เราซื้อ **Long Call Options** เพราะคาดว่าดัชนี SET50 จะปรับตัว**เพิ่มขึ้น**
โดยเราจ่ายค่า Premium เพื่อแลกกับสิทธิ หาก**ดัชนีขึ้น**จริงจะทำให้เรามีกำไร
แต่ถ้าดัชนีไม่ขึ้นก็แค่ไม่ได้ใช้สิทธิ

เราซื้อ **Long Put Options** เพราะคาดว่าดัชนี SET50 จะปรับตัว**ลดลง**
โดยเราจ่ายค่า Premium เพื่อแลกกับสิทธิ หาก**ดัชนีลดลง**จริงจะทำให้เรามีกำไร
แต่ถ้าดัชนีไม่ลงก็แค่ไม่ได้ใช้สิทธิ

Futures และ Options

เลือกตัวไหนดี? >>>

หุ้น

ซื้อคอนโดแบบจ่ายเงินสดเต็มจำนวน

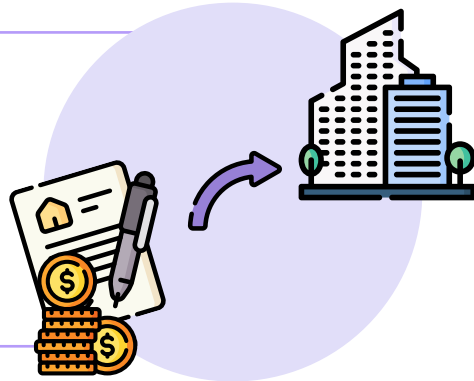
(เอาเงินสดทั้งหมดไปแลกคอนโด)



Futures

ทำสัญญาซื้อคอนโดล่วงหน้า
โดยวางเงินมัดจำบางส่วน

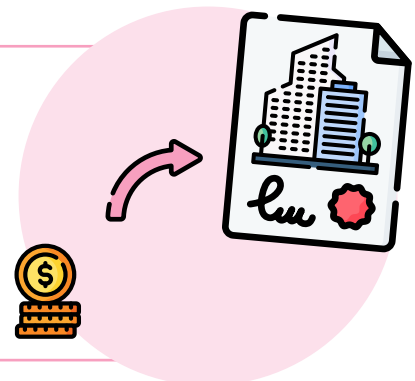
(เอาเงินสด 10-15% ไปแลกคอนโด)



Options

การซื้อใบจองคอนโดฯ
จ่ายค่าใบจอง (Premium) เพื่อล็อกสิทธิ์

(เอาเงินสด 1-5% ไปแลกคอนโด)



ถ้าเรามีเงินเยอะ เราจะลงทุนแบบไหนก็ได้
แต่ถ้าเรามีเงินจำกัด เลือกลงทุนผ่าน **Futures** หรือ **Options** ได้

Futures และ Options

เครื่องมือช่วยเพิ่มพลังพอร์ตหุ้น

ใช้สร้างโอกาสทำกำไร และบริหารความเสี่ยงตามดัชนี SET50



คิดว่า SET50 **จะขึ้น**

- ▶ Long SET50 Futures
- ▶ Long SET50 Call Options



คิดว่า SET50 **จะลง**

- ▶ Short SET50 Futures
- ▶ Short SET50 Call Options

ทำความเข้าใจ 2 คำสำคัญ



Margin

เงินหลักประกันที่ต้องวางไว้
ก่อนซื้อขาย Futures



Leverage

การใช้เงินจำนวนน้อย
เพื่อเพิ่มโอกาสทำกำไร



MARGIN

เงินหลักประกันก่อนเริ่มลงทุน

เมื่อเทรด Futures เราใช้เงินจำนวนหนึ่งวางเป็น **หลักประกัน (Margin)** แทนการใช้เงินสดเต็มจำนวน ดังนั้น เงินที่ใช้ลงทุนอาจน้อยกว่ามูลค่าที่แท้จริงของสัญญา

มูลค่าของสัญญา



100,000
บาท

----- 100% ของมูลค่าสัญญา -----

Margin ที่ต้องวาง



10,000 – 15,000
บาท

10-15% ของมูลค่าสัญญา

➡ ใช้เงินเริ่มต้นไม่มาก ➡

กำไร/ขาดทุนตามมูลค่าที่แท้จริงของสัญญา



สรุปสำคัญ

Margin คือ เงินหลักประกัน
ไม่ใช่ มูลค่าที่แท้จริงของสัญญา



LEVERAGE

ใช้เงินน้อย เพื่อเพิ่มโอกาสทำกำไร จากมูลค่าที่แท้จริงของสัญญา

เมื่อเทรด Futures เราใช้ Margin เพียงบางส่วนเพื่อซื้อสัญญา
แต่กำไรหรือขาดทุนจะเปลี่ยนไปตามราคาของสัญญาที่ถืออยู่
ความสัมพันธ์แบบนี้ เรียกว่า **Leverage**



ถ้าตลาดเป็นไปตามที่คิด

กำไรอาจสูงเมื่อเทียบกับ
Margin ที่วางไว้



ถ้าตลาดไม่เป็นไปตามที่คิด

ขาดทุนก็อาจสูงเมื่อเทียบกับ
Margin ที่วางไว้เช่นกัน

➡ Leverage ขยายทั้งกำไรและขาดทุน ➡



วางแผนให้ชัดใน 2 เรื่องสำคัญ



จำนวนสัญญา

ไม่ซื้อสัญญาที่ใหญ่
เกินความจำเป็น



ขาดทุนได้เท่าไหร่

กำหนดไว้ก่อนเสมอ



อย่าดูแลแค่ **Margin** พอเปิดได้ก็สัญญา
แต่ควรดูด้วยว่า ถ้าผิดพลาดผิดทาง **คุณรับขาดทุนได้แค่ไหน**



ตัวอย่างการเทรด ก่อนลงสนามจริง

คิดว่า SET50 จะขึ้น 

เปิด **Long SET50 Futures** 1 สัญญา
ที่ **900** จุด

SET50 Futures 1 สัญญา

วาง Margin เงินหลักประกันเริ่มต้น **15,000** บาท

หากดัชนีเปลี่ยนแปลง 1 จุด จะมีกำไร/ขาดทุน (Multiplier) **200** บาท

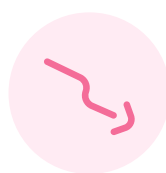
A ถ้าขึ้นตามที่คิด



900 → 910 จุด
ส่วนต่าง **+10** จุด

กำไร = **+10** x 200
 **2,000** บาท

B ถ้าลงผิดจากที่คิด



900 → 890 จุด
ส่วนต่าง **-10** จุด

ขาดทุน = **-10** x 200
 **-2,000** บาท

 สูตรคิด

กำไร/ขาดทุน = (ส่วนต่างราคาขาย-ซื้อ) x Multiplier



ตัวอย่างการเทรด ก่อนลงสนามจริง

คิดว่า SET50 จะลง

เปิด **Long SET50 Put Options** 1 สัญญา
ที่ **900** จุด

SET50 Put Options 1 สัญญา

จ่ายค่าเบี้ยประกัน (Premium) ประมาณ **5,000** บาท

หากดัชนีเปลี่ยนแปลง 1 จุด จะมีกำไร/ขาดทุน (Multiplier) **200** บาท

1 ถ้าตลาดลงมาก
ตามที่คิด



ราคา Put จะเพิ่มขึ้น



มีโอกาสดำกำไร

2 ถ้าตลาดลง
ไม่มาก



ราคา Put อาจไม่เพิ่ม



อาจจะยังไม่กำไร

3 ถ้าตลาดไม่ลง
ตามที่คิด



ราคา Put จะลดลง

ขาดทุนสูงสุดจำกัดอยู่ที่
Premium ที่จ่าย



Tips

ซื้อ **Put Options** เหมือนกับซื้อประกันอุบัติเหตุ
หากดัชนีหั่นตก เราจะได้เงินจากประกันมาชดเชย
แต่หากดัชนีหั่นไม่ตก เราก็แค่ไม่ได้ใช้ประกัน



เริ่ม Long Options ได้ ง่ายๆ ที่ Options Wizard บนแอป Streaming



เลือกทิศทางตลาด
ราคาจะขึ้นหรือลง

เลือกสัญญาที่ใช้
เลือกเป้าหมายในแบบที่ชอบ

ลงทุนตามจำนวน
สัญญาที่ต้องการ

3 คำที่ควรรู้ ก่อนซื้อ Options



Strike Price
ราคาใช้สิทธิ



Premium
ราคา Options



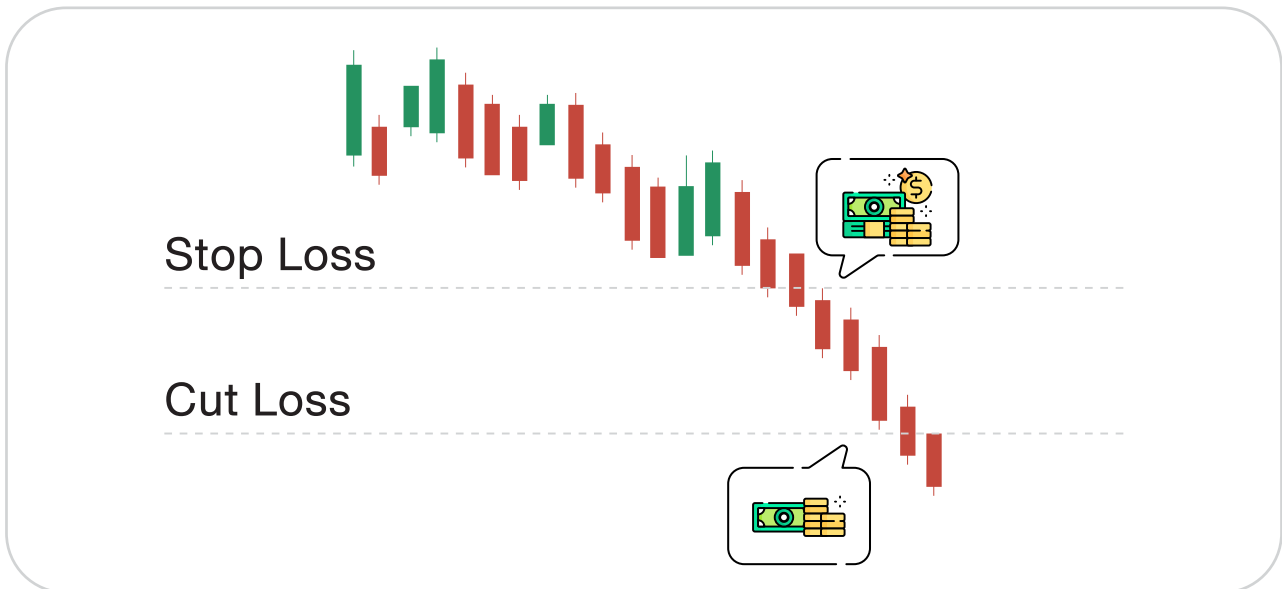
Expiry
วันหมดอายุ

ถ้าซื้อแล้วมีกำไร ก็ขายได้ทันที ไม่ต้องรอหมดอายุ



Stop Loss & Cut Loss

เลือกจุดตัดขาดทุนด้วยตนเอง



เมื่อเกิด **ขาดทุน** เราควรทำอย่างไร



Stop Loss

การกำหนดจุดตัดขาดทุนไว้ล่วงหน้า
เมื่อราคาไม่เป็นไปตามที่คิดไว้



Cut Loss

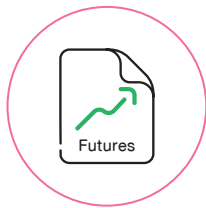
การยอมตัดขาดทุน เพื่อจำกัดความเสียหาย
ไม่ให้ลุกลามจนพอร์ตพัง

ซื้อแล้ว อย่าลืมตั้งจุด **Stop Loss** หรือ **Cut Loss** ไว้เสมอ
เพื่อจำกัดความเสี่ยง



MARGIN CALL

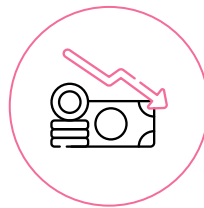
เมื่อเงินหลักประกันในบัญชีลดลง
จนต่ำกว่าระดับที่กำหนด



ถือ Futures



ตลาดผันทาง



Margin ลดลง

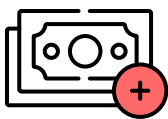


ถูกเรียกเพิ่มหลักประกัน
(Margin Call)



เมื่อเกิด **Margin Call** เราควรทำยังไง

1



เติมเงินหลักประกัน

เพิ่มเงินในบัญชี
ให้ระดับหลักประกัน
กลับมาเพียงพอตามเกณฑ์

2



ลดสถานะ

ลดจำนวนสัญญาที่ถือ
เพื่อลดความเสี่ยง
และการะหลักประกัน

3



ปิดสถานะ

ขายสัญญาที่ถือไว้
หรือ ยกเลิกการลงทุน
เพื่อหยุดความเสี่ยง

✚ **ก่อนเติมเงิน ลองถามตัวเองว่า** ✚

“เหตุผลที่ถือสัญญา ยังเหมือนเดิมอยู่หรือไม่?”



Tips

ลดสถานะ ไม่ได้แปลว่าต้องปิดทั้งหมด

เช่น ถือ 3 สัญญา อาจลดเหลือ 1 สัญญา



5 CHECKLIST... ก่อนส่ง ORDER

ก่อนกดส่ง **Order** ทุกครั้ง ✓ อย่าลืมเช็ก 5 ข้อนี้



1 ฉันคิดว่าตลาดจะ**ไปทางไหน** ?



2 ถ้าถูกทางมีกำไร **ฉันจะออกเมื่อกำไรเท่าไร** ?



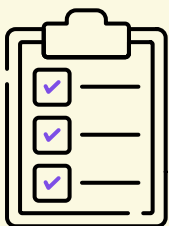
3 ถ้าผิดทาง **ฉันจะตัดขาดทุนที่ตรงไหน** ?



4 การลงทุนในครั้งนี้ ฉัน**มีเงินในบัญชีพอหรือไม่** ?



5 ฉันรู้หรือยังว่าสัญญาณนี้ **หมดอายุเมื่อไหร่** ?



การตอบคำถามเหล่านี้ให้ได้ก่อนเทรดทุกครั้ง
จะช่วยให้คุณ**ตัดสินใจได้อย่างมีแผน**
และ**เข้าใจความเสี่ยง**ของตัวเองมากขึ้น



7 แผนรับมือ สำหรับมือใหม่

หน้าสรุป สั้นๆ จำง่าย ใช้ได้จริง

1



เริ่มลงทุนจาก 1 สัญญา

วางหลักประกันให้เพียงพอ
ไม่จำเป็นต้องซื้อขายหลายสัญญา

4



ให้ทำอะไร เมื่อถึงเป้าหมาย

รู้จักเก็บเกี่ยวผลกำไร
ตามแผนที่วางไว้ ไม่โลภจนพลาดโอกาสทำกำไร

2



ตั้งจุดตัดขาดทุนไว้เสมอ

กำหนด Stoploss ทุกครั้ง
ไม่ปล่อยให้ขาดทุนเกินกว่าที่ตั้งใจไว้

5



ล็อกกำไรด้วยกลยุทธ์

กรณีมีกำไร แต่ยังไม่ถึงจุดขาย
ต้องรู้จักล็อกกำไร เทรดครั้งนี้ชนะแน่นอน

3



ยึดมั่นในแผน ไม่ถึงवलจนเกินไป

เชื่อมั่นในแผนการลงทุนที่เตรียมไว้
ตัดสินใจด้วยเหตุผล

6



ติดตามสถานการณ์ลงทุนสม่ำเสมอ

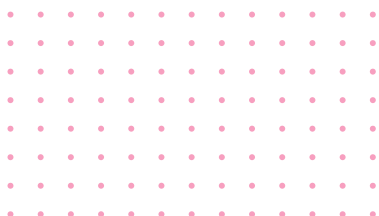
หากปัจจัยของการลงทุนเปลี่ยนแปลงไป
เรา仍将ลงทุนตามแผนเดิมอยู่มัย

7



ถ้าไม่มั่นใจว่าตลาดจะไปทางไหน

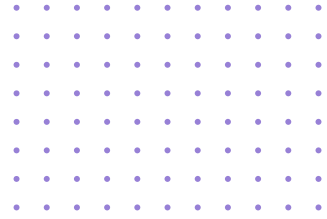
ยังไม่ต้องเทรด





FINAL CHECK

ก่อนเริ่มเทรดจริง



1. ฉันเข้าใจว่า **Long** และ **Short** ต่างกันอย่างไร ?



2. ฉันเข้าใจว่า **Margin** ไม่ใช่มูลค่าของ Futures ทั้งหมด



3. ฉันเข้าใจว่า **Leverage** ขยายทั้งกำไรและขาดทุน



4. ฉันรู้ว่า **Futures** และ **Options** ต่างกันอย่างไร ?



5. ฉันรู้ว่า หากตลาดปิดทาง **ฉันจะจัดการสถานะอย่างไร ?**



6. ฉันรู้ว่า สัญญาที่กำลังจะเทรด **หมดอายุเมื่อไร ?**



พร้อมแล้ว เริ่มลงทุนได้เลย !!!



Planning

วางแผนเทรด
มีจุดเข้าจุดออก
ล่วงหน้า



Funding

ใส่เงินให้พอ
กับสินค้าที่ลงทุน



Trading

เปิดออเดอร์
ตามแผนที่วางไว้



Checking

ตรวจสอบ
ผลการลงทุน

Make it work
for **your future.**

ศึกษาต่อหรือเริ่มทดลองเทรดได้ที่



www.TFEX.co.th



TFEXStation



@Setthailand



tfexstation

