

มือใหม่ เริ่มต้นเทรด

Futures

ต่างประเทศ

และ

Options

หุ้นอเมริกา



เทคนิคทำกำไร

ทองคำ และ หุ้นเทคโนโลยี ด้วย Leverage

คำนำ

ตลาดหุ้นอเมริกามีโอกาสให้คว้าเสมอผ่าน Futures และ Options

ถ้าพูดถึงตลาดหุ้นอันดับหนึ่งของโลกย่อมหนีไม่พ้นสหรัฐฯ อเมริกา ด้วยจำนวนหุ้นที่มีให้เลือกลงทุนหลายพันบริษัท รวมถึงบริษัทยักษ์ใหญ่อันดับต้น ๆ ของโลกแล้วแต่ตั้งอยู่ในอเมริกาทั้งสิ้น รวมถึงสินทรัพย์อื่น ๆ อย่างเช่น ทองคำ น้ำมัน ยังมีศูนย์กลางซื้อขายอยู่ที่อเมริกา

นอกจากตลาดหุ้น ยังมีโปรดักต์ที่นักลงทุนรายย่อยซึ่งมีเงินลงทุนจำนวนไม่มากสามารถที่จะลงทุนได้อย่างเช่นตราสารอนุพันธ์อย่างสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Futures) และตราสารประเภท Options เพราะโปรดักต์เหล่านี้เปิดให้สามารถซื้อขายได้โดยไม่จำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเต็มจำนวน นอกจากนี้ยังมี Leverage ช่วยในการสร้างผลตอบแทนอีกด้วย

E-Book เล่มนี้จะให้ความรู้เบื้องต้นในการเทรด Futures รวมถึง Options ผ่านตลาดอเมริกา กับโปรดักต์อย่างเช่น หุ้นเทคโนโลยี ทองคำ ดัชนีตลาดหุ้น ฯลฯ เหมาะสมกับมือใหม่ที่ต้องการสร้างรายได้เสริมจากการลงทุนรวมถึงเทรดเพื่อเป็นรายได้หลัก

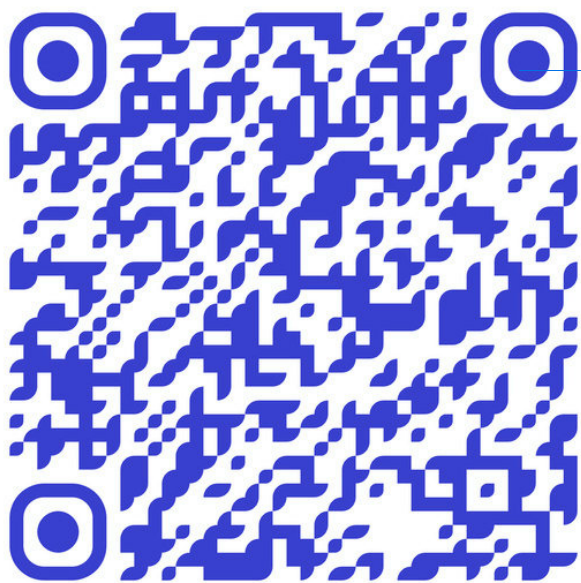
สำหรับผู้ที่ยังไม่เปิดโอกาสให้กับตัวเองนอกจากตลาดหุ้นไทย ลองมาศึกษาเพิ่มเติมดูครับ แล้วจะเข้าใจคำว่าการทำงานกำไรในทุกช่วงเวลาจริง ๆ



นเรศ เหล่าพรรณราย

FOUNDER OF RICCO WEALTH

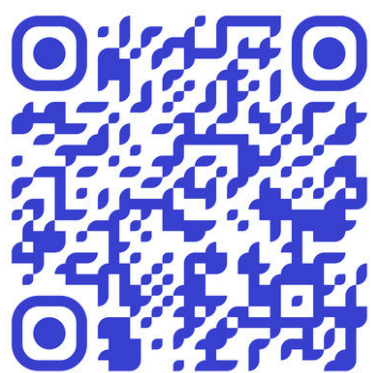
สิทธิพิเศษ



ลิงก์เข้ากลุ่ม
สำหรับดู
คลิปสอนออนไลน์

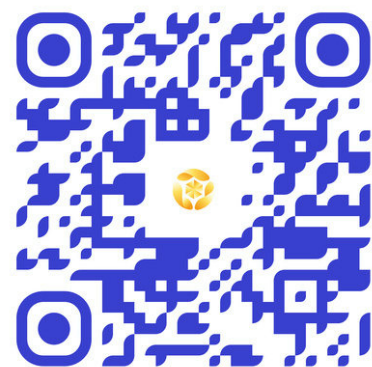
ติดต่อเพจ 360 Connect เพื่อรับเข้ากลุ่ม

ติดตามข่าวสารการไลฟ์สอนสดออนไลน์ผ่าน Zoom หากไม่ทันสามารถดูย้อนหลังได้
พร้อมติดตามคอนเทนต์ที่น่าสนใจ ช่วยให้นำมาวางกลยุทธ์การเทรดได้ดีขึ้น



ติดตามผู้เขียนผ่านเพจ
Ricco Wealth

ติดตามข่าวสารการลงทุนที่น่าสนใจ
ผ่านเพจ 360 Connect



สารบัญ

Part 1 เทคนิคการเทรด Futures ในโปรดักต์ ทองคำ สินค้าโภคภัณฑ์ ดัชนีตลาดหุ้น อัตราแลกเปลี่ยน



1.1 ทำความรู้จัก Offshore Derivatives	06
1.2 โปรดักต์ Futures ยอดฮิตสำหรับนักเทรดทั่วโลก	10
1.3 ทองคำ-น้ำมัน ค่าเงิน	14
1.4 ทองคำขาขึ้น	19
1.5 แนวโน้มโลหะเงิน	22
1.6 การวิเคราะห์ตัวเลขเศรษฐกิจ	24
1.7 เทรด Future ได้ที่ไหนบ้าง	28
1.8 วิธีการเริ่มต้นซื้อขาย Future	30

Part 2 พื้นฐาน Options การเทรดทองคำไรซ์ตัน ในตลาดหุ้นอเมริกา



2.1 ทำความรู้จักตราสารอนุพันธ์ประเภท Options	34
2.2 ทำความเข้าใจคอนเซ็ปต์ของ Options	39
2.3 ทำไม Option ถึงสร้างผลตอบแทนได้สูงแต่จำกัดความเสี่ยง	43
2.4 ขั้นตอนการเริ่มต้นเทรด Option	45
2.5 วัสดุมูลค่าของ Options	48
2.6 การคำนวณมูลค่า Options	51
2.7 WeBull	59

สารบัญ

Part 3

การจัดการกลยุทธ์การเทรดด้วยการขาย
Call Options และ Put Options



3.1 Put Option	62
3.2 กลยุทธ์การทำ Covered Call	66
3.3 กลยุทธ์ Cash Secured Put	70

Part 4

การใช้กราฟเทคนิคในการเทรด
Futures และ Options



4.1 เทคนิคการเทรด Futures	75
4.2 หุ่นที่เหมาะสมกับการเทรด Option	84
4.3 การใช้งานกราฟเทคนิค	86
4.4 เทคนิคการเทรดแบบ Breakout	92
4.5 เทคนิคการเทรดแบบ Buy On Dip	95
4.6 กลยุทธ์การบริหารความเสี่ยง	97



Part 1

เทคนิคการเทรด Futures

ในโปรดักต์ ทองคำ สินค้าโภคภัณฑ์ ดัชนีตลาดหุ้น
อัตราแลกเปลี่ยน

1.1 ทำความรู้จัก Offshore Derivatives	06
1.2 โปรดักต์ Futures ยอดฮิตสำหรับนักเทรดทั่วโลก	10
1.3 ทองคำ-น้ำมัน ค่าเงิน	14
1.4 ทองคำขาขึ้น	19
1.5 แนวโน้มโลหะเงิน	22
1.6 การวิเคราะห์ตัวเลขเศรษฐกิจ	24
1.7 เทรด Future ได้ที่ไหนบ้าง	28
1.8 วิธีการเริ่มต้นซื้อขาย Future	30



เริ่มต้นเทรดตราสารอนุพันธ์ต่างประเทศ (Offshore Derivatives)

ตราสารอนุพันธ์ต่างประเทศ (Offshore Derivatives) คือเครื่องมือที่สามารถทำกำไรได้ทั้งขาขึ้นและขาลง รวมถึงสามารถสร้างผลตอบแทนได้ในระดับสูง นักเทรดสามารถใช้เป็นทางเลือกในการกระจายการลงทุน นอกเหนือจากโปรดักต์ในตลาดหุ้นไทยได้ โดยโปรดักต์ที่ได้รับความนิยมมากที่สุดคือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือ Futures

ทำความรู้จักตราสารอนุพันธ์ประเภท Futures

ตราสารอนุพันธ์หรือ Derivatives คือโปรดักต์การเงินประเภทหนึ่งที่ไม่ได้เป็นกาส่งมอบสินค้านั้น ๆ ระหว่างผู้ซื้อและผู้ขายจริง ๆ ตัวอย่างเช่น การซื้อขายหุ้นก็จะมีกาส่งมอบความเป็นเจ้าของหุ้นให้ระหว่างคนสองฝ่าย แต่ตราสารอนุพันธ์จะเป็นเพียงแค่การส่งมอบสัญญาซื้อขายที่ราคาเปลี่ยนแปลงตามสินค้าอ้างอิงเท่านั้น

ตราสารอนุพันธ์ประเภทสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือ Future ถือเป็นโปรดักต์ที่ได้รับความนิยมมากที่สุดโดยจะมี Futures Contract คือ ข้อตกลงมาตรฐาน ระหว่างผู้ซื้อและผู้ขายในการซื้อหรือขาย สินทรัพย์อ้างอิง (Underlying Asset) ใน ปริมาณ (Quantity) ที่กำหนด ใน ราคา (Price) ที่ตกลงกัน ณ วันที่ทำสัญญา แต่จะมีการส่งมอบและชำระราคากันจริงในอนาคต

กล่าวคือ ผู้ซื้อและผู้ขาย "ล็อก" ราคาไว้ ณ ปัจจุบัน เพื่อทำการซื้อขายกันในอนาคต

องค์ประกอบสำคัญของสัญญา Futures

1. สินทรัพย์อ้างอิง (Underlying Asset): คือสินค้าหรือตราสารที่สัญญา Futures อ้างอิงถึง ซึ่งมีหลากหลายประเภท เช่น

- **ดัชนีหุ้น:** เช่น S&P 500 Futures, SET50 Index Futures
- **สินค้าโภคภัณฑ์:** เช่น Gold Futures, Crude Oil Futures
- **อัตราแลกเปลี่ยน:** เช่น USD Futures
- **ตราสารหนี้:** เช่น Bond Futures
- **หุ้นรายตัว:** เช่น Single Stock Futures

2. ขนาดสัญญา (Contract Size): กำหนดปริมาณของสินทรัพย์อ้างอิงต่อหนึ่งสัญญา (เช่น 1 สัญญา Gold Futures อาจอ้างอิงทองคำ 50 บาท)

3. วันหมดอายุ (Expiration Date): วันที่สัญญาจะสิ้นสุดและมีการส่งมอบหรือชำระราคา

Futures เป็นเครื่องมือสำหรับนักลงทุนที่ต้องการทำกำไรจากทิศทางราคาของสินทรัพย์อ้างอิง เนื่องจาก

การใช้ Leverage: นักลงทุนไม่จำเป็นต้องวางเงินเต็มมูลค่าสัญญา แต่ใช้เพียง เงินหลักประกัน (Margin) ซึ่งเป็นเพียงส่วนเล็กน้อยของมูลค่าสัญญา ทำให้เกิดอัตราทด (Leverage) ที่สูง ช่วยเพิ่มโอกาสในการทำกำไรได้หลายเท่าตัว แต่ความเสี่ยงก็เพิ่มขึ้นตามไปด้วย

ทำกำไรได้ทั้งขาขึ้นและขาลง : ถ้าคาดว่าราคาจะ “ขึ้น” ให้เปิดสถานะ ซื้อ (Long Position) ถ้าคาดว่าราคาจะ “ลง” ให้ เปิดสถานะ ขาย (Short Position)

สามารถซื้อขายตราสารอนุพันธ์ได้ที่ไหนบ้าง

ในระดับโลก ตลาดที่เปิดให้ซื้อขายตราสารอนุพันธ์มีอยู่ด้วยกัน 3 ตลาดหลัก คือ

CME (Chicago Mercantile Exchange)

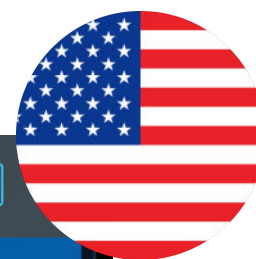
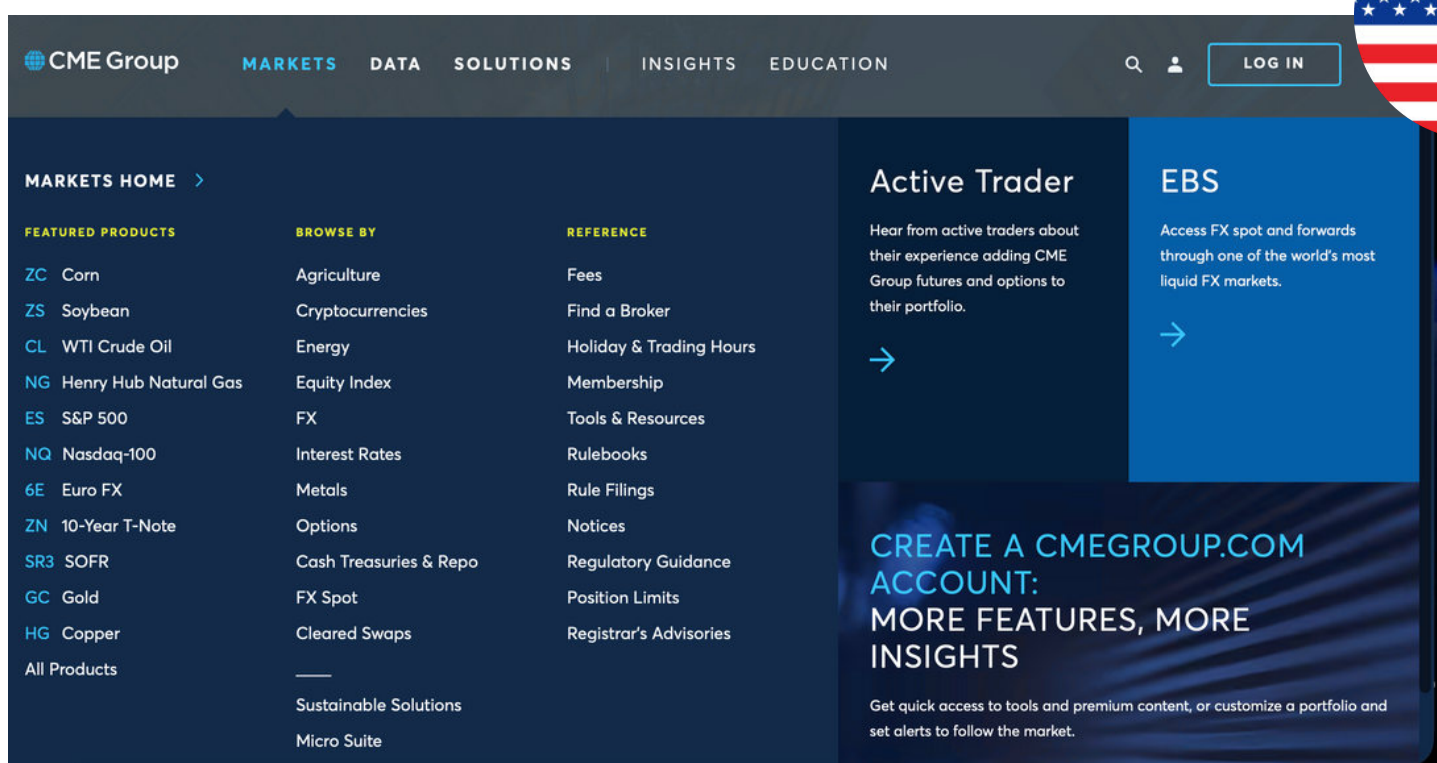
ซึ่งเป็นตลาดซื้อขายอนุพันธ์ที่ใหญ่ที่สุดในโลก

CBOE (Chicago Options Exchange)

ที่เป็นตลาดซื้อขายตราสาร Options ใหญ่ที่สุดในโลก

COMEX

ซึ่งเป็นตลาดที่เน้นซื้อขายทองคำ โดยทั้งหมดตั้งอยู่ในสหรัฐอเมริกา



ขณะที่ประเทศไทยมีบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) หรือ **TFEX** เป็นผู้ดำเนินการ ทั้งโปรดักต์ที่อยู่ในประเทศไทยเอง เช่น SET50 Index Futures รวมถึงโปรดักต์ที่เชื่อมต่อการซื้อขายมาจากต่างประเทศเช่นทองคำ

สำหรับนักเทรดสามารถเลือกได้ว่าจะซื้อขายผ่านโบรกเกอร์ที่ได้รับใบอนุญาต ไม่ว่าจะเป็นโบรกสัญชาติไทยหรือโบรกในระดับ Global ซึ่งจะมีโปรดักต์ที่แตกต่างกันออกไป

สิ่งที่ต้องรู้ก่อนเริ่มต้นการเทรด

เนื่องจากตราสารอนุพันธ์ต่างประเทศเป็นโปรดักต์ที่มีการซื้อขายทั่วโลกซึ่งต่างจากตลาดหุ้นไทยที่ส่วนใหญ่เป็นนักลงทุนไทย ผู้ที่สนใจจะเริ่มต้นศึกษาการเทรดตราสารอนุพันธ์ต่างประเทศ จึงต้องรู้สิ่งเหล่านี้เสียก่อน

ช่วงเวลาเปิดทำการซื้อขาย

ในแต่ละตลาด แต่ละโปรดักต์มีช่วงเวลาของการเปิดซื้อขายที่ต่างกัน รวมถึงวันหยุดทำการที่ต่างจากตลาดไทย นักเทรดควรต้องศึกษาก่อนว่า ช่วงเวลาที่เปิดซื้อขายนั้นตรงกับการใช้ชีวิตของเราหรือไม่เพราะตราสารอนุพันธ์ต้องอาศัยการติดตามภาวะตลาดอย่างใกล้ชิดมากกว่าหุ้นทั่วไป ถ้าหากไม่ได้ติดตามตลาดอาจเป็นความเสี่ยงในการลงทุนได้

ความเสี่ยงด้านความผันผวนของราคา

ตราสารอนุพันธ์ถือเป็นโปรดักต์การลงทุนที่มีความผันผวนสูงและมีความเสี่ยงที่จะถูกบังคับปิดสถานะถ้าหาก MAINTENANCE MARGIN อยู่ต่ำกว่าเกณฑ์ที่โบรกเกอร์ได้กำหนดไว้ จึงควรต้องศึกษาด้านการบริหารเงินรวมถึงการบริหารความเสี่ยงควบคู่ไปด้วย