

TFEX Futures Day 2023



# Let's Start

## มือใหม่เทรด TFEX



วันอาทิตย์ที่ 29 ต.ค. 2566

ณ หอประชุมศุกรีย์ แก้วเจริญ ชั้น 3 ตลาดหลักทรัพย์ฯ

SESSION 3 | 11.45 - 12.30 น.

### Workshop : การสร้างกำไรในตลาด TFEX

- ▶ ใช้ TFEX ทำกำไรแบบหุ้น แต่ใช้เงินลงทุนน้อยกว่า
- ▶ ตลาดทางเลือก TFEX ลือค้ำกำไรโดยไม่ต้องขายหุ้น
- ▶ Use Case การเทรดค่าเงิน ฉบับมือใหม่



จรณเวท สักดิ์ศรี  
บป.คลาสสิก ออสสิริส



# Single Stock Futures

# Single Stock Futures

วันและเวลาทำการซื้อขาย

<b>ช่วงก่อนเปิดตลาดภาคเช้า</b> (Pre-Open Morning)	9.15 – 9.45 น.
<b>ตลาดเปิดภาคเช้า</b> (Morning Session)	9.45 – 12.30 น.
<b>พักการซื้อขายระหว่างวัน</b> (Intermission)	12.30 – 13.45 น.
<b>ช่วงก่อนเปิดตลาดภาคบ่าย</b> (Pre-Open Afternoon)	13.45 – 14.15 น.
<b>ตลาดเปิดภาคบ่าย</b> (Afternoon Session)	14.15 – 16.55 น.
<b>ตลาดปิดทำการ</b> (Close Session)	16.55 น.

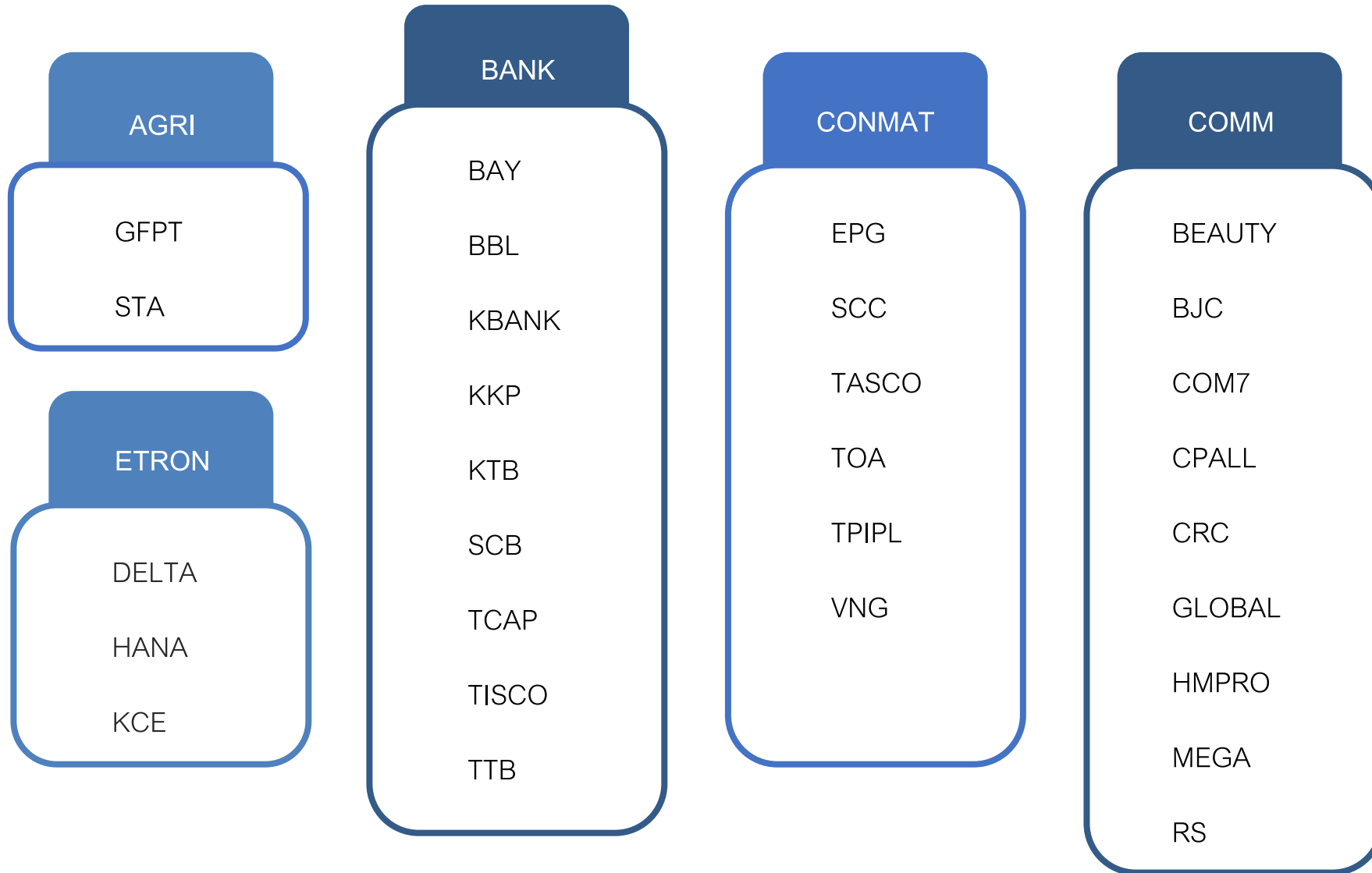
# Single Stock Futures

Last Trading Day หรือ วันซื้อขายวันสุดท้าย คือ.....

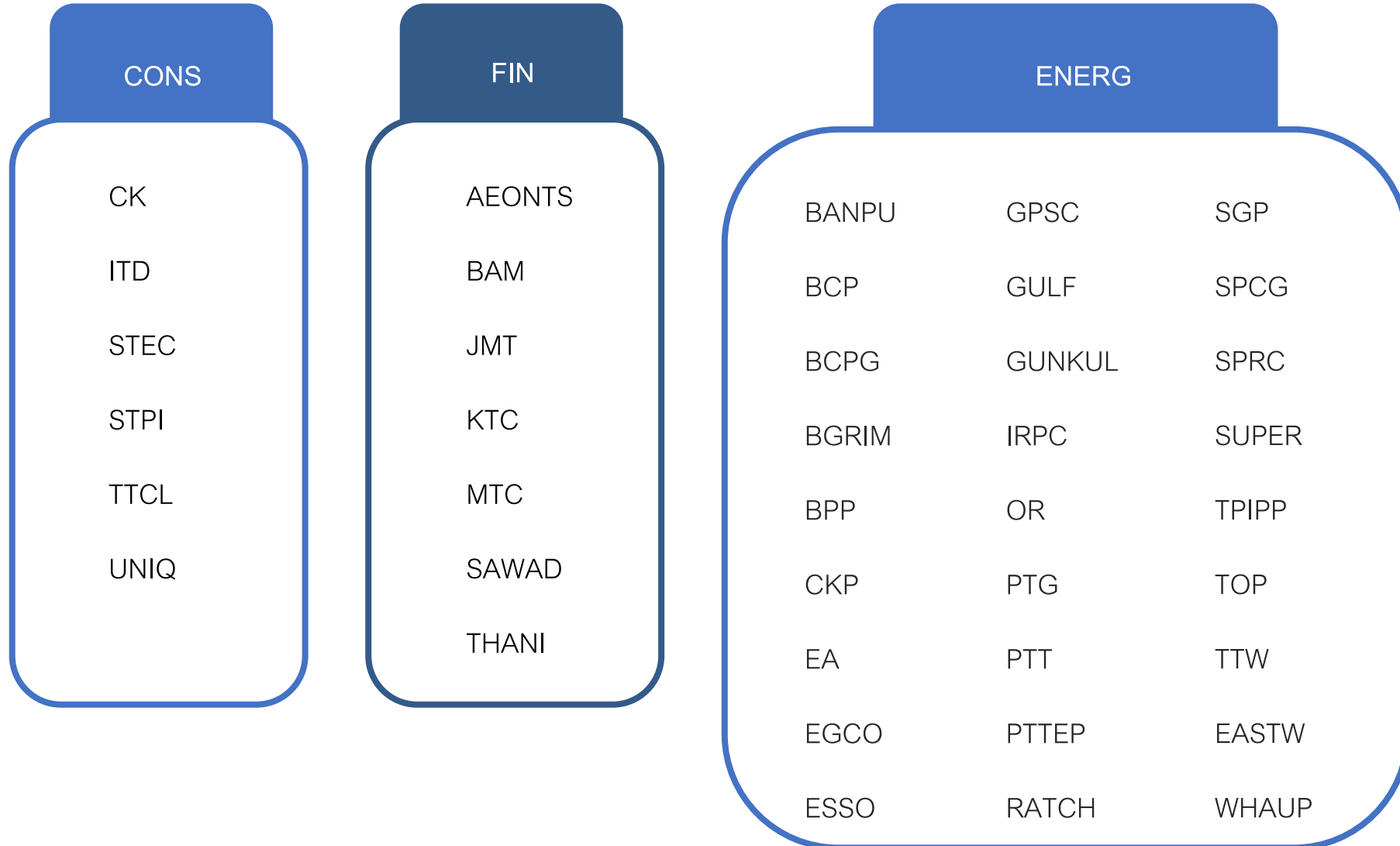
วันทำการก่อนวันสุดท้ายของเดือนที่สัญญาหมดอายุ

Sun	Mon	Tue	Wed	Thu	Fri	Sat
			1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24	25
26	27	28	29	30	31	

# Single Stock Futures



# Single Stock Futures



# Single Stock Futures

## FOOD

CBG

CPF

ICHI

M

MINT

OSP

TKN

TU

TVO

## HEALTH

BCH

BDMS

BH

CHG

THG

## ICT

ADVANC

DTAC

INTUCH

JAS

SAMART

THCOM

TRUE

## MEDIA

BEC

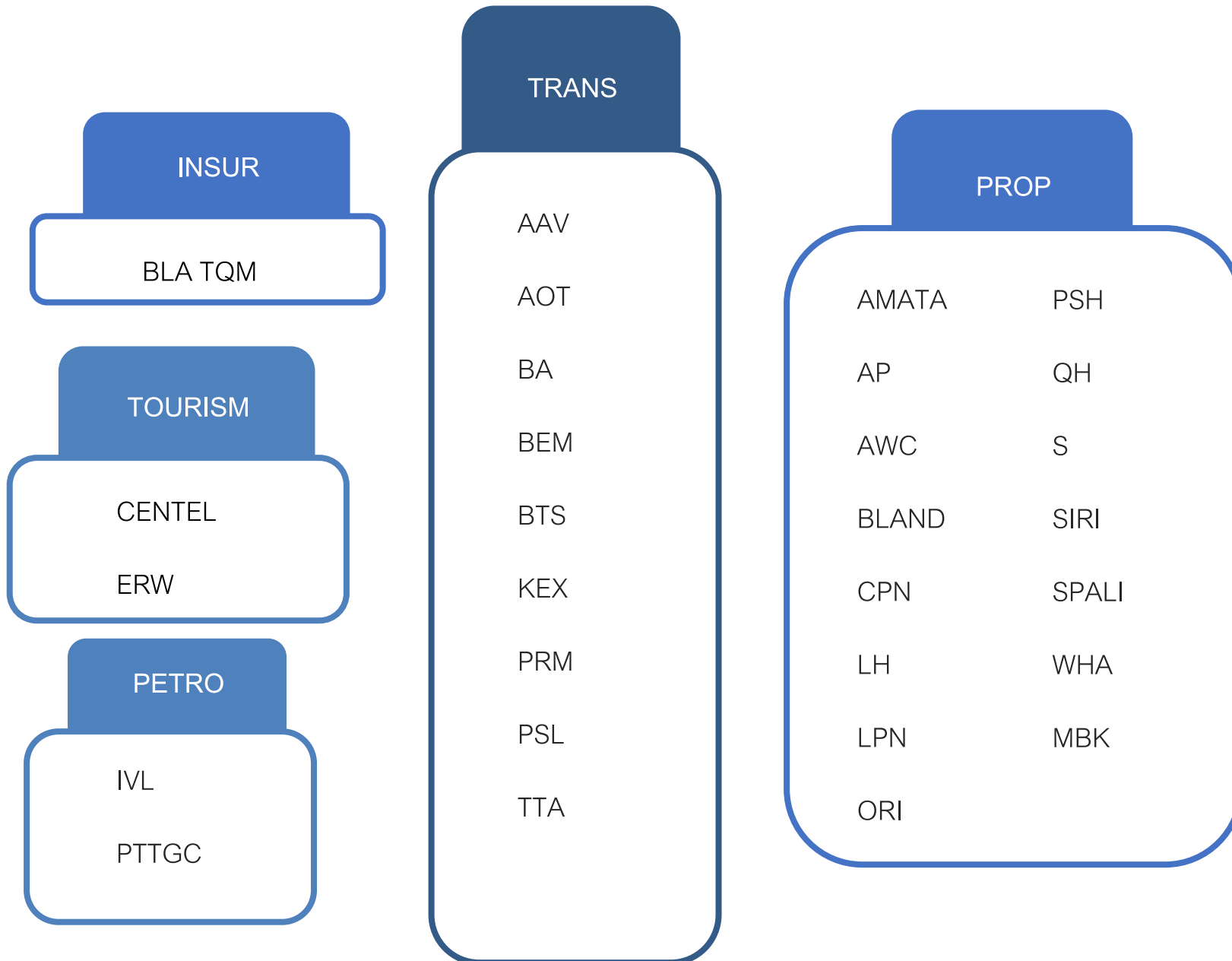
MAJOR

PLANB

VGI



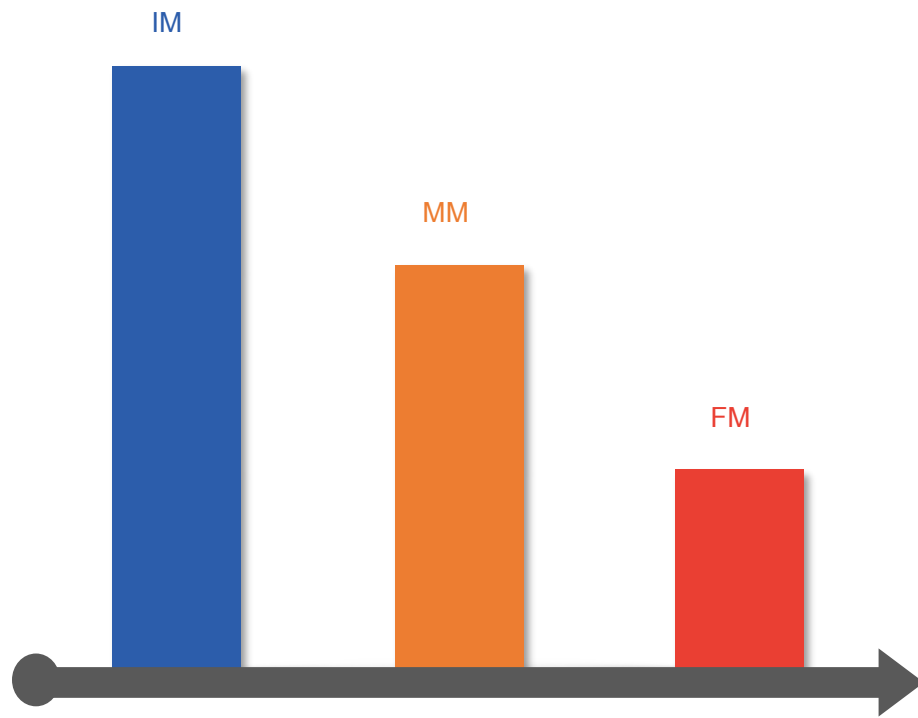
# Single Stock Futures





# Margin คืออะไร?

เงินหลักประกันที่นักลงทุนต้องฝากไว้กับโบรกเกอร์  
ก่อนเปิดสถานะซื้อขาย Futures



**Initial Margin: IM**

หลักประกันขั้นต้น

**Maintenance Margin: MM**

หลักประกันรักษาสภาพ

**Force Margin: FM**

หลักประกันขั้นต่ำสุด

หลักประกันบังคับปิดสถานะ

# Margin: หลักประกัน

## วาง Margin ให้เหมาะสมกับผลตอบแทน

ราคาหุ้น	มูลค่าสัญญา	Profit (บาทต่อหุ้น)	%Profit มูลค่า	Profit จากเงิน ลงทุน	%Profit เมื่อวาง Margin ในระดับต่างๆ				
					100%	50%	20%	10%	5%
					100,000	50,000	20,000	10,000	5,000
100	100,000	1	1%	1,000	1	2	5	10	20
		3	3%	3,000	3	6	15	30	60
		5	5%	5,000	5	10	25	50	100
		10	10%	10,000	10	20	50	100	200
		20	20%	20,000	20	40	100	200	400

# Margin: หลักประกัน

## วาง Margin ให้เหมาะสมกับความเสี่ยง

ราคาหุ้น	มูลค่าสัญญา	Loss (บาทต่อหุ้น)	%Loss มูลค่า	Loss จากเงิน ลงทุน	%Loss เมื่อวาง Margin ในระดับต่างๆ				
					100%	50%	20%	10%	5%
					100,000	50,000	20,000	10,000	5,000
100	100,000	(1)	-1%	(1,000)	-1	-2	-5	-10	-20
		(3)	-3%	(3,000)	-3	-6	-15	-30	-60
		(5)	-5%	(5,000)	-5	-10	-25	-50	-100
		(10)	-10%	(10,000)	-10	-20	-50	-100	-200
		(20)	-20%	(20,000)	-20	-40	-100	-200	-400

# โจทย์ตัวอย่าง

คาดว่าราคาหุ้นอ้างอิง CBG จะมีแนวโน้มขาขึ้น

Open Long CBGM22 ที่ราคา 108.00 บาท จำนวน 1 สัญญา



เงินหลักประกันขั้นต้น (IM)	= 9,910.00 บาทต่อสัญญา
ระดับหลักประกันรักษาสภาพ (MM)	= 5,559.60 บาทต่อสัญญา
ระดับหลักประกันบังคับปิด (FM)	= 2,395.60 บาทต่อสัญญา

1 ถูกทาง ราคาขึ้นไปที 120.00 บาท จะมีกำไรกี่เปอร์เซ็นต์?

2 ผิดทาง ราคาลงไปที 90.00 บาท จะขาดทุนกี่เปอร์เซ็นต์?

# โจทย์ตัวอย่าง

1

ถูกทาง ราคาวิ่งไป 120.00 บาท

(ราคาปิด – ราคาเปิดสถานะ) x จำนวนสัญญา x ขนาดสัญญา

$(120.00 - 108.00) \times 1 \times 1,000 = 12,000$  บาท

เมื่อเทียบกับ IM 9,910 บาท จะมีกำไรมากถึง **121%**

**ถ้าวางเงินเต็มมูลค่าสัญญา**

จะจ่ายเงินลงทุน  $108.00 \times 1,000 = 108,000$  บาท = **11%**

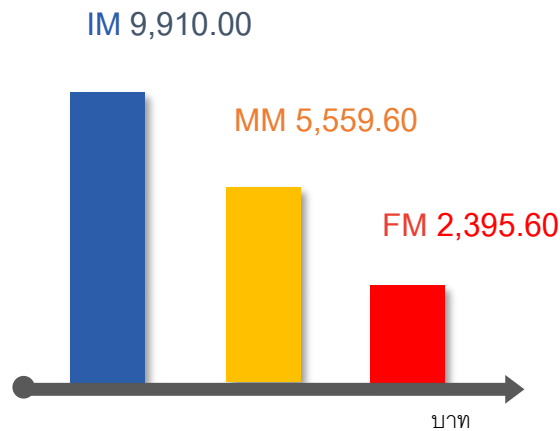
# โจทย์ตัวอย่าง

2 ผิดทาง ราคาลงไปที 90 บาท

$$(90.00-108.00) \times 1 \times 1,000 = -18,000 \text{ บาท}$$

เมื่อเทียบกับ IM 9,910 บาท จะขาดทุน **-181%**

จะมีเงินหลักประกันเท่ากับ  $9,910 - 18,000 = -8,090$  บาท ต่ำกว่า FM



**“Force Margin”** จะต้องเติมเงินเข้ามาภายในวันก่อนตลาดปิด หรือปิดสถานะภายในวันก่อนตลาดปิด

**ถ้าวางเงินเต็มมูลค่าสัญญา**

$$\text{จะใช้เงินลงทุน } 108 \times 1,000 = 108,000 \text{ บาท } -16.6\%$$

ไม่ถูกเรียกหลักประกันเพิ่ม

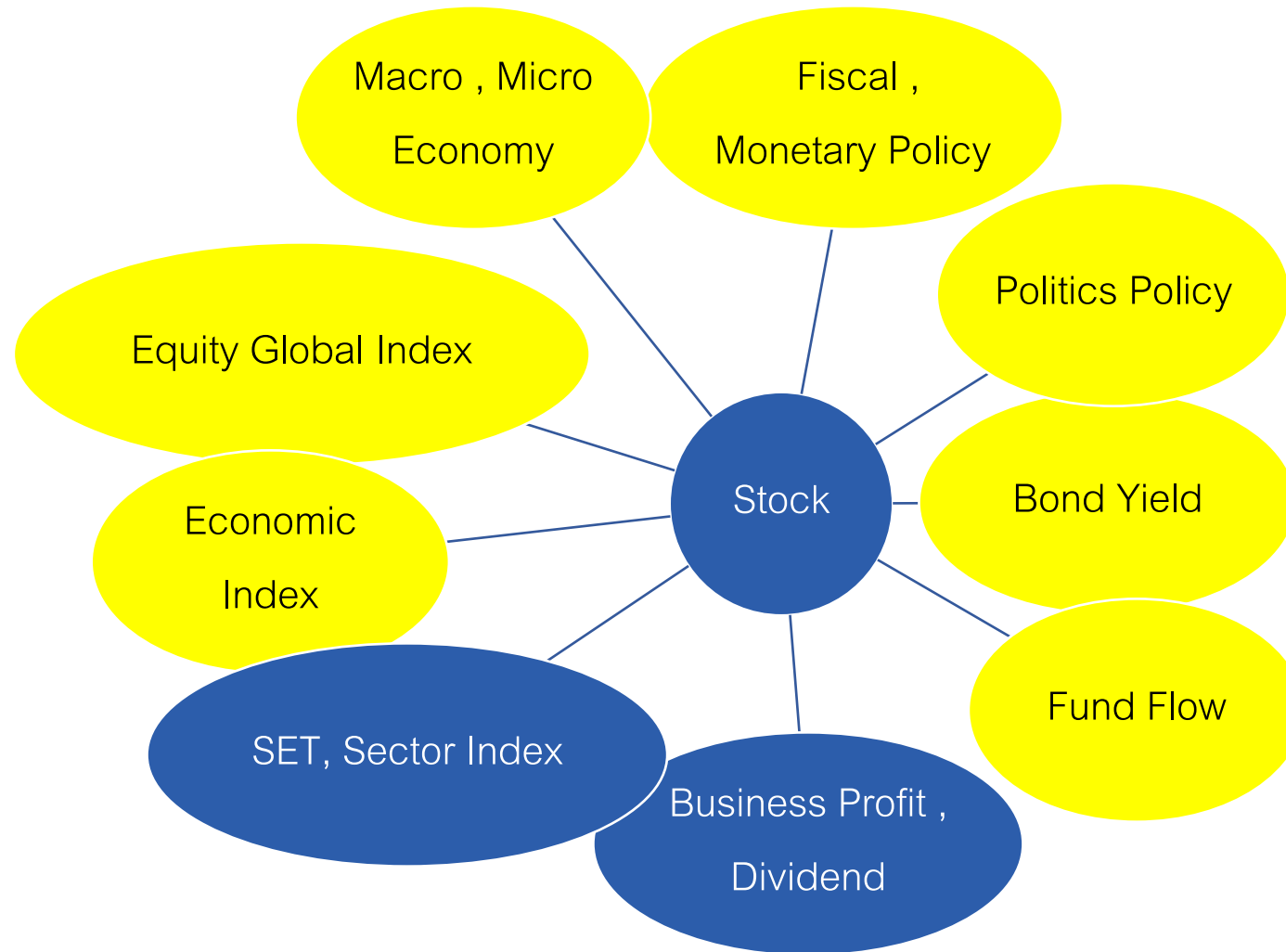


Factors

ปัจจัยที่มีผลต่อ Stock



# Stock





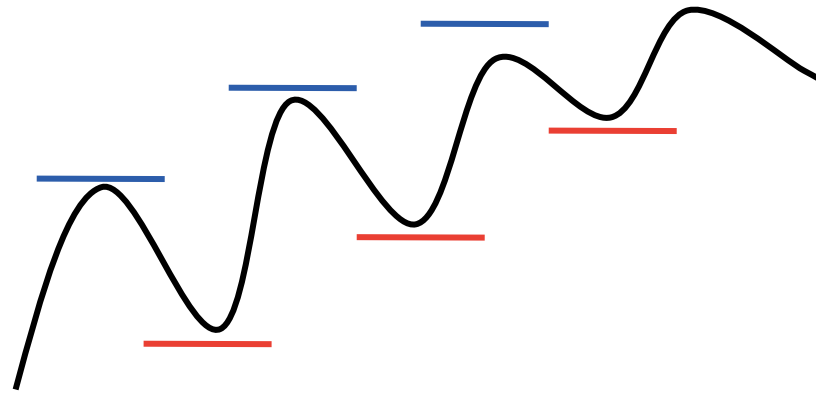


1. SET แนวโน้ม
2. Sector Impact Top3-5
3. คัดเลือกหุ้นจาก Sector นั้น ๆ
4. หุ้นที่เริ่มเปลี่ยนแนวโน้ม
5. Stop Loss ไม่ไกล
6. มีระยะวิ่งไกล
7. Volume เข้า

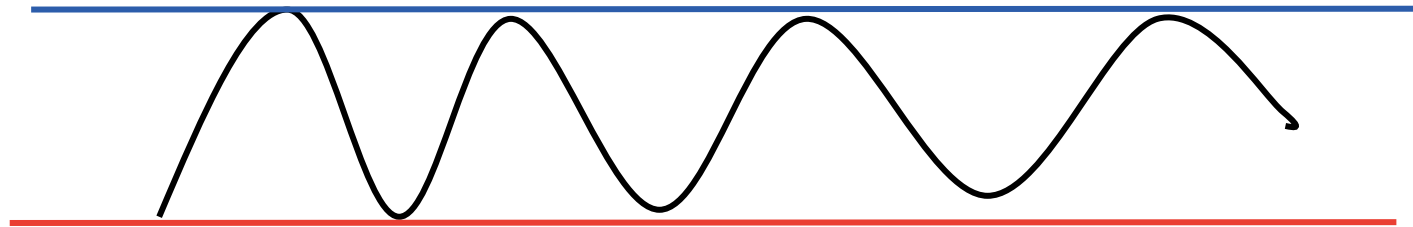
หาแนวโน้ม  
จาก TF Daily



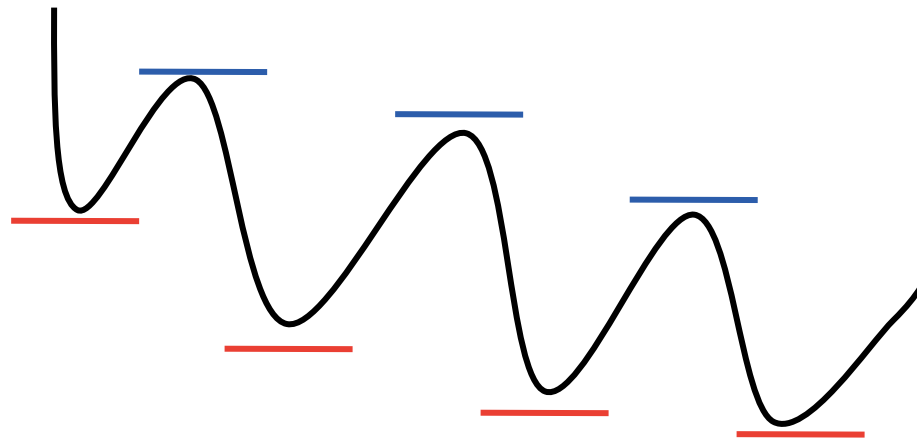
ขาขึ้น



Sideway



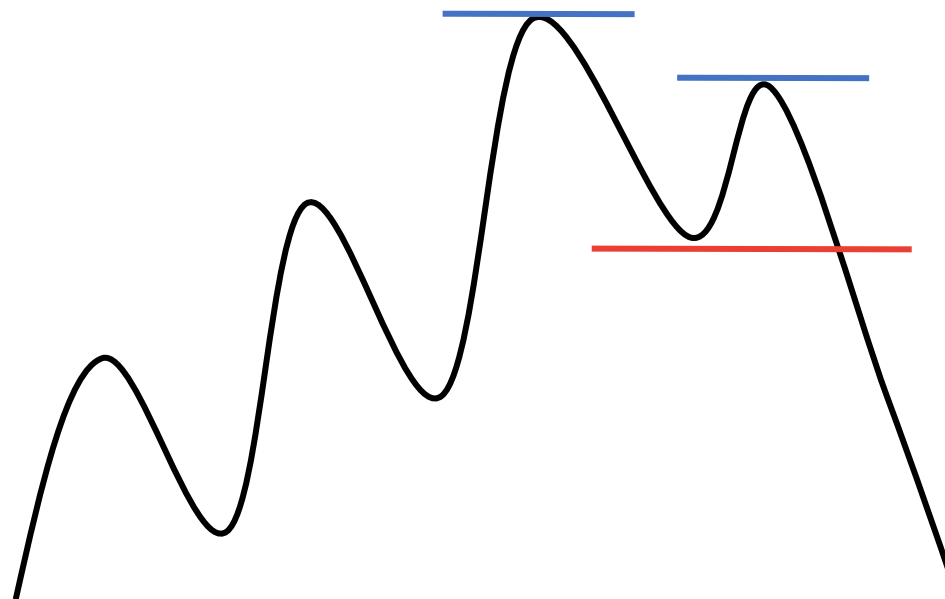
ขาลง



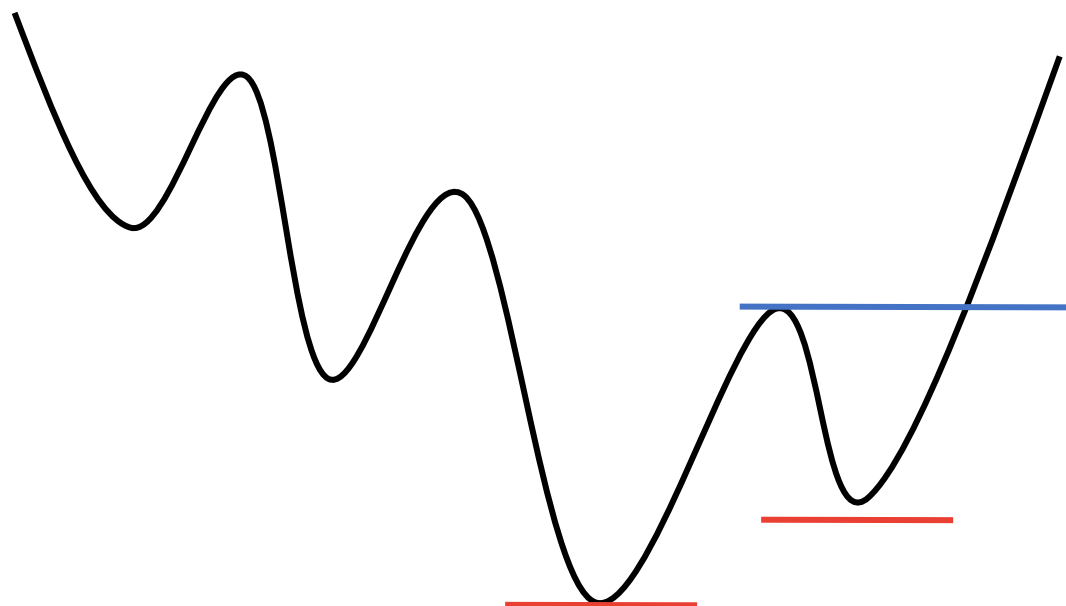
จุดเปลี่ยนแนวโน้ม  
TF Daily



Up => Down



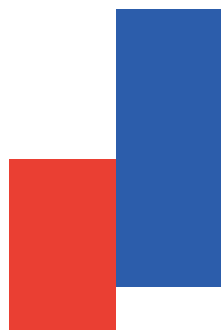
Down => Up



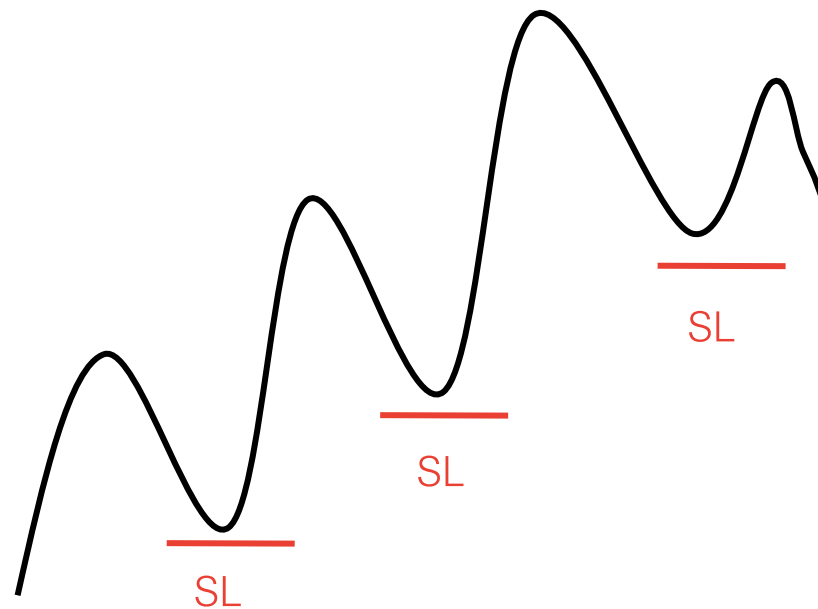
Stop Loss  
TF Daily



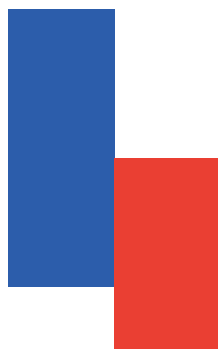
ขาขึ้น



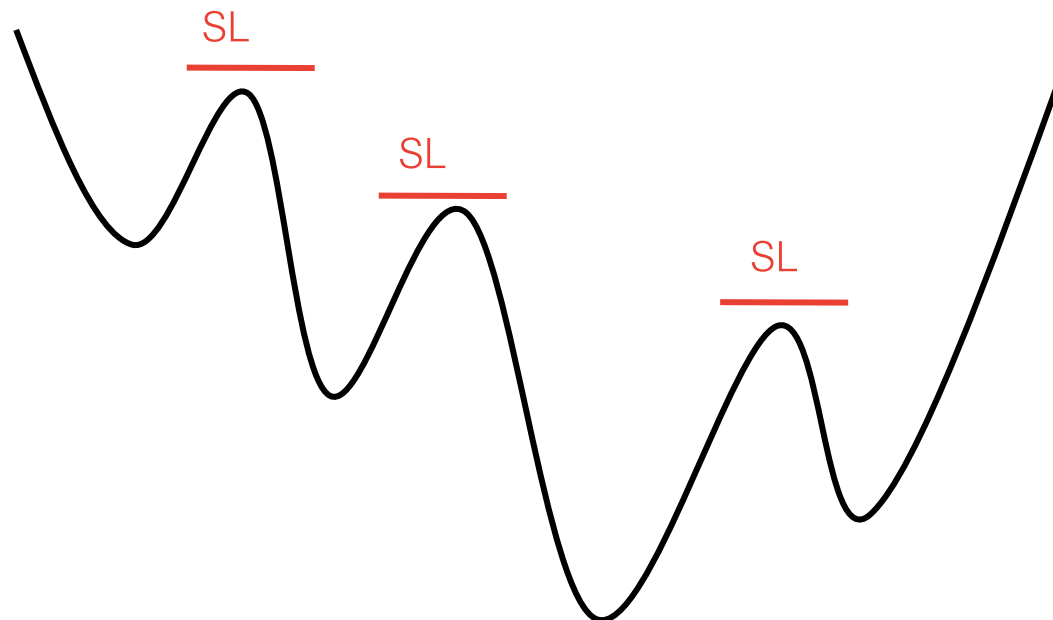
ใช้ Low  
แท่งแดงเป็น Stop

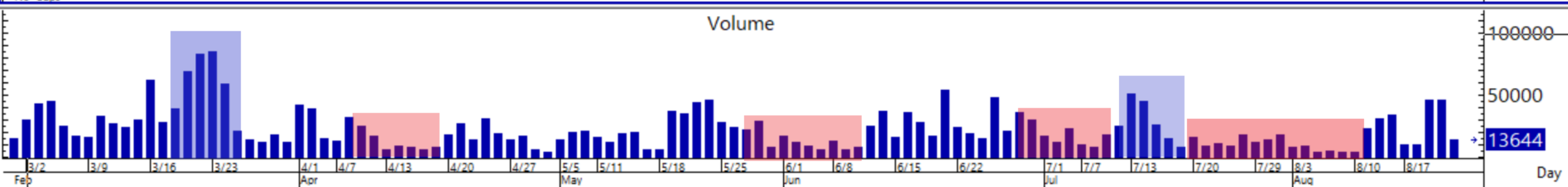
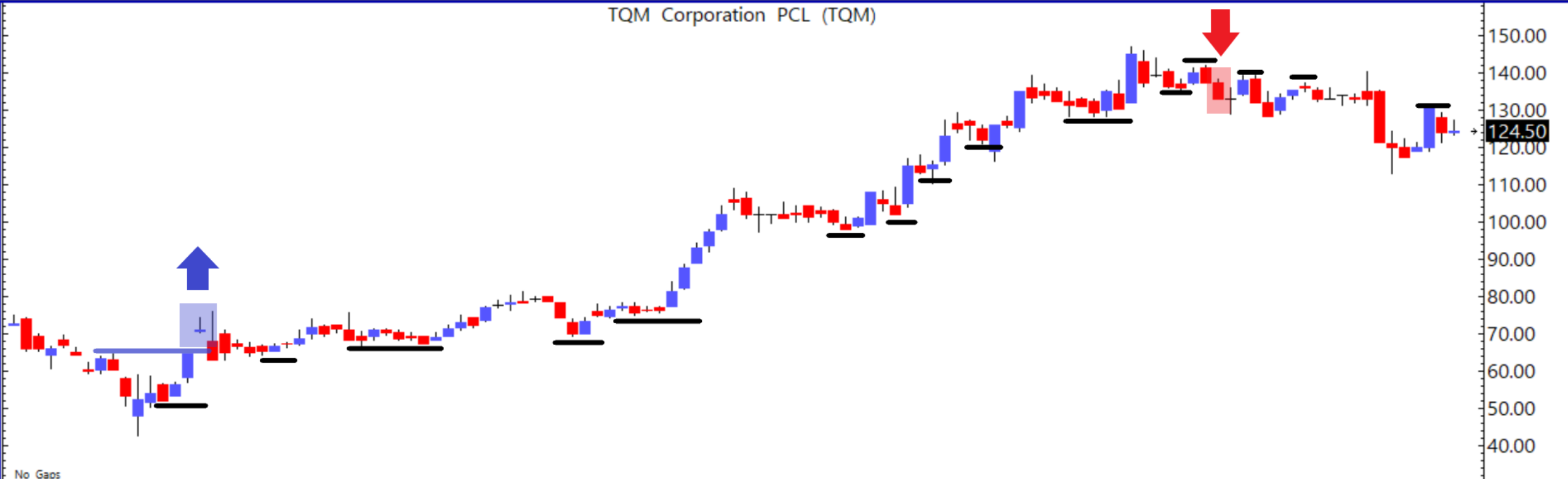


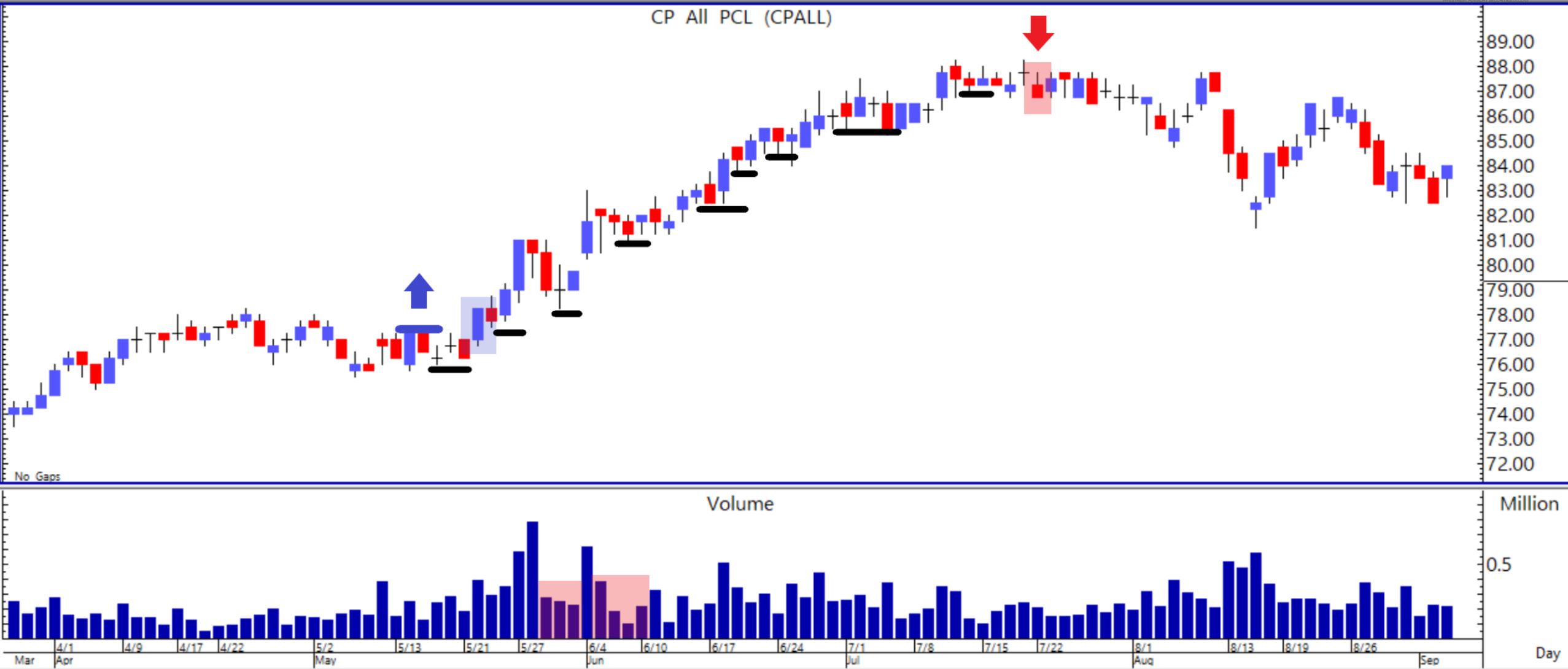
ขาลง

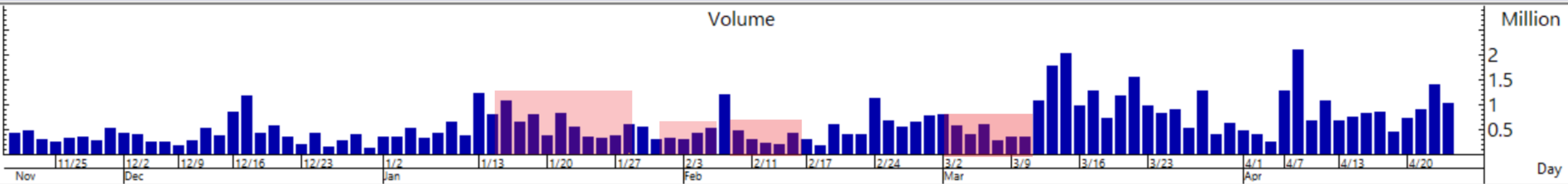
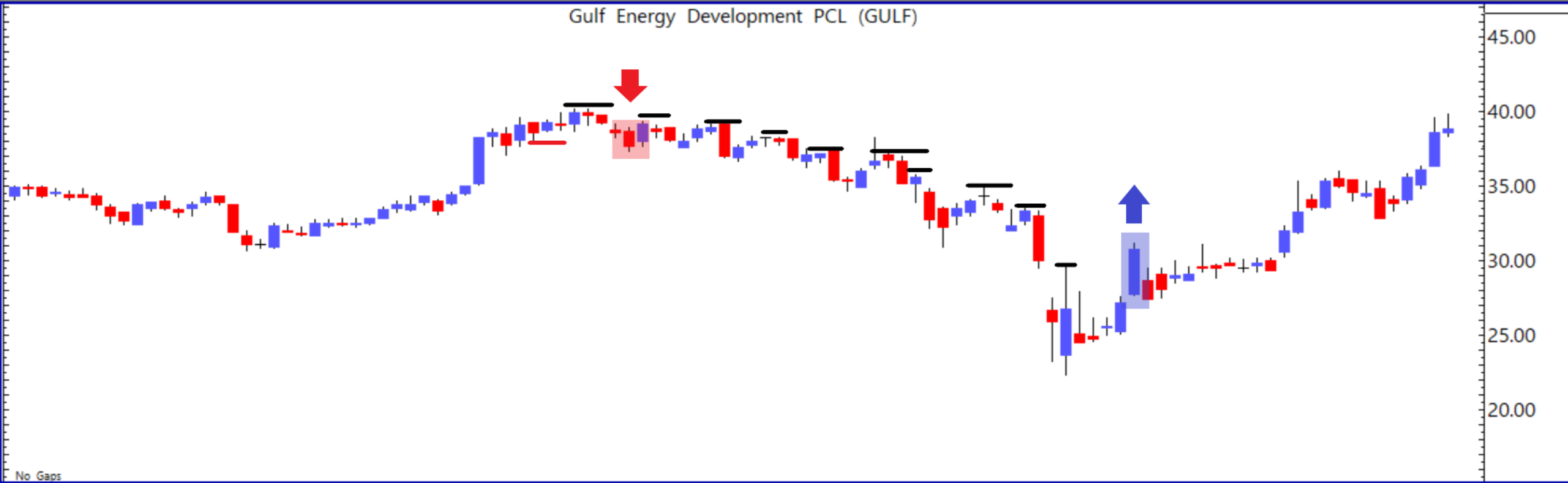


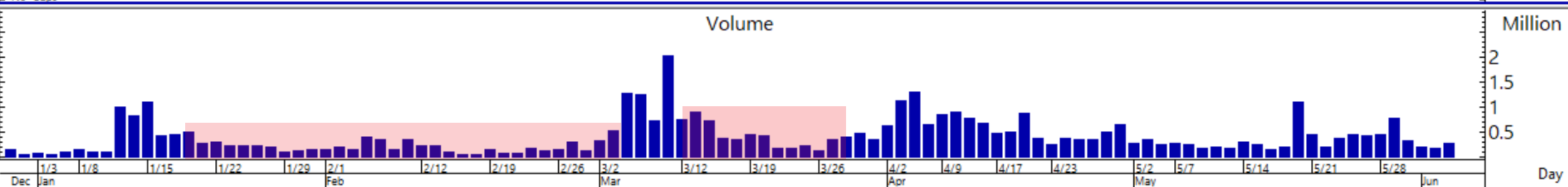
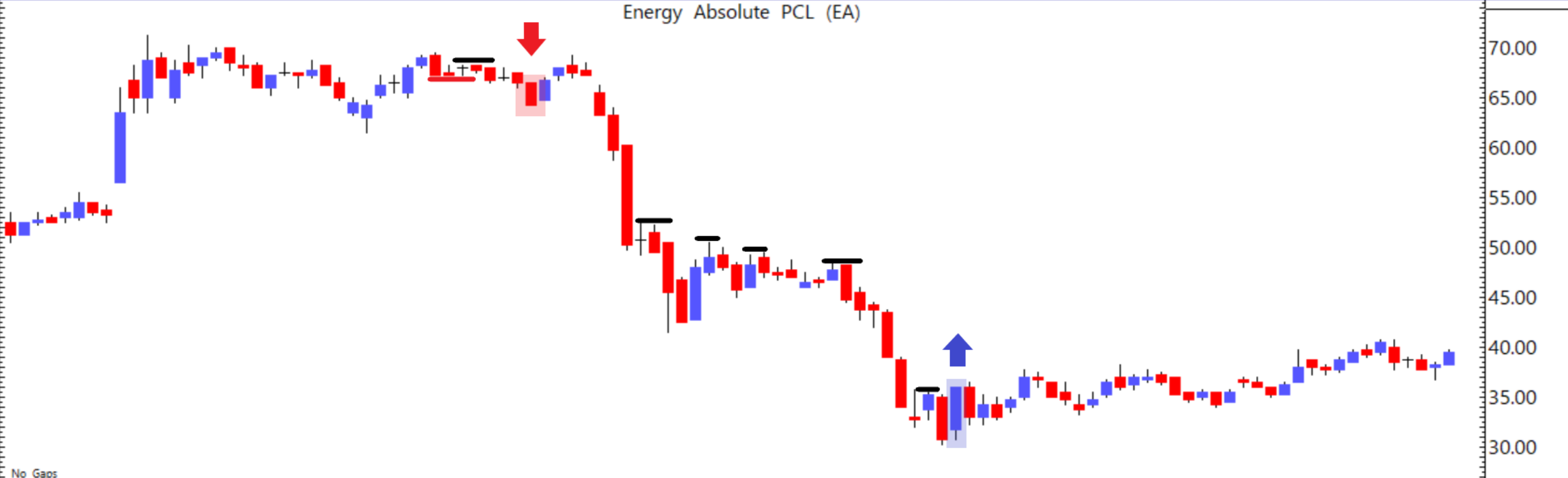
ใช้ High  
แท่งน้ำเงินเป็น Stop













# Uptrend

## Trailing Stop by ATR



ATR  
วัดระดับความผันผวนของราคา  
Current ATR =  
[(Prior ATR x 13) + Current TR] / 14



SL ไกล 77.00

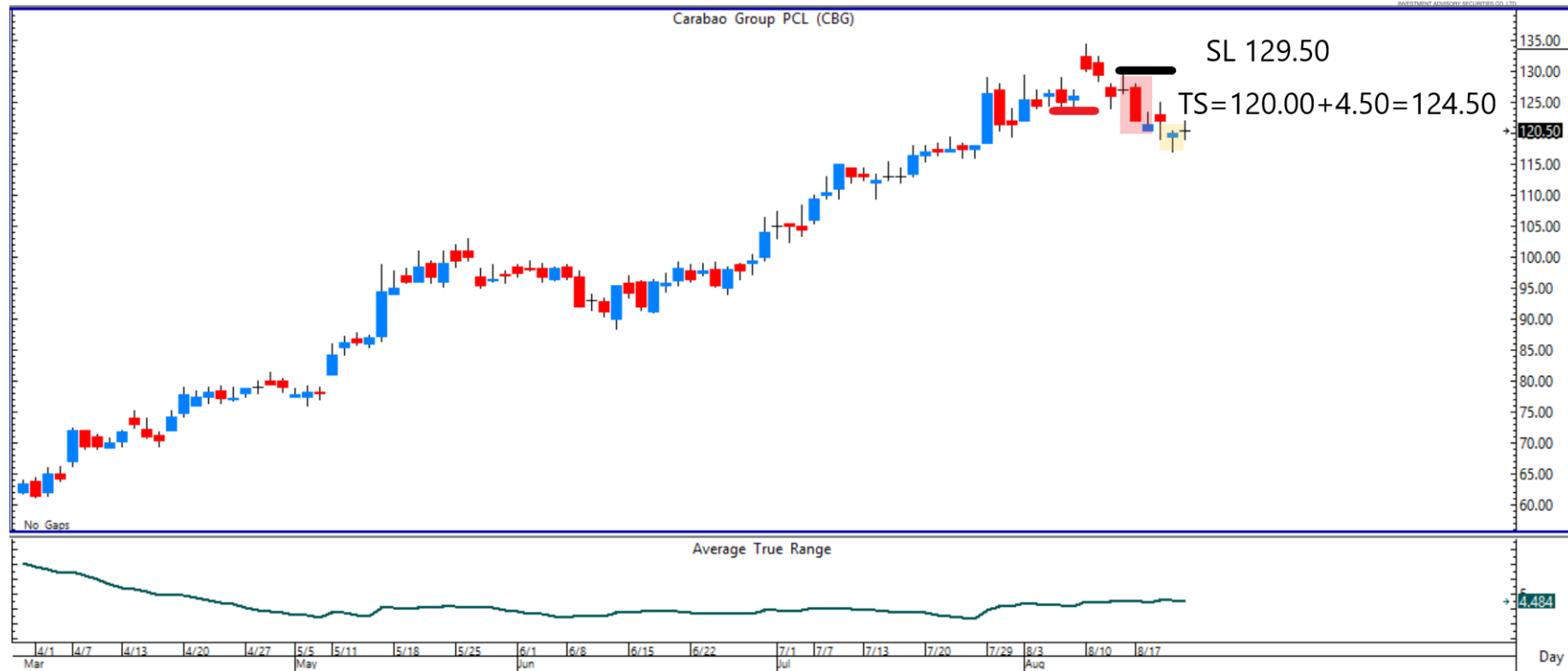
ใช้ ATR ช่วย  
Close 94.50 – 4.00(ATR)  
TS = 90.50

# Trailing Stop by ATR



ATR  
วัดระดับความผันผวนของราคา  
Current ATR =  
 $[(\text{Prior ATR} \times 13) + \text{Current TR}] / 14$

Downtrend



SL ไกล 129.50

ใช้ ATR ช่วย

Close 120.00 + 4.50(ATR)

TS = 124.50



CLASSIC AUSPIS  
INVESTMENT ADVISORY SECURITIES



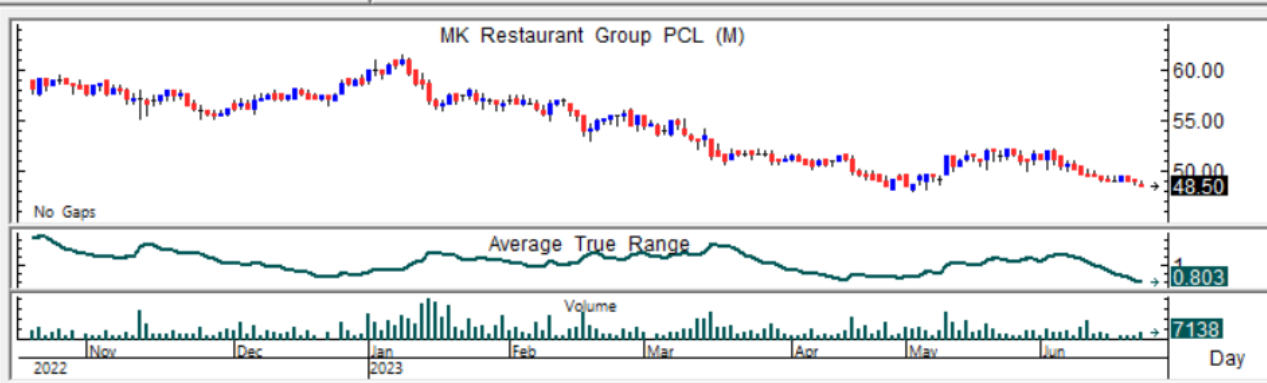
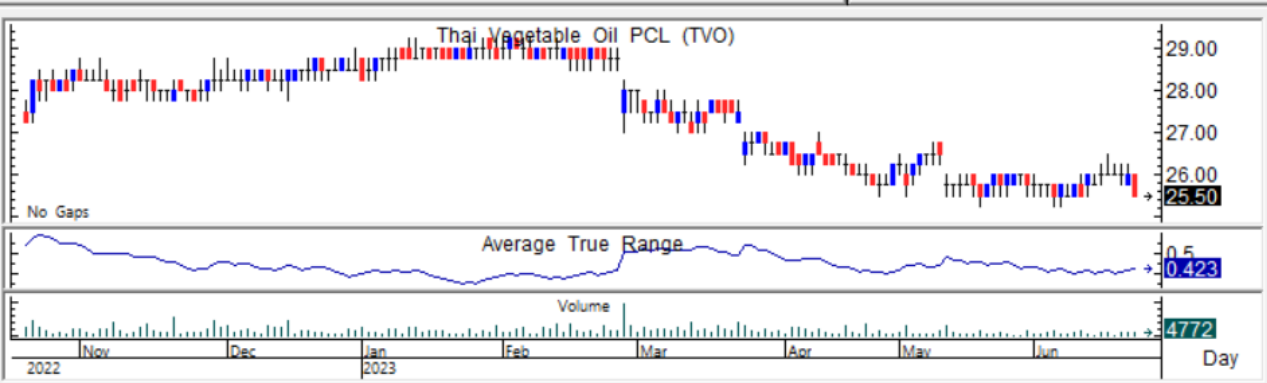
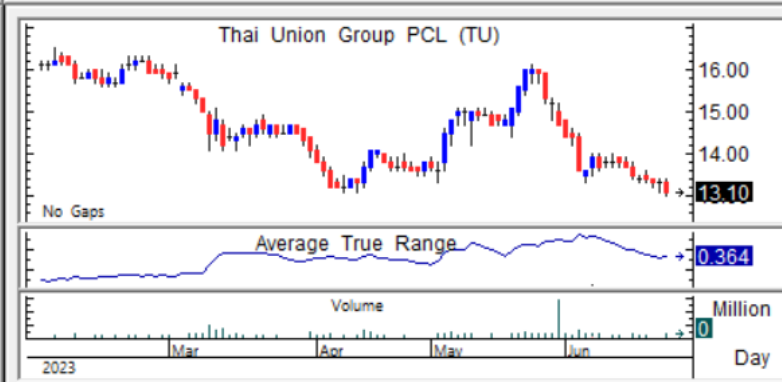
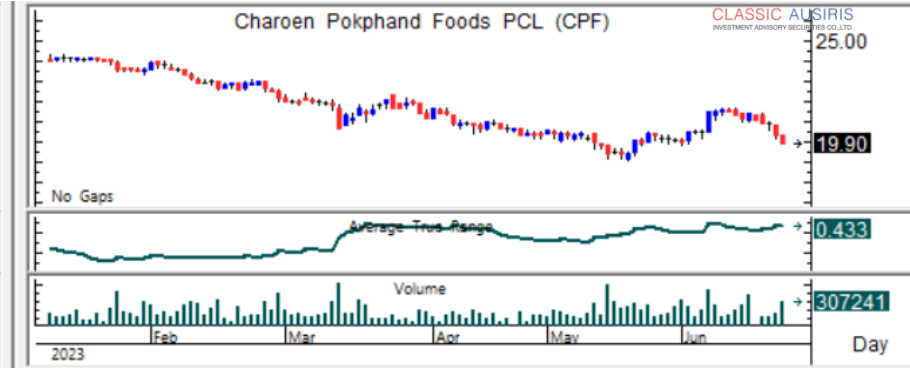
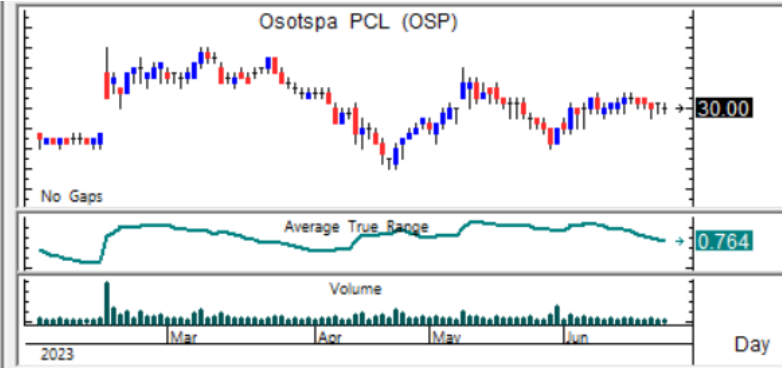
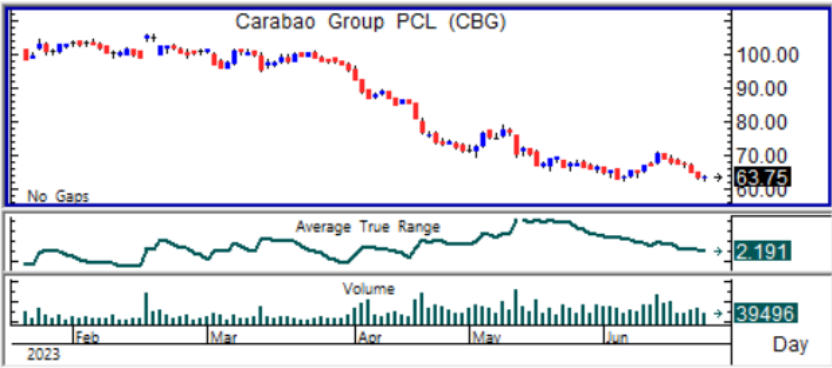
# Sector Impact

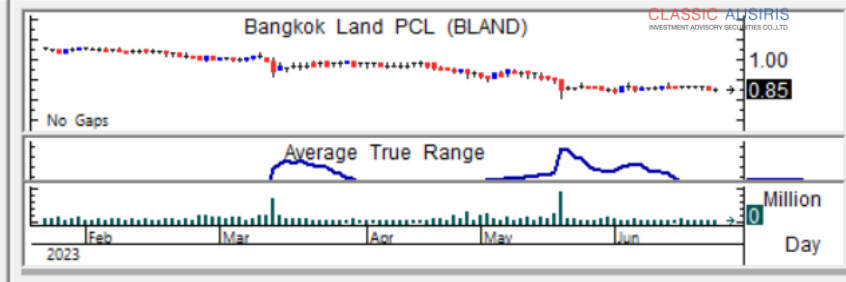
SYMB	MIMP...	PCTC...	TRADE	CHANGE	BETA	MCAP
FOOD	-1.551	-1.35	11330.4	-155.1	N/A	1001784
PROP	-0.928	-1.04	239.09	-2.51	N/A	1080715
TRANS	-0.860	-0.69	346.17	-2.39	N/A	1522944
CONMAT	-0.731	-0.86	8440.72	-73.14	N/A	627697
HEALTH	-0.665	-0.95	6941.21	-66.51	N/A	965182
TOURIS	-0.359	-1.41	627.63	-8.99	N/A	324991
AGRI	-0.080	-1.34	197.13	-2.68	N/A	73960
BANK	-0.074	-0.05	391.94	-0.19	N/A	1860505
CONS	-0.070	-0.83	52.33	-0.44	N/A	105143
ICT	-0.069	-0.06	150.70	-0.09	N/A	1431250
AUTO	-0.066	-0.67	495.33	-3.33	N/A	108736
PERSON	-0.045	-0.89	100.61	-0.90	N/A	59961
PROF	-0.042	-1.04	405.43	-4.28	N/A	48446
FASHIO	-0.041	-0.61	664.25	-4.10	N/A	74767
PETRO	-0.021	-0.06	838.38	-0.53	N/A	433302
IMM	-0.012	-0.84	29.52	-0.25	N/A	16394
HOME	-0.003	-0.22	22.29	-0.05	N/A	15792
COMM	0.0000	-0.78	34499.1	-270.9	N/A	1878152
INSUR	0.0000	-0.45	11093.0	-50.16	N/A	316310
MINE	0.0000		0.00	0.00	N/A	1300
PAPER	0.0000	+1.89	3038.18	+56.26	N/A	7020
PKG	0.0000	-0.18	3881.29	-7.13	N/A	230121
FIN	+0.004	+0.01	3712.70	+0.49	N/A	674654
STEEL	+0.008	+0.20	29.97	+0.06	N/A	52703
PFNREI	+0.061	+0.25	141.55	+0.36	N/A	301898
MEDIA	+0.070	+0.50	38.00	+0.19	N/A	173996
ENERG	+0.913	+0.44	20944.1	+91.37	N/A	3672913
ETRON	+1.168	+1.00	11799.3	+116.8	N/A	1357221

Food

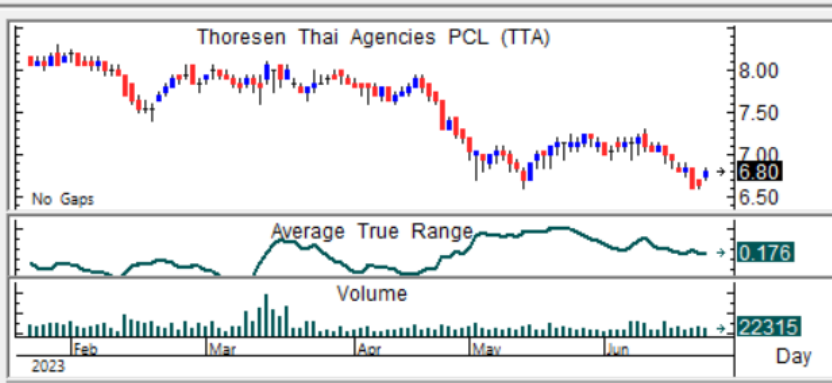
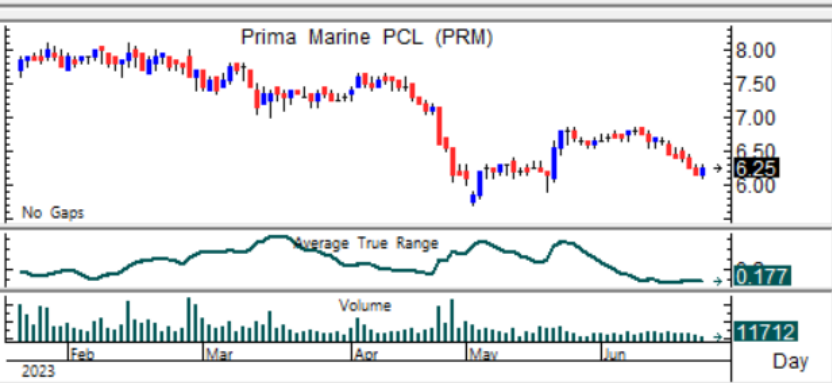
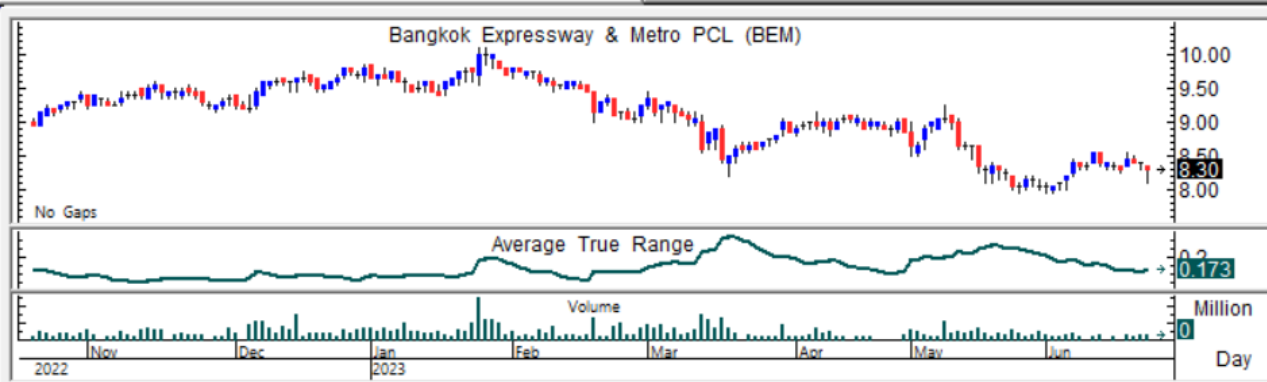
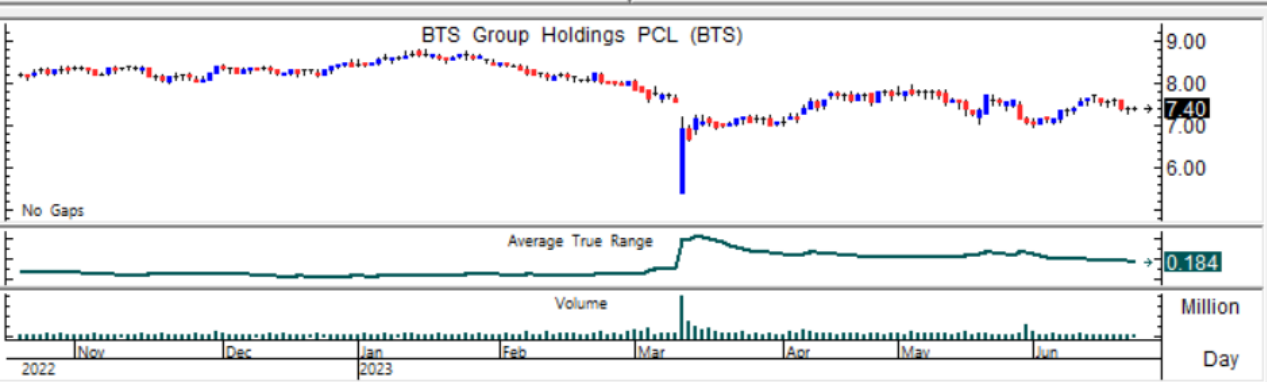
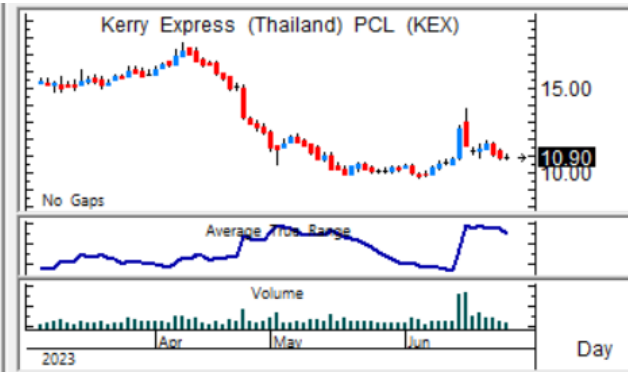
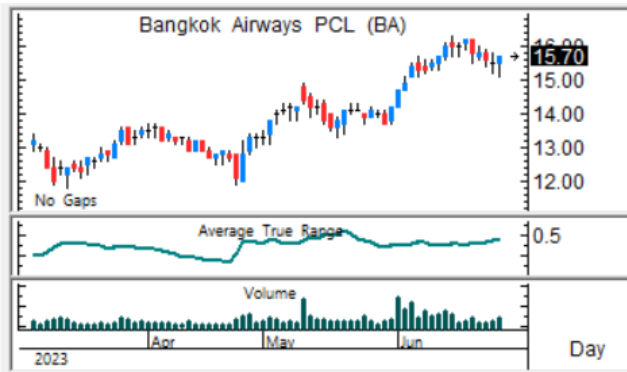
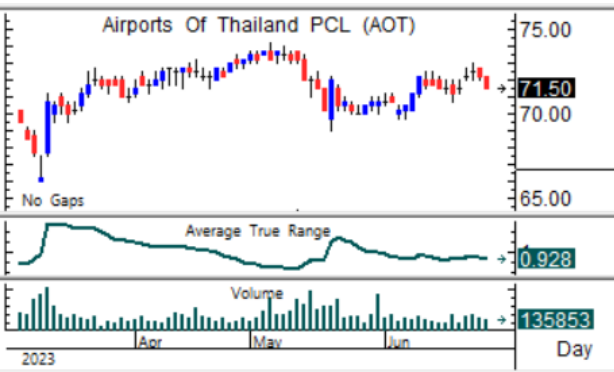


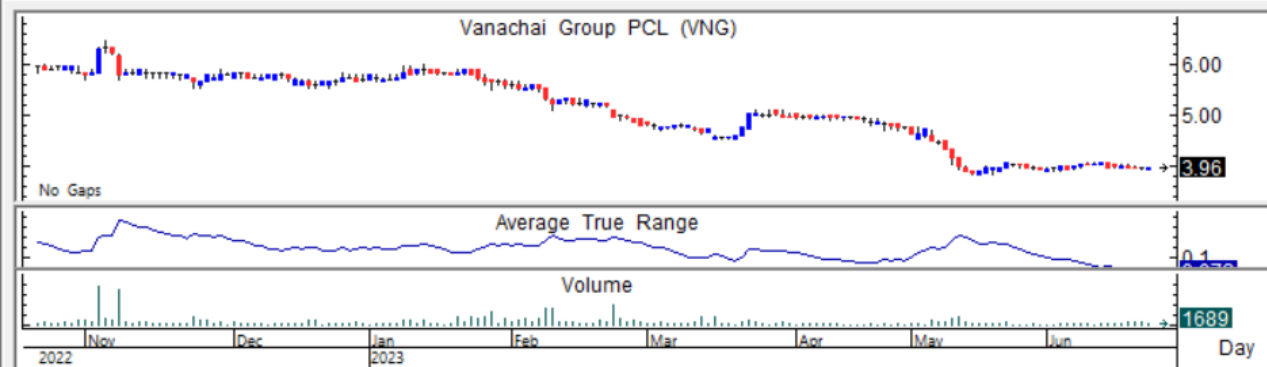
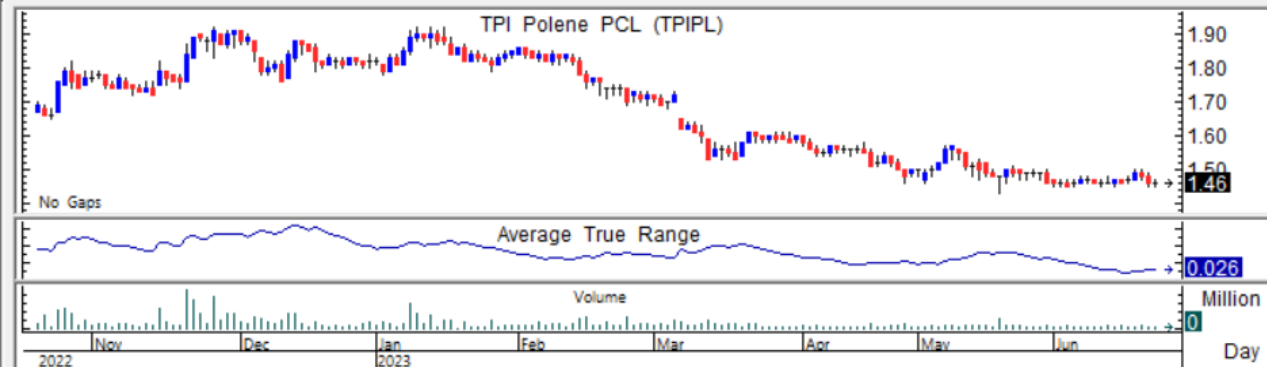
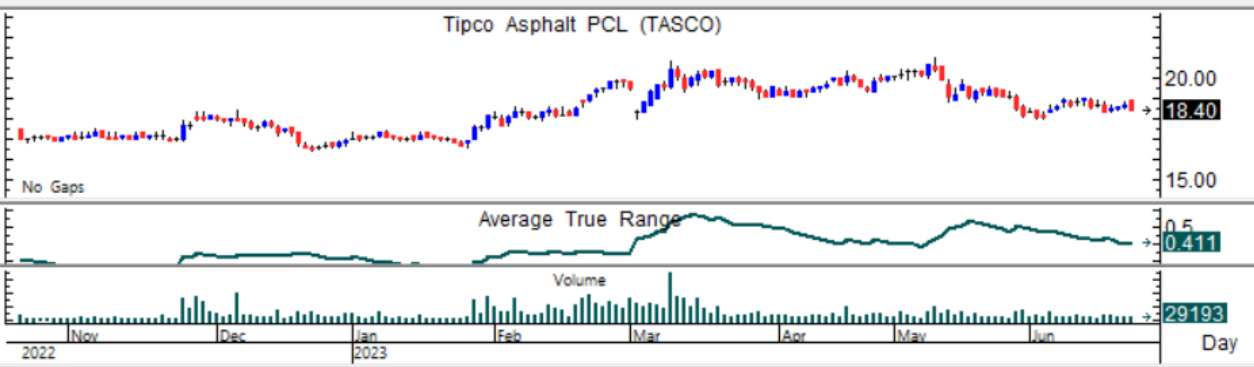
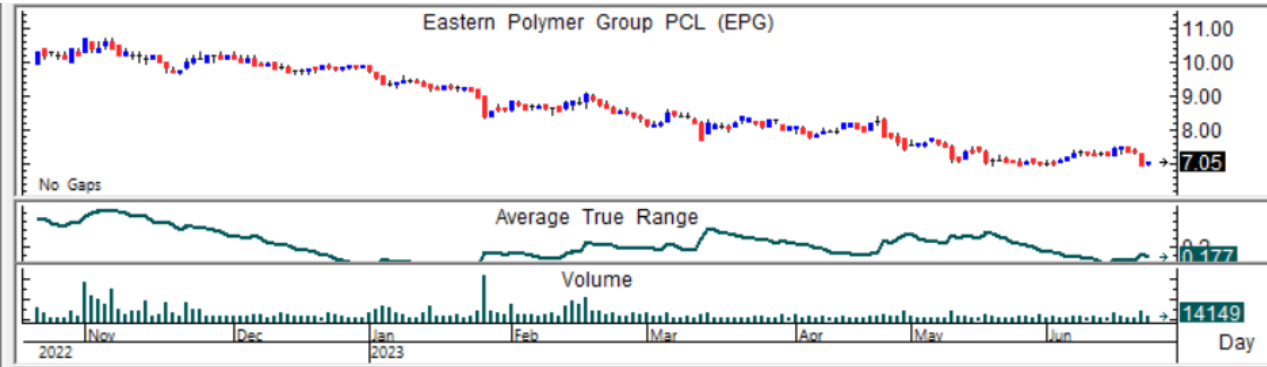
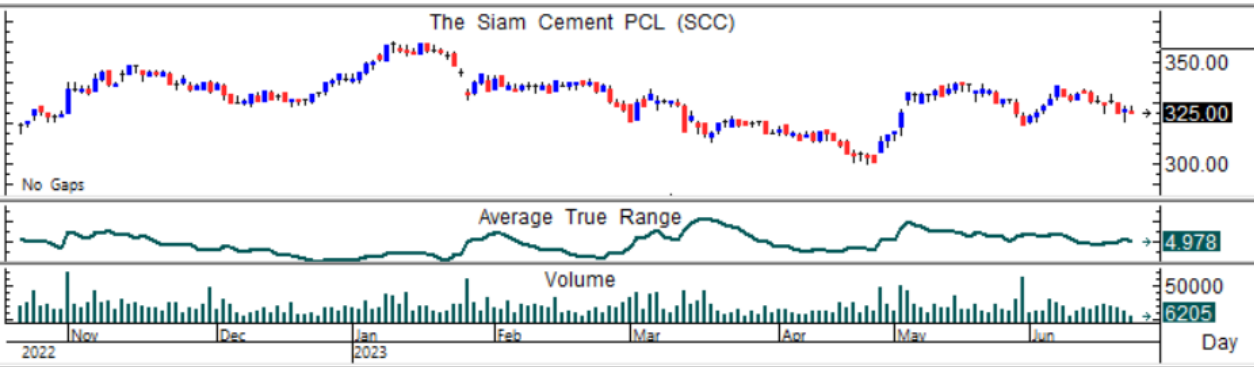
CLASSIC AISIRIS  
INVESTMENT ADVISORY CO., LTD.





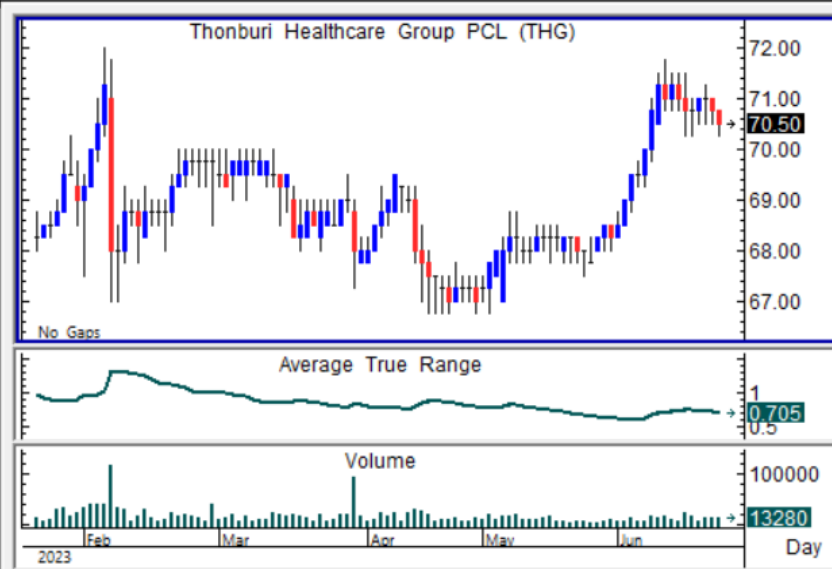
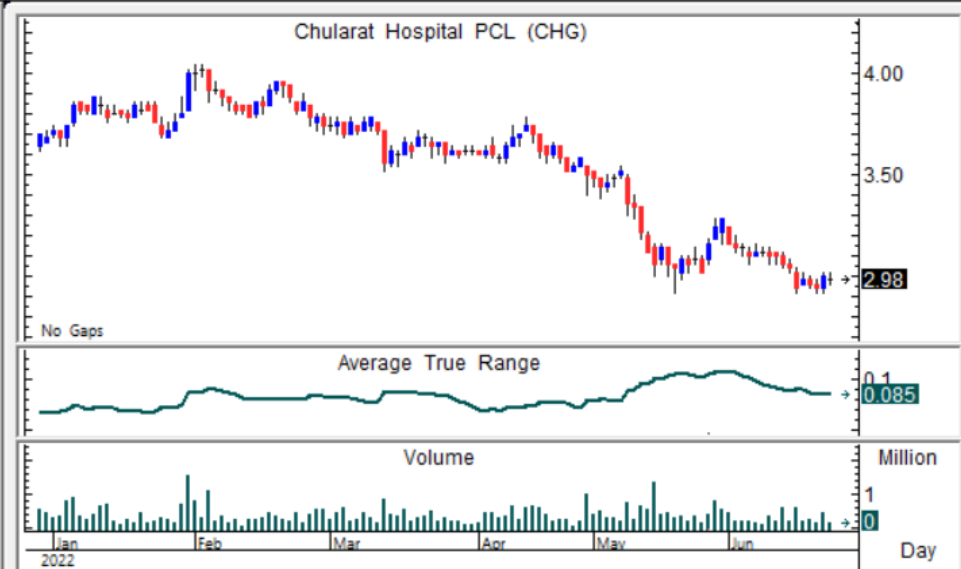
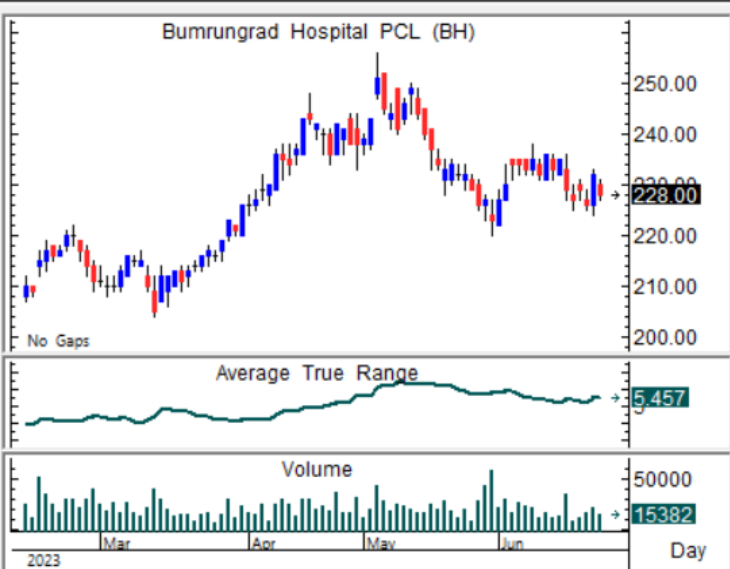
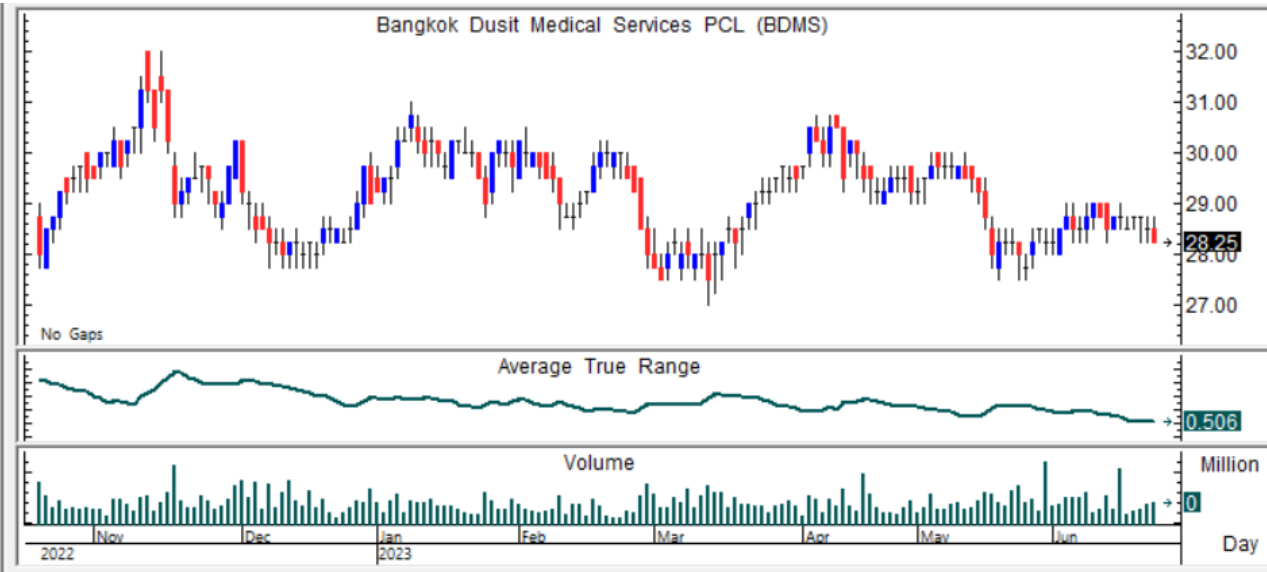
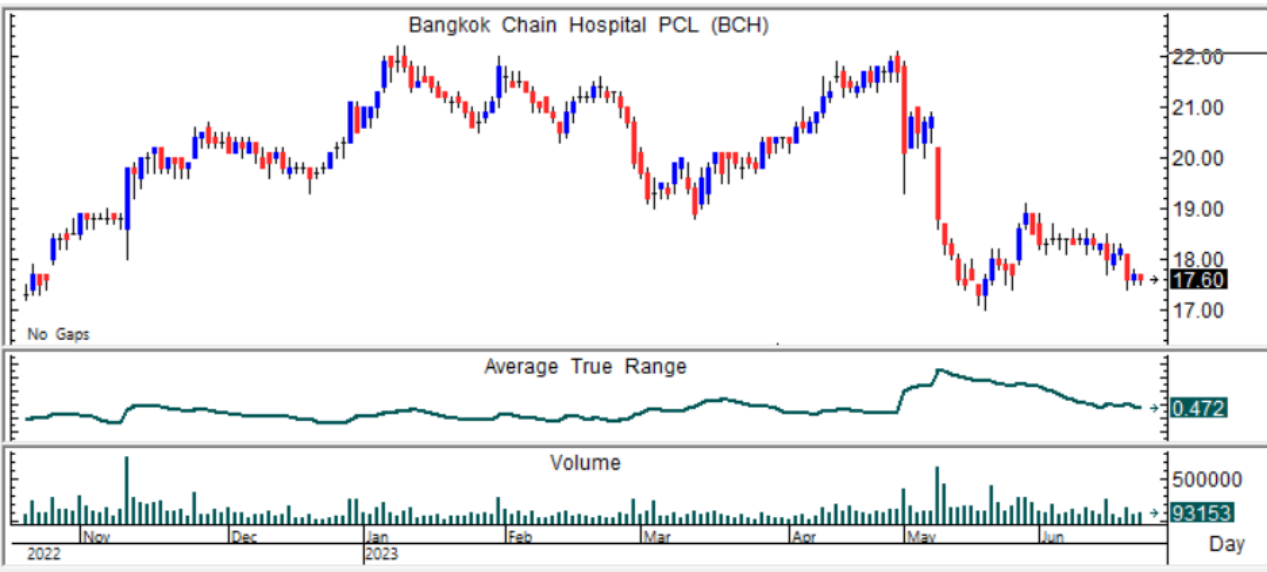
# Trans







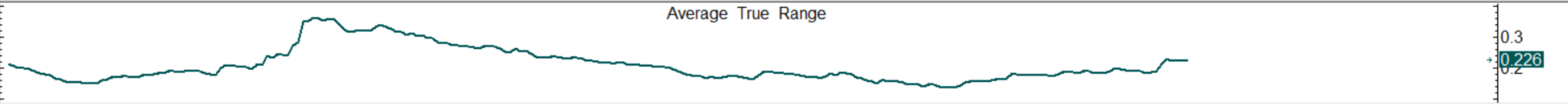
# Health



# WHA Corporation PCL (WHA)



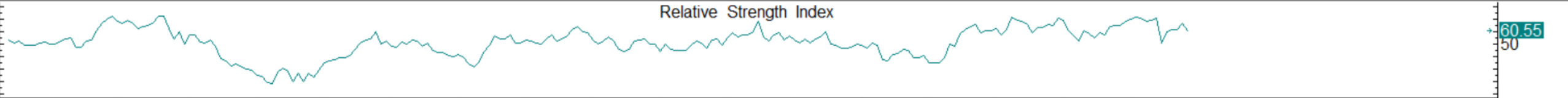
## Average True Range



## Volume



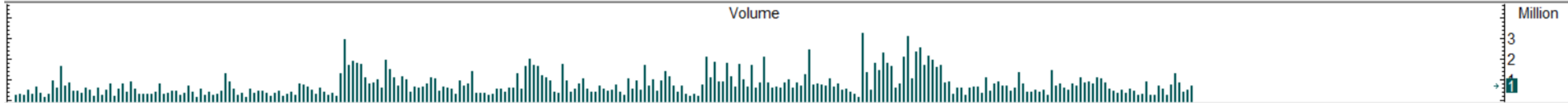
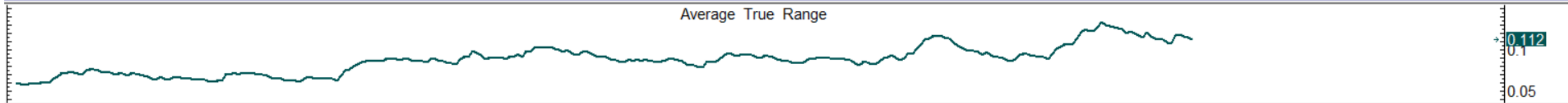
## Relative Strength Index



2019 Apr Jul Oct Jan 2020 Apr Jul Oct Jan 2021 Apr Jul Oct Jan 2022 Apr Jul Oct Jan 2023 Apr Week

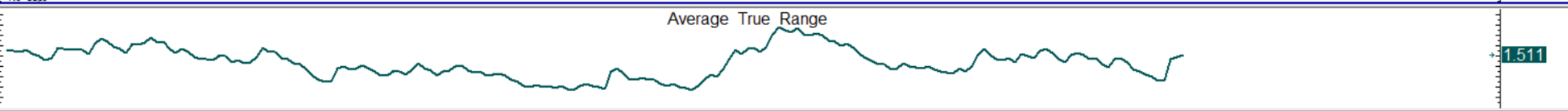
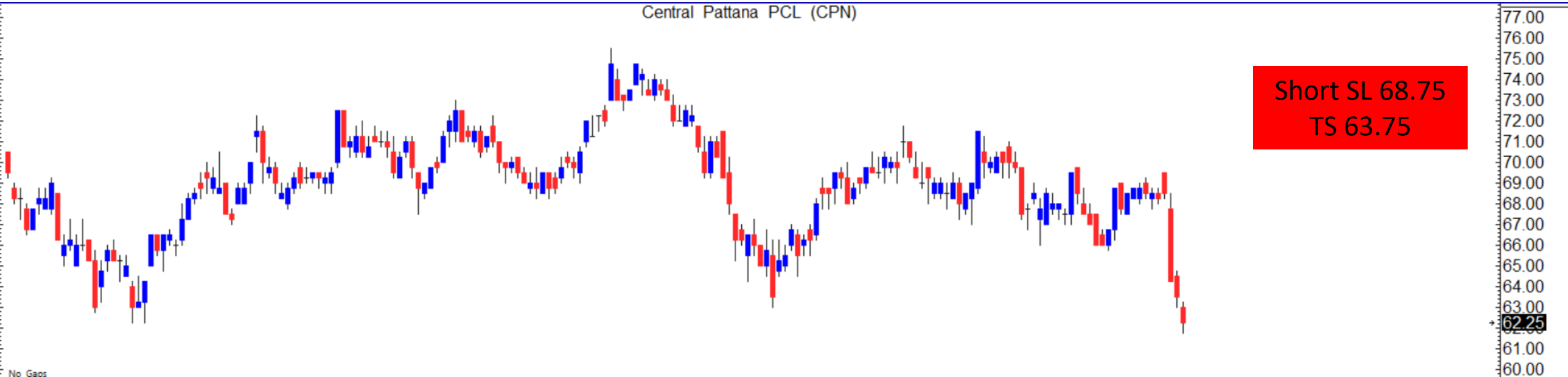
WHA Corporation PCL (WHA)

Short SL 4.62





Central Pattana PCL (CPN)

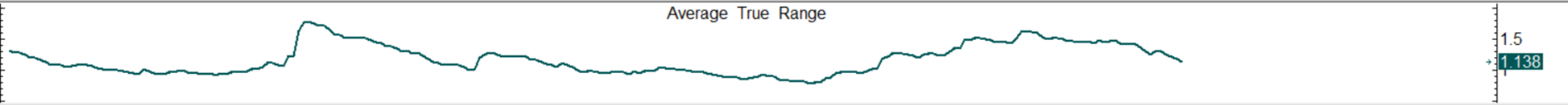


Sep 19/19 9/26 10/3 10/10 10/25 11/1 11/14 11/21 12/1 12/13 12/26 1/3 1/16 1/23 2/1 2/13 2/20 3/1 3/13 3/20 3/27 4/3 4/17 4/24 5/2 5/15 5/22 6/1 6/12 Day

Bangkok Dusit Medical Services PCL (BDMS)



Average True Range



Volume

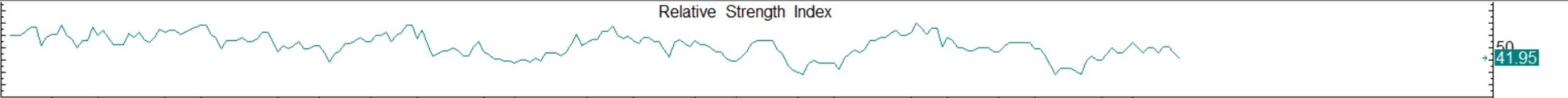
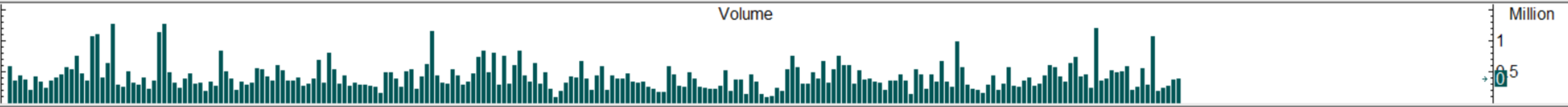
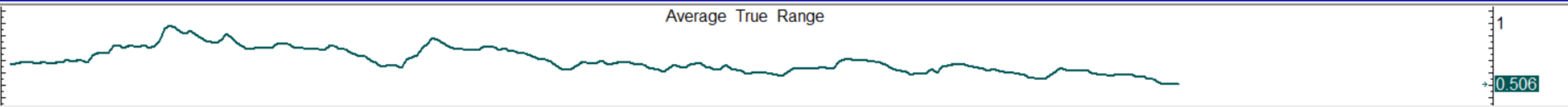
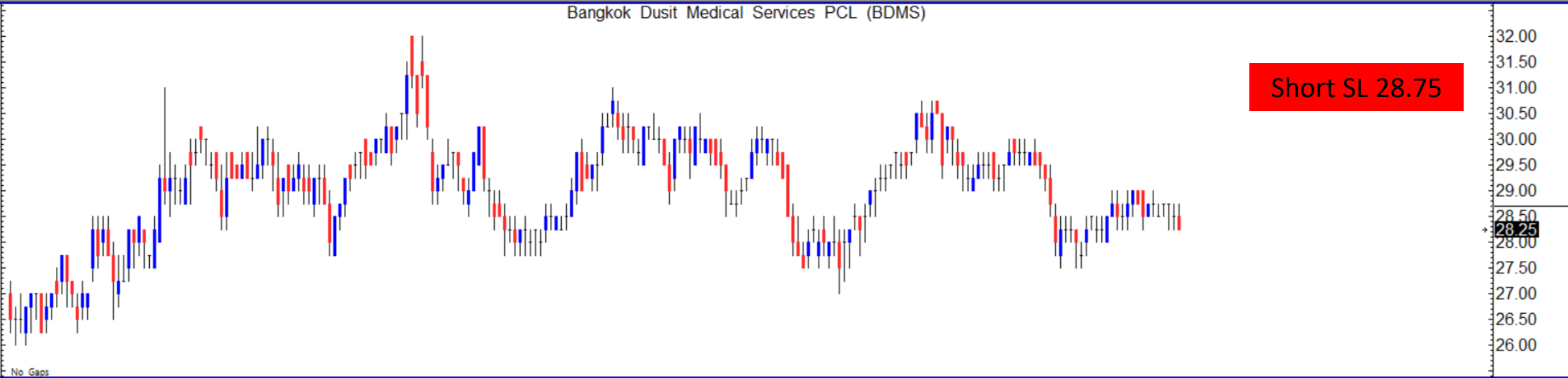


Relative Strength Index



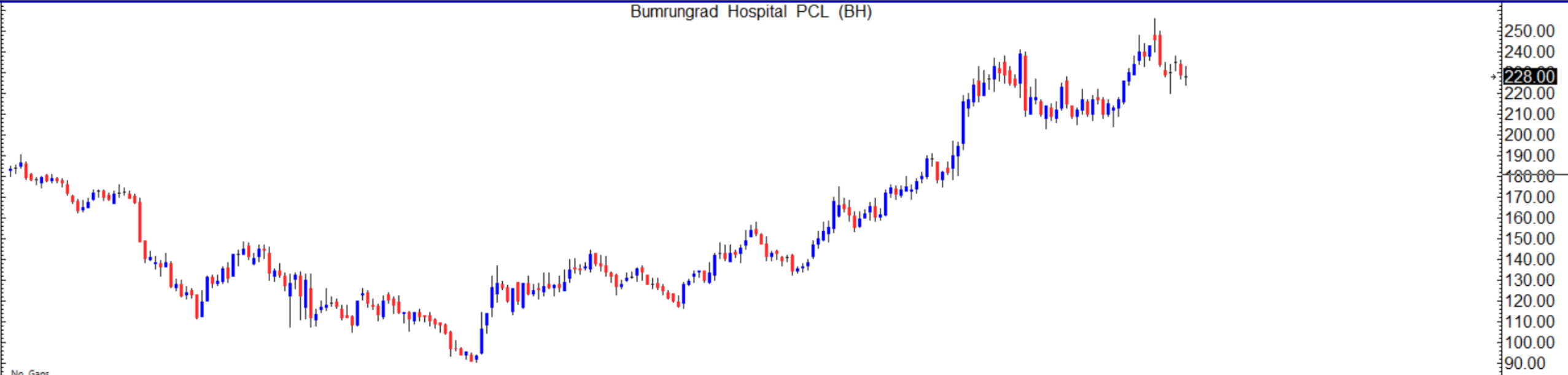
# Bangkok Dusit Medical Services PCL (BDMS)

Short SL 28.75

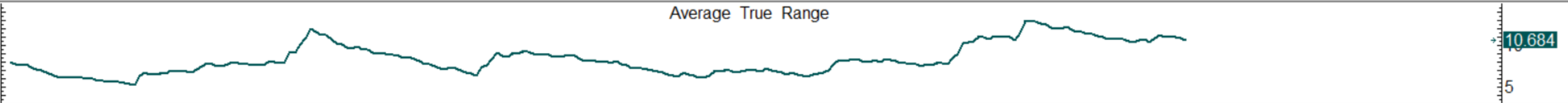


Jul Aug 1 8/15 9/1 9/12 10/3 10/17 11/1 11/14 12/1 12/13 1/3 1/16 2/1 2/13 3/1 3/13 4/3 4/17 5/2 5/15 6/1 6/12 Day

# Bumrungrad Hospital PCL (BH)



## Average True Range



## Volume



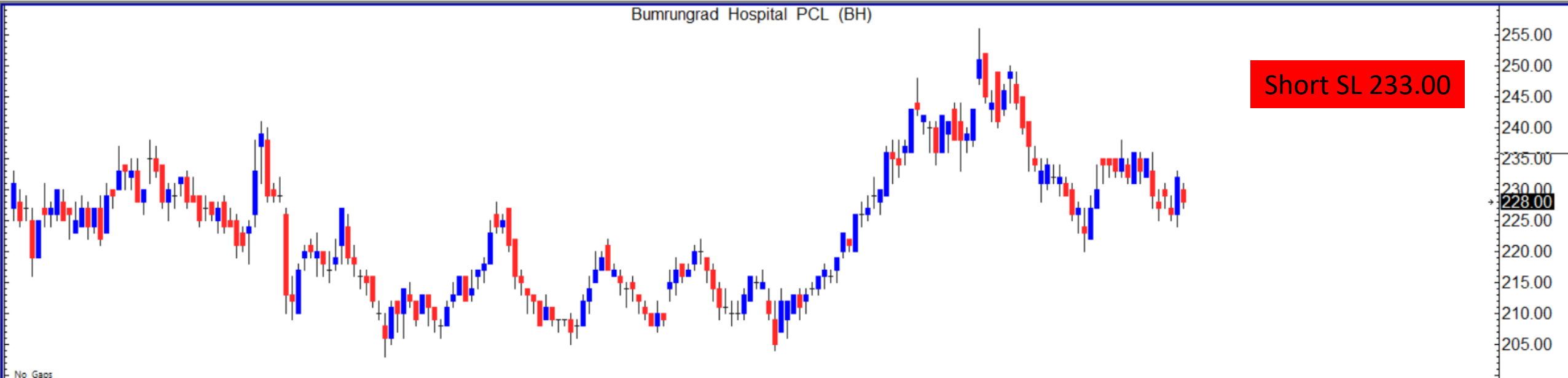
## Relative Strength Index



2019 Apr Jul Oct 2020 Jan Apr Jul Oct 2021 Jan Apr Jul Oct 2022 Jan Apr Jul Oct 2023 Apr Week

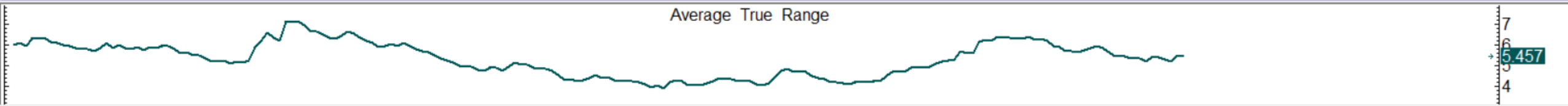


Bumrungrad Hospital PCL (BH)

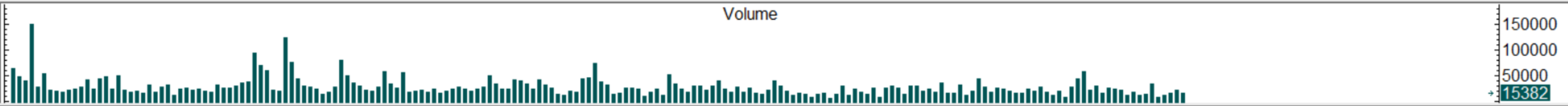


No Gaps

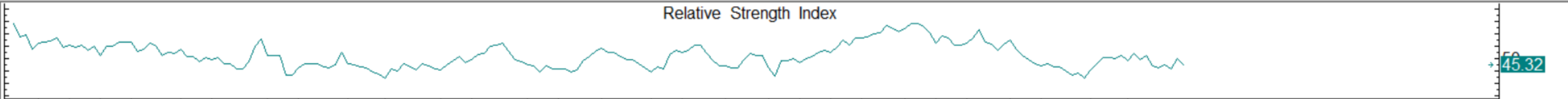
Average True Range



Volume



Relative Strength Index



Sep 9/19 9/26 10/3 10/10 10/25 11/1 11/14 11/21 12/1 12/13 12/26 1/3 1/16 1/23 2/1 2/13 2/20 3/1 3/13 3/20 3/27 4/3 4/17 4/24 5/2 5/15 5/22 6/1 6/12 Day





# FX Futures

## FOREX (FX) คืออะไร?

Foreign Exchange คือ การแลกเปลี่ยนเงินตราระหว่างสกุลเงิน โดยจะแปรผันตาม Demand และ Supply ของแต่ละสกุลเงิน ขึ้นกับหลายปัจจัย อัตราดอกเบี้ย อัตราเงินเฟ้อ สภาพเศรษฐกิจ สถานการณ์ บ้านเมือง เหตุการณ์ ทั้งในและต่างประเทศ รวมถึงการประกาศตัวเลขสำคัญๆ ของแต่ละประเทศ เช่น อัตราการว่างงาน เป็นต้น

“อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรามีความอ่อนไหวต่อปัจจัยรอบข้างค่อนข้างมาก”

สกุลเงินหลักในตลาด FX

USD = ดอลลาร์สหรัฐฯ

EUR = ยูโร

JPY = เยนญี่ปุ่น

GBP = ปอนด์สเตอร์ลิง

AUD = ดอลลาร์ออสเตรเลีย

NZD = ดอลลาร์นิวซีแลนด์

CAD = ดอลลาร์แคนาดา

CHF = ฟรังก์สวิส

คู่เงินที่นิยมเทรดในตลาด FX

EUR/USD = ยูโร / ดอลลาร์สหรัฐฯ

USD/JPY = ดอลลาร์สหรัฐฯ / เยนญี่ปุ่น

GBP/USD = ปอนด์สเตอร์ลิง / ดอลลาร์สหรัฐฯ

AUD/USD = ดอลลาร์ออสเตรเลีย / ดอลลาร์สหรัฐฯ

NZD/USD = ดอลลาร์นิวซีแลนด์ / ดอลลาร์สหรัฐฯ

USD/CAD = ดอลลาร์สหรัฐฯ / ดอลลาร์แคนาดา

USD/CHF = ดอลลาร์สหรัฐฯ / ฟรังก์สวิส



## วิธีการอ่านค่าเงิน



Base Currency / Quote Currency

EUR/USD

USD/JPY

USD/THB

ขาย EUR/USD หมายความว่า ขาย EUR ซื้อ USD

ซื้อ USD/JPY หมายความว่า ซื้อ USD ขาย JPY

ซื้อ USD/THB หมายความว่า ซื้อ USD ขาย THB

ตัวหน้าจะมีค่าเท่ากับ 1 เสมอ

EUR/USD = 1.0125 “หมายความว่า 1 EUR มีค่าเท่ากับ 1.0125 USD”

USD/JPY = 140.55 “หมายความว่า 1 USD มีค่าเท่ากับ 140.55 JPY”

USD/THB = 38.16 “หมายความว่า 1 USD มีค่าเท่ากับ 38.16 THB”





# FX Futures



## EUR/USD Futures

คือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า “อัตราแลกเปลี่ยนเงินดอลลาร์สหรัฐต่อ 1 ยูโร”

## USD/JPY Futures

คือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า “อัตราแลกเปลี่ยนเงินเยนต่อ 1 ดอลลาร์”

## USD Futures

คือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า “อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อ 1 ดอลลาร์”

Symbol	EUR/USD Futures	USD/JPY Futures	USD Futures
Underlying Asset	EUR/USD	USD/JPY	USD/THB
Contract Size	30,000	300	1,000
Price Quotation	USD per 1 EUR	JPY per 1 USD	THB per 1 USD
Tick Size	0.0001 จุด เท่ากับ 3 บาท	0.01 จุด เท่ากับ 3 บาท	0.01 จุด เท่ากับ 10 บาท
Series	มีนาคม(H) มิถุนายน(M) กันยายน(U) และธันวาคม(Z) โดยนับไปไม่เกิน 1 ไตรมาสที่ใกล้ที่สุด		3 เดือนที่ใกล้ที่สุด และเดือนสุดท้ายของไตรมาสที่ถัดไป (มีนาคม(H) มิถุนายน(M) กันยายน(U) และธันวาคม(Z)) อีก 1 เดือน
Last Trading Day	วันทำการก่อนวันทำการสุดท้ายของเดือนที่สัญญาครบอายุของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยให้ช่วงเวลาซื้อขายในวันสุดท้ายของการซื้อขายสิ้นสุดในเวลา 11.00 น.		
Final Settlement Price	ใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศโดย <b>Refinitiv (Thomson Reuters: WM Spot Rate)</b> ณ เวลา 11.00 น. ของวันสุดท้ายของการซื้อขาย เป็นราคาที่ใช้อ้างอิงในการคำนวณ <b>Final Settlement Price</b>		



## ปฏิทินการซื้อขาย USD/THB Futures

Series	Contract Month	First Trading Day	Last Trading Day
2022			
USDF22	January	27-Oct-21	28-Jan-22
USDG22	February	26-Nov-21	25-Feb-22
USDH22	March	28-Sep-21	30-Mar-22
USDJ22	April	27-Jan-22	28-Apr-22
USDK22	May	24-Feb-22	30-May-22
USDM22	June	28-Dec-21	29-Jun-22
USDN22	July	27-Apr-22	26-Jul-22
USDQ22	August	27-May-22	30-Aug-22
USDU22	September	29-Mar-22	29-Sep-22
USDV22	October	25-Jul-22	28-Oct-22
USDX22	November	29-Aug-22	29-Nov-22
USDZ22	December	28-Jun-22	29-Dec-22

## เวลาทำการซื้อขาย FX Futures

Session	เวลา
<b>Pre-open:</b>	09:15 น. - 09:45 น.
<b>Morning session:</b>	09:45 น. - 12:30 น.
<b>Pre-open:</b>	13:45 น. - 14:15 น.
<b>Afternoon session:</b>	14:15 น. - 16:55 น.
<b>Pre-open:</b>	18:45 น. - 18:50 น.
<b>Night Session :</b>	18:50 น. - 23:55 น.

# FX Futures

Last Trading Day หรือ วันซื้อขายวันสุดท้าย คือ.....

วันทำการก่อนวันสุดท้ายของเดือนที่สัญญาหมดอายุ ก่อน **11.00 น.**

Sun	Mon	Tue	Wed	Thu	Fri	Sat
			1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24	25
26	27	28	29	30	31	

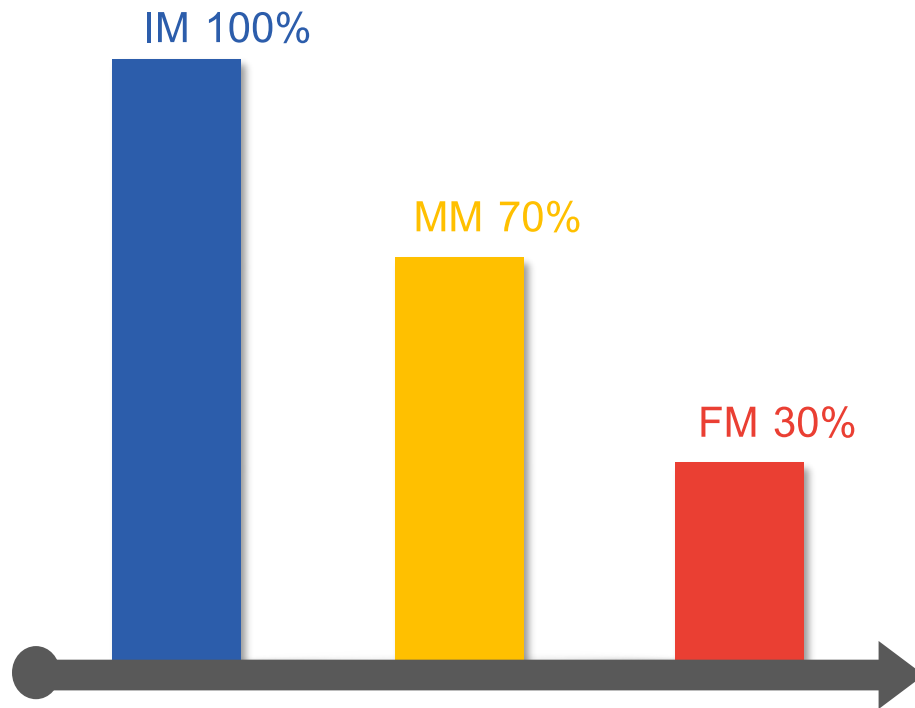


## Margin (เงินหลักประกัน)



# Margin คืออะไร?

เงินหลักประกันที่นักลงทุนต้องฝากไว้กับโบรกเกอร์ ก่อนเปิดสถานะซื้อขาย Futures



**IM (Initial Margin)**

หลักประกันขั้นต้น

**MM (Maintenance Margin)**

ระดับหลักประกันรักษาสภาพ

**FM (Force Margin)**

ระดับหลักประกันขั้นต่ำสุด

หรือระดับหลักประกันบังคับปิดสถานะ

# EUR/USD Futures



วาง Margin ให้เหมาะสมกับผลตอบแทนที่คาดหวัง

ราคาสินค้าอ้างอิง	มูลค่าสัญญา	ส่วนต่างราคา สินค้าอ้างอิง	%กำไรเทียบ กับมูลค่า	กำไรจากมูลค่า สัญญา	%กำไร เมื่อเทียบกับการวาง Margin ในระดับต่าง ๆ				
					100%	50%	20%	<u>10%</u>	<u>5%</u>
					30,000	15,000	6,000	3,000	1,500
		0.0100	1%	300	1	2	5	10	20
		0.0300	3%	900	3	6	15	30	60
1.0000	30,000	0.0500	5%	1,500	5	10	25	50	100
		0.1000	10%	3,000	10	20	50	100	200
		0.2000	20%	6,000	20	40	100	200	400

# EUR/USD Futures



วาง Margin ให้เหมาะสมกับความเสี่ยงที่รับได้

ราคาสินค้า อ้างอิง	มูลค่าสัญญา	ส่วนต่างราคา สินค้าอ้างอิง	%ขาดทุนเทียบกับมูลค่า	ขาดทุนจาก มูลค่าสัญญา	%ขาดทุน เมื่อเทียบกับการวาง Margin ในระดับต่างๆ				
					100%	50%	20%	10%	5%
					30,000	15,000	6,000	3,000	1,500
		(0.0100)	-1%	(300)	-1	-2	-5	-10	-20
		(0.0300)	-3%	(900)	-3	-6	-15	-30	-60
1.0000	30,000	(0.0500)	-5%	(1,500)	-5	-10	-25	-50	-100
		(0.1000)	-10%	(3,000)	-10	-20	-50	-100	-200
		(0.2000)	-20%	(6,000)	-20	-40	-100	-200	-400

# USD/JPY Futures



วาง Margin ให้เหมาะสมกับผลตอบแทนที่คาดหวัง

ราคาสินค้าอ้างอิง	มูลค่าสัญญา	ส่วนต่างราคา สินค้าอ้างอิง	%กำไรเทียบ กับมูลค่า	กำไรจากมูลค่า สัญญา	%กำไร เมื่อเทียบกับการวาง Margin ในระดับต่าง ๆ				
					100%	50%	20%	<u>10%</u>	<u>5%</u>
					45,000	22,500	9,000	4,500	2,250
		1.50	1%	450	1	2	5	10	20
		4.50	3%	1,350	3	6	15	30	60
150.00	45,000	7.50	5%	2,250	5	10	25	50	100
		15.00	10%	4,500	10	20	50	100	200
		30.00	20%	9,000	20	40	100	200	400



# USD/JPY Futures



วาง Margin ให้เหมาะสมกับความเสี่ยงที่รับได้

ราคาสินค้า อ้างอิง	มูลค่าสัญญา	ส่วนต่างราคา สินค้าอ้างอิง	%ขาดทุนเทียบกับ มูลค่า	ขาดทุนจาก มูลค่าสัญญา	%ขาดทุน เมื่อเทียบกับการวาง Margin ในระดับต่างๆ				
					100%	50%	20%	<u>10%</u>	<u>5%</u>
					45,000	22,500	9,000	4,500	2,250
		(1.50)	-1%	(450)	-1	-2	-5	-10	-20
		(4.50)	-3%	(1,350)	-3	-6	-15	-30	-60
150.00	45,000	(7.50)	-5%	(2,250)	-5	-10	-25	-50	-100
		(15.00)	-10%	(4,500)	-10	-20	-50	-100	-200
		(30.00)	-20%	(9,000)	-20	-40	-100	-200	-400

# USD/THB Futures



วาง Margin ให้เหมาะสมกับผลตอบแทนที่คาดหวัง

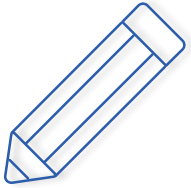
ราคาสินค้าอ้างอิง	มูลค่าสัญญา	ส่วนต่างราคา สินค้าอ้างอิง	%กำไรเทียบ กับมูลค่า	กำไรจากมูลค่า สัญญา	%กำไร เมื่อเทียบกับการวาง Margin ในระดับต่าง ๆ				
					100%	50%	20%	<u>10%</u>	<u>5%</u>
					38,000	19,000	7,600	3,800	1,900
		0.38	1%	380	1	2	5	10	20
		1.14	3%	1,140	3	6	15	30	60
38.00	38,000	1.90	5%	1,900	5	10	25	50	100
		3.80	10%	3,800	10	20	50	100	200
		7.60	20%	7,600	20	40	100	200	400

# USD/THB Futures



วาง Margin ให้เหมาะสมกับความเสี่ยงที่รับได้

ราคาสินค้า อ้างอิง	มูลค่าสัญญา	ส่วนต่างราคา สินค้าอ้างอิง	%ขาดทุนเทียบกับ มูลค่า	ขาดทุนจาก มูลค่าสัญญา	%ขาดทุน เมื่อเทียบกับการวาง Margin ในระดับต่างๆ				
					100%	50%	20%	<u>10%</u>	<u>5%</u>
					38,000	19,000	7,600	3,800	1,900
		(0.38)	-1%	(380)	-1	-2	-5	-10	-20
		(1.14)	-3%	(1,140)	-3	-6	-15	-30	-60
38.00	38,000	(1.90)	-5%	(1,900)	-5	-10	-25	-50	-100
		(3.80)	-10%	(3,800)	-10	-20	-50	-100	-200
		(7.60)	-20%	(7,600)	-20	-40	-100	-200	-400



# ตัวอย่างการซื้อขาย USD/THB Futures





คาดว่า USD/THB Futures จะมีแนวโน้มเป็นขาขึ้น (THBอ่อนค่าเมื่อเทียบกับUSD)

Open Long USDZ22 ที่ 38.00 บาท จำนวน 1 สัญญา (ซื้อ USD ขาย THB)

IM = 1,015.00 บาท

MM = 710.50 บาท

FM = 304.50 บาท



1

ถูกทาง USDZ22 ขึ้นไปที่ 41.80 บาท กำไรกี่เปอร์เซ็นต์?



2

ผิดทาง USDZ22 ลงไปที่ 34.20 บาท ขาดทุนกี่เปอร์เซ็นต์?



1 ถูกทาง USDZ22 วิ่งขึ้นไปที 41.80 บาท

(ราคาปิด - ราคาเปิดสถานะ) x จำนวนสัญญา x ขนาดสัญญา  
(41.80 – 38.00) x 1 x 1,000 = +3,800 บาท

ถ้าคิดเงินลงทุนจาก IM 1,015 บาท จะได้ผลตอบแทน 374%

**ถ้าวางเงินเต็มมูลค่าสัญญา**

จะใช้เงินลงทุน 38.00 x 1,000 = 38,000 บาท จะได้ผลตอบแทน 10%



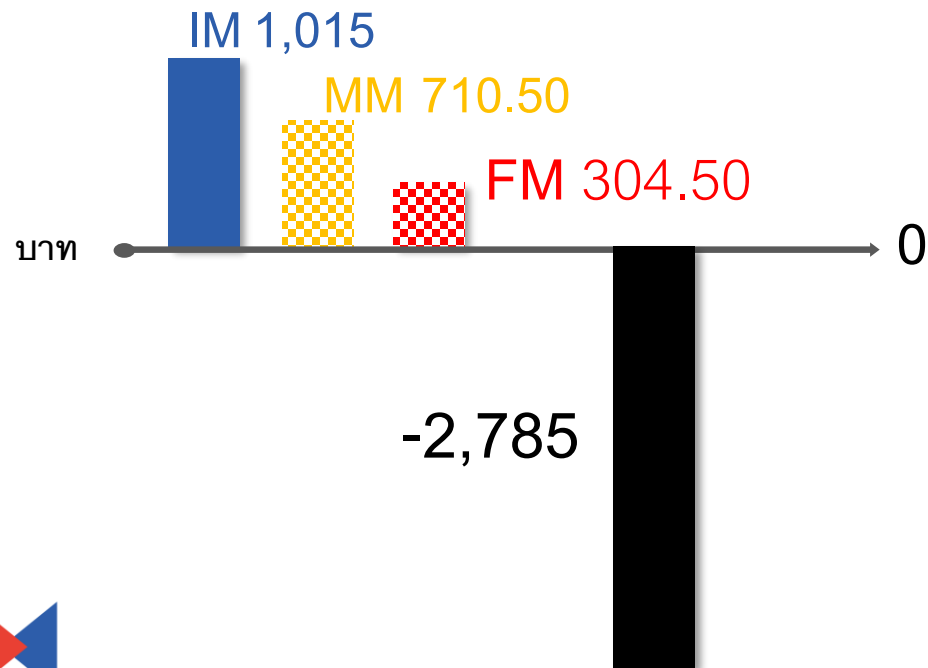
2

## ผิดพลาด USDZ22 วิ่งลงไปที 34.20 บาท

(ราคาปิด - ราคาเปิดสถานะ) x จำนวนสัญญา x ขนาดสัญญา

$$(34.20 - 38.00) \times 1 \times 1,000 = -3,800 \text{ บาท}$$

ถ้าคิดเงินลงทุนจาก IM 1,015 บาท จะขาดทุน **374%**



จะมีเงินหลักประกันเหลือเท่ากับ  $1,015.00 - 3,800.00 = -2,785.00$  บาท ต่ำกว่า 0

1. ถ้าอยากถือสถานะให้เต็มเงิน 3,800 บาท เพื่อให้เท่ากับ IM
2. ไม่อยากถือสถานะให้ ปิด สถานะ และต้องเติมเงินเพิ่มอีก 2,785 บาท โดยทั้งสองกรณีจะต้องทำภายในวัน

\*ถ้าวางเงินเต็มมูลค่าสัญญา

จะใช้เงินลงทุน  $38.00 \times 1,000 = 38,000$  บาท ขาดทุน 10%

$38,000 - 3,800 = 34,200$  ยังไม่ต่ำกว่า IM



คาดว่า USD/JPY Futures จะมีแนวโน้มเป็น**ขาขึ้น** (JPYอ่อนค่าเมื่อเทียบกับUSD)  
Open Long USDJPYZ22 ที่ 150.00 เยน จำนวน 1 สัญญา (ซื้อ USD ขาย JPY)

IM = 2,250.00 บาท

MM = 1,575.00 บาท

FM = 675.00 บาท



1

ถูกทาง USDJPYZ22 **ขึ้น**ไปที่ 157.50 เยน กำไรกี่เปอร์เซ็นต์?



2

ผิดทาง USDJPYZ22 **ลง**ไปที่ 145.50 เยน ขาดทุนกี่เปอร์เซ็นต์?





1

ถูกทาง USDJPYZ22 วิ่งขึ้นไปที่ 157.50 เยน

(ราคาปิด - ราคาเปิดสถานะ) x จำนวนสัญญา x ขนาดสัญญา

$(157.50 - 150.00) \times 1 \times 300 = +2,250$  บาท

ถ้าคิดเงินลงทุนจาก IM 2,250 บาท จะได้ผลตอบแทน 100%

**ถ้าวางเงินเต็มมูลค่าสัญญา**

จะใช้เงินลงทุน  $150.00 \times 300 = 45,000$  บาท จะได้ผลตอบแทน 5%



## 2 ผิดทาง USDJPYZ22 วิ่งลงไปอยู่ที่ 145.50 บาท

(ราคาปิด - ราคาเปิดสถานะ) x จำนวนสัญญา x ขนาดสัญญา

$$(145.50 - 150.00) \times 1 \times 300 = -1,350 \text{ บาท}$$

ถ้าคิดเงินลงทุนจาก IM 2,250 บาท จะขาดทุน 60%



จะมีเงินหลักประกันเหลือเท่ากับ  $2,250.00 - 1,350.00 = 900$  บาท ต่ำกว่า MM

1. ถ้าอยากถือสถานะให้เต็มเงิน 1,350 บาท เพื่อให้เท่ากับ IM

2. ไม่อยากถือสถานะให้ ปิด สถานะ

โดยทั้งสองกรณีจะต้องทำภายในวันทำการถัดไป (T+1)

\*ถ้าวางเงินเต็มมูลค่าสัญญา

จะใช้เงินลงทุน  $150.00 \times 300 = 45,000$  บาท ขาดทุน 5%

$45,000 - 1,350 = 43,650$  ยังไม่ต่ำกว่า IM



คาดว่า EUR/USD Futures จะมีแนวโน้มเป็นขาขึ้น (USDอ่อนค่าเมื่อเทียบกับEUR)  
Open Long EUR/USDZ22 ที่ 1.0000 ดอลลาร์ จำนวน 1 สัญญา (ซื้อ EUR ขาย USD)

IM = 1,500.00 บาท

MM = 1,050.00 บาท

FM = 450.00 บาท



1

ถูกทาง EUR/USDZ22 ขึ้นไปที่ 1.0500 ดอลลาร์ กำไรกี่เปอร์เซ็นต์?



2

ผิดทาง EUR/USDZ22 ลงไปที่ 0.9250 ดอลลาร์ ขาดทุนกี่เปอร์เซ็นต์?



1

ถูกทาง EURUSDZ22 วิ่งขึ้นไปที่ 1.0500 ดอลลาร์

(ราคาปิด - ราคาเปิดสถานะ) x จำนวนสัญญา x ขนาดสัญญา

$(1.0500 - 1.0000) \times 1 \times 30,000 = +1,500$  บาท

ถ้าคิดเงินลงทุนจาก IM 1,500 บาท จะได้ผลตอบแทน 100%

**ถ้าวางเงินเต็มมูลค่าสัญญา**

จะใช้เงินลงทุน  $1.0000 \times 30,000 = 30,000$  บาท จะได้ผลตอบแทน 5%

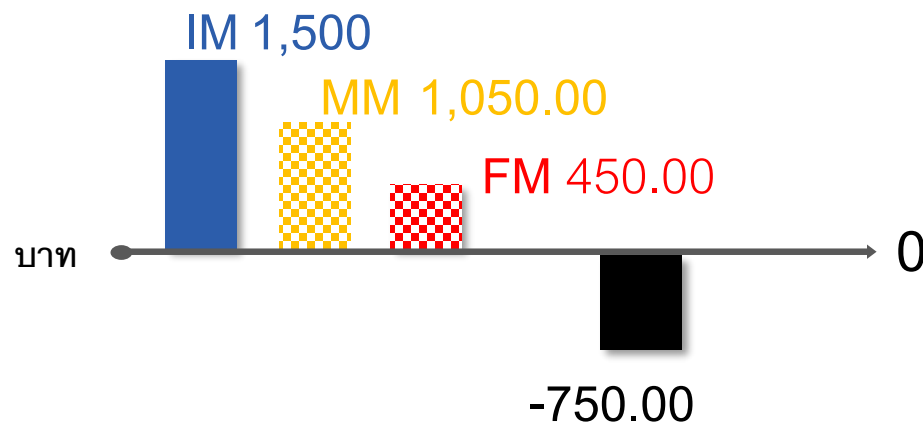


## 2 ผิดทาง EURUSDZ22 วิ่งลงไปที 0.9250 ดอลลาร์

(ราคาปิด - ราคาเปิดสถานะ) x จำนวนสัญญา x ขนาดสัญญา

$$(0.9250 - 1.0000) \times 1 \times 30,000 = -2,250 \text{ บาท}$$

ถ้าคิดเงินลงทุนจาก IM 2,250 บาท จะขาดทุน **60%**



จะมีเงินหลักประกันเหลือเท่ากับ  $1,500.00 - 2,250.00 = -750$  บาท ต่ำกว่า 0

1. ถ้าอยากถือสถานะให้เต็มเงิน 2,250 บาท เพื่อให้เท่ากับ IM
2. ไม่อยากถือสถานะให้ ปิด สถานะ และต้องเติมเงินเพิ่มอีก 750 บาท โดยทั้งสองกรณีจะต้องทำภายในวัน

\*ถ้าวางเงินเต็มมูลค่าสัญญา

จะใช้เงินลงทุน  $1.0000 \times 30,000 = 30,000$  บาท ขาดทุน **7.5%**

$30,000 - 2,250 = 27,750$  ยังไม่ต่ำกว่า IM



ปัจจัยที่มีผลต่อค่าเงิน



**นโยบายการเงิน** หมายถึง นโยบายที่เกี่ยวข้องกับการใช้มาตรการต่าง ๆ ในการกำหนด และ ควบคุมปริมาณเงินและสินเชื่อ ให้มีความเหมาะสมกับความต้องการและความจำเป็น ของระบบเศรษฐกิจ

### 1) นโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย

เป็นการแก้ไขปัญหาเงินฝืดของรัฐบาล โดยใช้เครื่องมือทางการเงินต่าง ๆ เพื่อเพิ่มปริมาณ เงินในระบบเศรษฐกิจ ซึ่งเป็น การเพิ่มอำนาจการซื้อให้ประชาชน เป็นการกระตุ้นให้ เศรษฐกิจฟื้นตัว ทำให้ระดับราคาสินค้าสูงขึ้น จูงใจให้ ลงทุนเพิ่มขึ้น การจ้างงานก็จะ เพิ่มขึ้น ผลผลิตเพิ่มจนรายได้ประชาชาติสูงขึ้น เป็นการแก้ไขปัญหาเงินฝืด

### 2) นโยบายการเงินแบบเข้มงวดหรือแบบรัดตัว

เป็นการแก้ไขปัญหาเงินเฟ้อของรัฐบาลโดยใช้เครื่องมือการเงินต่าง ๆ เพื่อลดปริมาณเงินใน ระบบเศรษฐกิจให้เหมาะสมกับภาวะเศรษฐกิจในขณะนั้น คือ ลดอำนาจการซื้อของ ประชาชนลง เป็นการแก้ปัญหาภาวะเงินเฟ้อ

กิจกรรม	ผ่อนคลาย	ค่าเงิน	เข้มงวด	ค่าเงิน
พันธบัตร	ซื้อ	อ่อน	ขาย	แข็ง
อัตราเงินสำรอง	ลด	อ่อน	เพิ่ม	แข็ง
ดอกเบี้ยนโยบาย	ลด	อ่อน	เพิ่ม	แข็ง

## Monetary Policy

# ทำโดยธนาคารกลาง



เป้าหมาย	รายรับ	รายจ่าย	นโยบาย	ค่าเงิน
รายได้ประชาชาติเพิ่ม	ลด	เพิ่ม	รับ < จ่าย (ขาดดุล)	อ่อน
แก้เงินเฟ้อ	เพิ่ม	ลด	รับ > จ่าย (เกินดุล)	แข็ง
แก้เงินฝืด	ลด	เพิ่ม	รับ < จ่าย (ขาดดุล)	อ่อน

## Fiscal Policy

# ทำโดยรัฐบาล

**นโยบายการคลัง** หมายถึง นโยบายการหารายได้และการวางแผนการใช้จ่ายของรัฐบาล

1) **นโยบายการคลังกับการเปลี่ยนแปลงรายได้ประชาชาติ** การเก็บภาษีอากรและการใช้จ่าย ของรัฐบาลมีผลกระทบต่อรายได้และค่าใช้จ่ายของประเทศ เพราะถ้ารัฐบาลเก็บภาษีในอัตราที่สูงทำให้ประชาชน มีรายได้ที่จะนำไปใช้จ่ายได้จริงมีจำนวนลดลง ทำให้การบริโภคของประชาชนลดลง ถ้ารัฐบาลเก็บภาษี ในอัตราที่ต่ำจะทำให้ประชาชนมีรายได้เหลืออยู่ในมือจำนวนมาก ประชาชนจะบริโภคเพิ่มมากขึ้น มีผลทำให้ รายได้ประชาชาติเพิ่มขึ้นด้วย

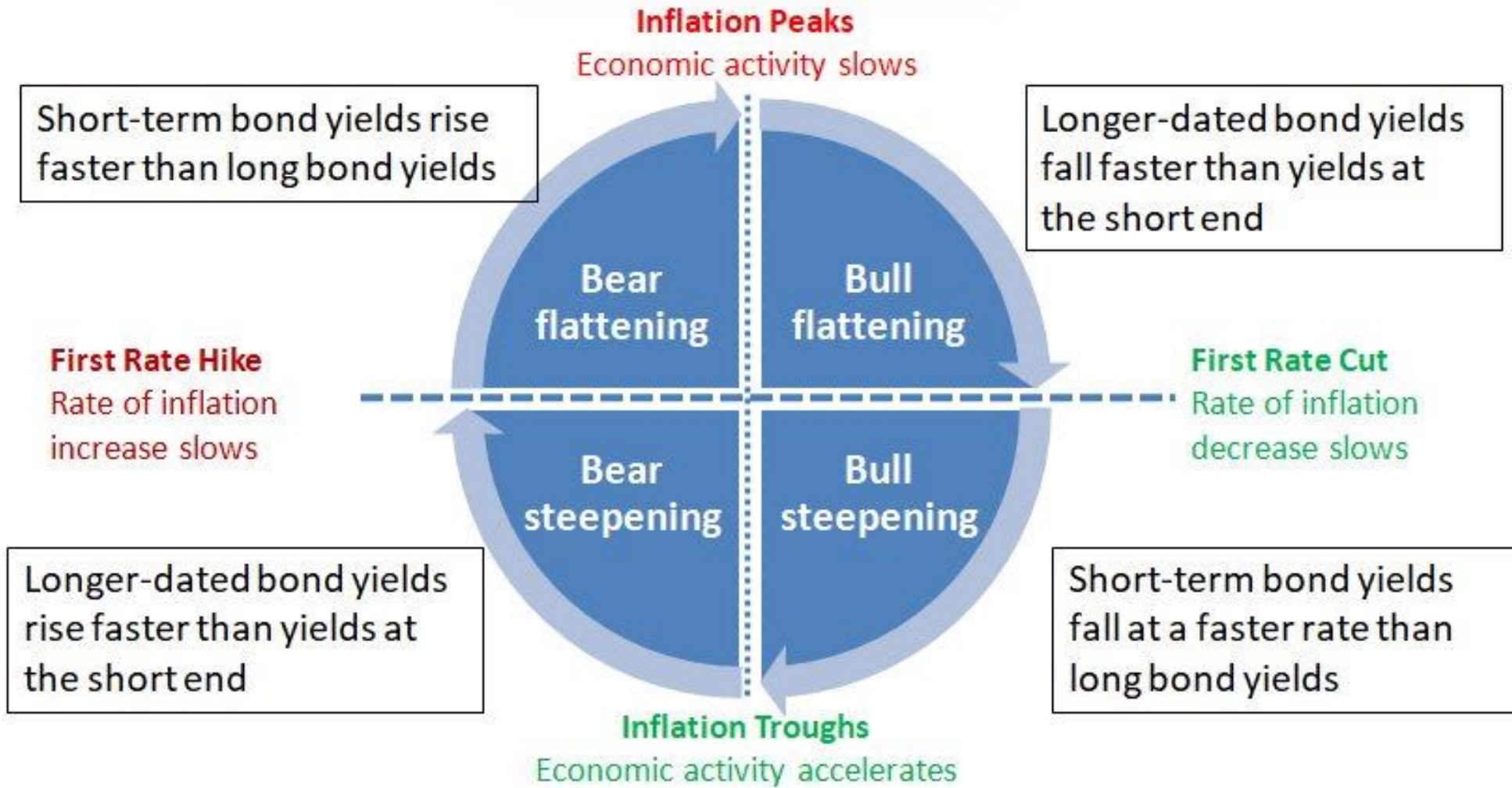
2) **นโยบายการคลังกับการแก้ปัญหาภาวะเงินเฟ้อ** รัฐบาลใช้นโยบายการคลังแบบหดตัวเพื่อแก้ปัญหาภาวะเงินเฟ้อ โดยการเพิ่มอัตราภาษีและลดรายจ่ายของรัฐบาล เพื่อลดปริมาณเงินหมุนเวียน ในระบบเศรษฐกิจ ลดความต้องการบริโภคของประชาชนลง และลดรายจ่าย ของรัฐบาลทำให้ประชาชนมี รายได้ลดลง นโยบายนี้รัฐบาลต้องใช้งบประมาณแบบเกินดุล คือต้องทำให้รายรับสูงกว่ารายจ่าย

3) **นโยบายการคลังกับการแก้ปัญหาภาวะเงินฝืด** รัฐบาลใช้นโยบายการคลังแบบขยายตัว เพื่อแก้ปัญหาภาวะเงินฝืด โดยการเพิ่มรายจ่ายของรัฐบาลและลดอัตราภาษี เพื่อเพิ่มปริมาณเงินหมุนเวียนใน ระบบเศรษฐกิจ เพิ่มความต้องการบริโภคของประชาชน เพิ่มการลงทุนเพิ่มการจ้างงานและผลผลิต ทำให้ประชาชนมีรายได้เพิ่มขึ้น นโยบายนี้ รัฐบาลต้องใช้งบประมาณ แบบขาดดุล คือต้องทำให้รายจ่าย สูงกว่ารายรับ





# The Interest Rate Cycle

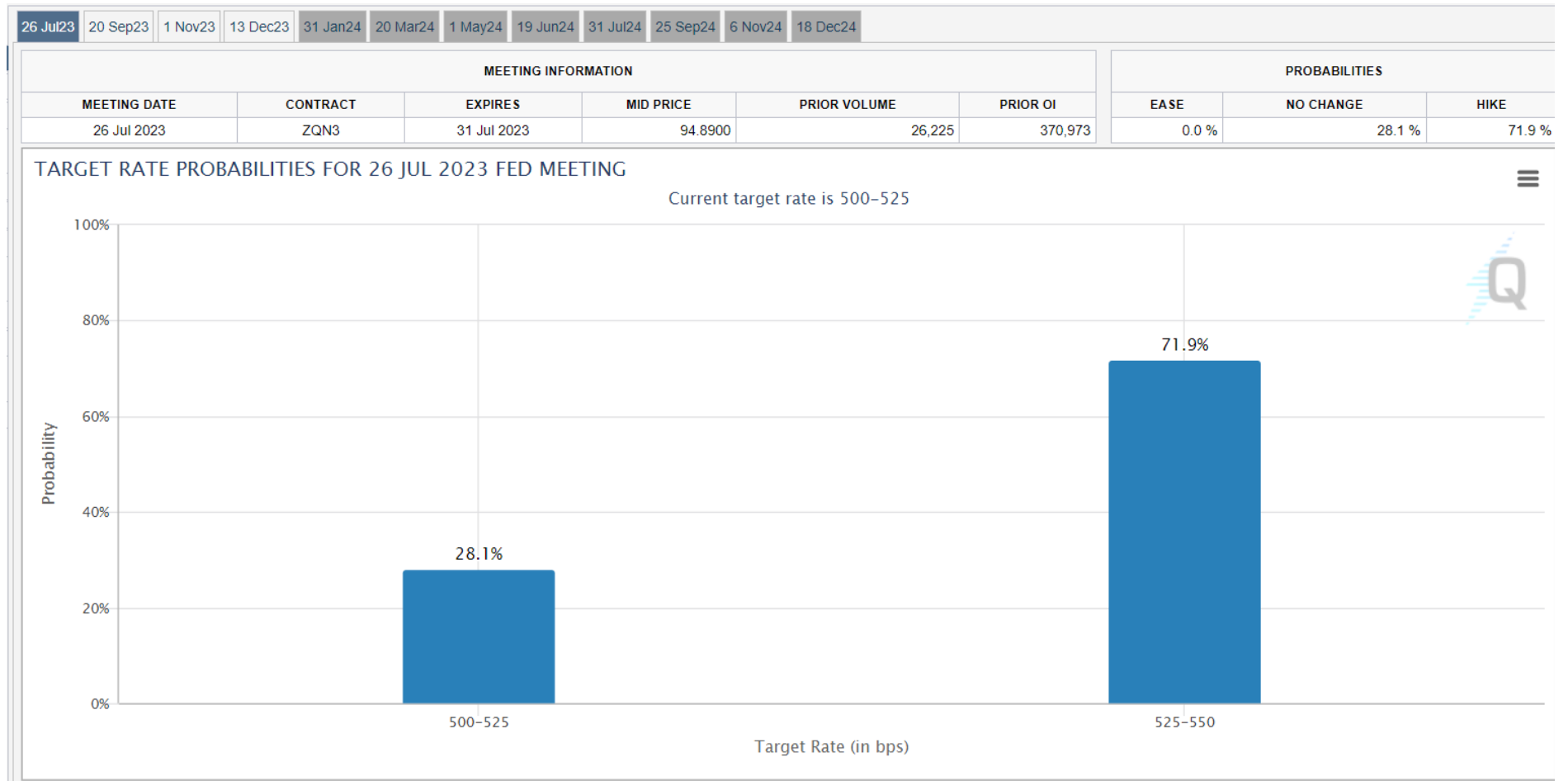




## ปัจจัยที่มีผลต่อ USD

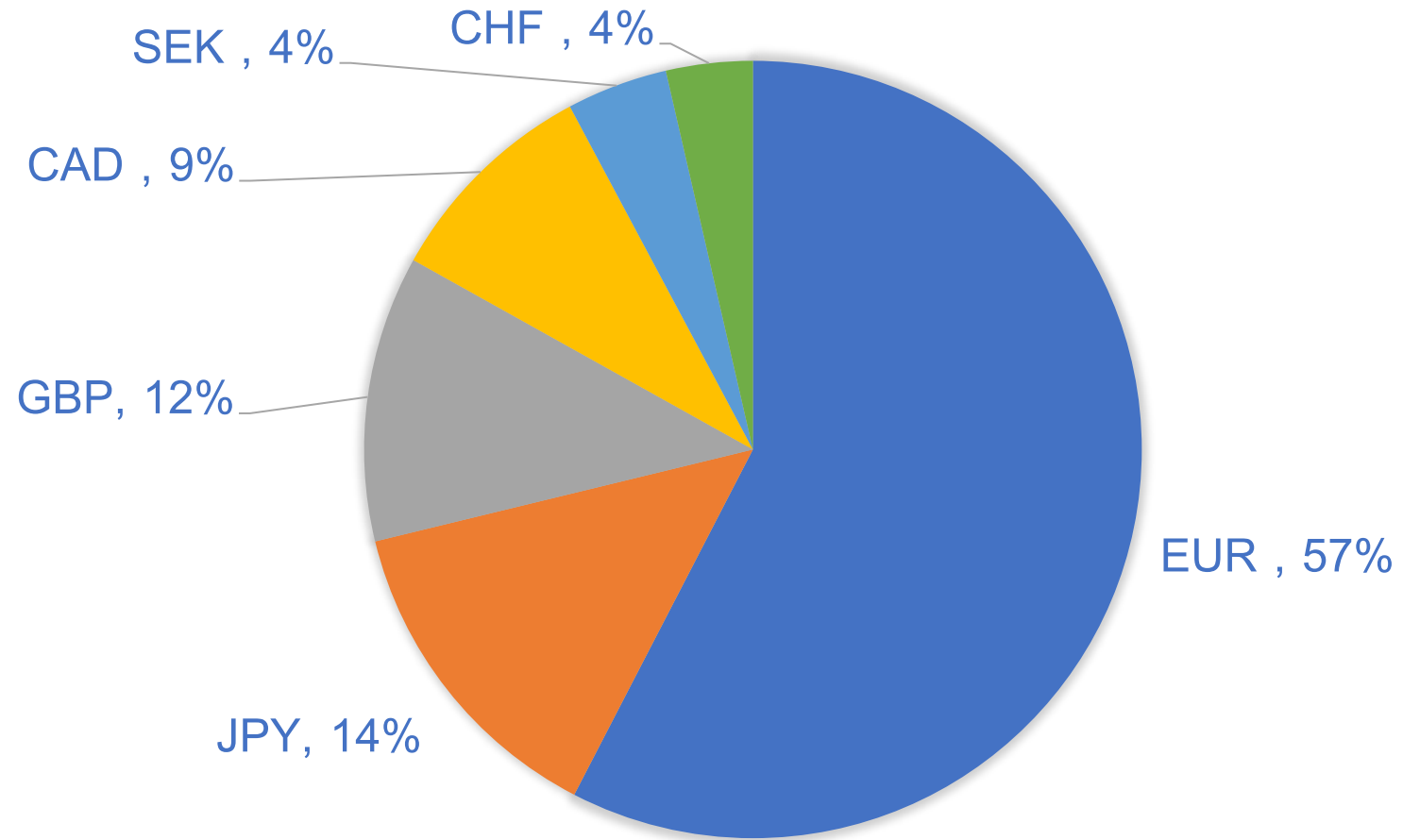


# ดอกเบี้ย FED



# US Dollar Index

คือดัชนีที่วัดความแข็งค่าของดอลลาร์สหรัฐเมื่อเทียบกับตะกร้าสกุลเงินต่าง ๆ



USA

Economic Index



High Impact



Time	Cur.	Imp.	Event	Actual	Forecast	Previous
<b>Monday, October 3, 2022</b>						
21:00	USD	★ ★ ★	ISM Manufacturing PMI (Sep)	<b>50.9</b>	52.2	52.8
<b>Tuesday, October 4, 2022</b>						
21:00	USD	★ ★ ★	JOLTs Job Openings (Aug)	<b>10.053M</b>	10.775M	<u>11.170M</u>
<b>Wednesday, October 5, 2022</b>						
19:15	USD	★ ★ ★	ADP Nonfarm Employment Change (Sep)	<b>208K</b>	200K	<u>185K</u>
21:00	USD	★ ★ ★	ISM Non-Manufacturing PMI (Sep)	<b>56.7</b>	56.0	56.9
21:30	USD	★ ★ ★	Crude Oil Inventories	<b>-1.356M</b>	2.052M	-0.215M
<b>Thursday, October 6, 2022</b>						
19:30	USD	★ ★ ★	Initial Jobless Claims	<b>219K</b>	203K	<u>190K</u>
<b>Friday, October 7, 2022</b>						
19:30	USD	★ ★ ★	Nonfarm Payrolls (Sep)	<b>263K</b>	250K	315K
19:30	USD	★ ★ ★	Unemployment Rate (Sep)	<b>3.5%</b>	3.7%	3.7%
<b>Wednesday, October 12, 2022</b>						
19:30	USD	★ ★ ★	PPI (MoM) (Sep)	<b>0.4%</b>	0.2%	<u>-0.2%</u>
23:00	USD	★ ★ ★	EIA Short-Term Energy Outlook			

USA

Economic Index



Mid Impact



Time	Cur.	Imp.	Event	Actual	Forecast	Previous
<b>Sunday, October 16, 2022</b>						
00:15	USD	★ ★ ☆	FOMC Member Bullard Speaks 			
<b>Monday, October 17, 2022</b>						
19:30	USD	★ ★ ☆	NY Empire State Manufacturing Index (Oct)		-5.00	-1.50
<b>Tuesday, October 18, 2022</b>						
20:15	USD	★ ★ ☆	Industrial Production (MoM) (Sep)		0.1%	-0.2%
20:15	USD	★ ★ ☆	Industrial Production (YoY) (Sep)			3.68%
<b>Wednesday, October 19, 2022</b>						
03:00	USD	★ ★ ☆	TIC Net Long-Term Transactions (Aug)			21.4B
03:30	USD	★ ★ ☆	API Weekly Crude Oil Stock			7.054M
19:30	USD	★ ★ ☆	Building Permits (MoM) (Sep)			-8.5%
19:30	USD	★ ★ ☆	Housing Starts (MoM) (Sep)			12.2%
19:30	USD	★ ★ ☆	Housing Starts (Sep)		1.480M	1.575M
22:00	USD	★ ★ ☆	Cushing Crude Oil Inventories			-0.309M

USA

Economic Index



Low Impact

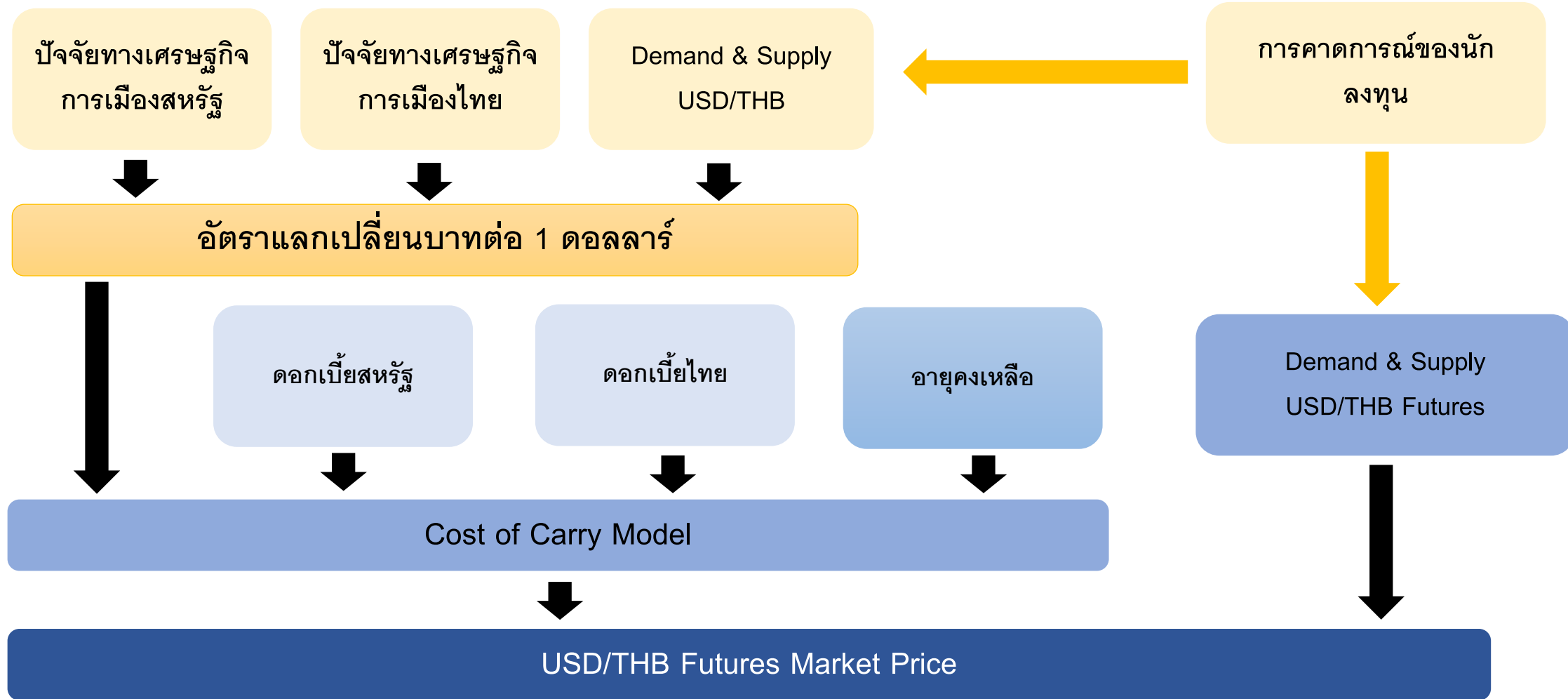


<https://www.investing.com/economic-calendar/>

Time	Cur.	Imp.	Event	Actual	Forecast	Previous
<b>Tuesday, October 18, 2022</b>						
19:55	USD	★☆☆	Redbook (YoY)			8.3%
20:15	USD	★☆☆	Capacity Utilization Rate (Sep)		80.0%	80.0%
20:15	USD	★☆☆	Manufacturing Production (MoM) (Sep)		0.2%	0.1%
21:00	USD	★☆☆	NAHB Housing Market Index (Oct)		43	46
<b>Wednesday, October 19, 2022</b>						
03:00	USD	★☆☆	TIC Net Long-Term Transactions including Swaps (Aug)			6.00B
18:00	USD	★☆☆	MBA Purchase Index			170.5
22:00	USD	★☆☆	EIA Refinery Crude Runs (WoW)			-0.278M
22:00	USD	★☆☆	Crude Oil Imports			1.795M
22:00	USD	★☆☆	Distillate Fuel Production			-0.325M
22:00	USD	★☆☆	EIA Weekly Distillates Stocks			-4.853M
22:00	USD	★☆☆	Gasoline Production			-0.846M
22:00	USD	★☆☆	Heating Oil Stockpiles			0.431M
22:00	USD	★☆☆	EIA Weekly Refinery Utilization Rates (WoW)			-1.4%
22:00	USD	★☆☆	Gasoline Inventories			2.023M



# ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อ USD/THB Futures





# Thai Economic Index



High Impact



Mid Impact



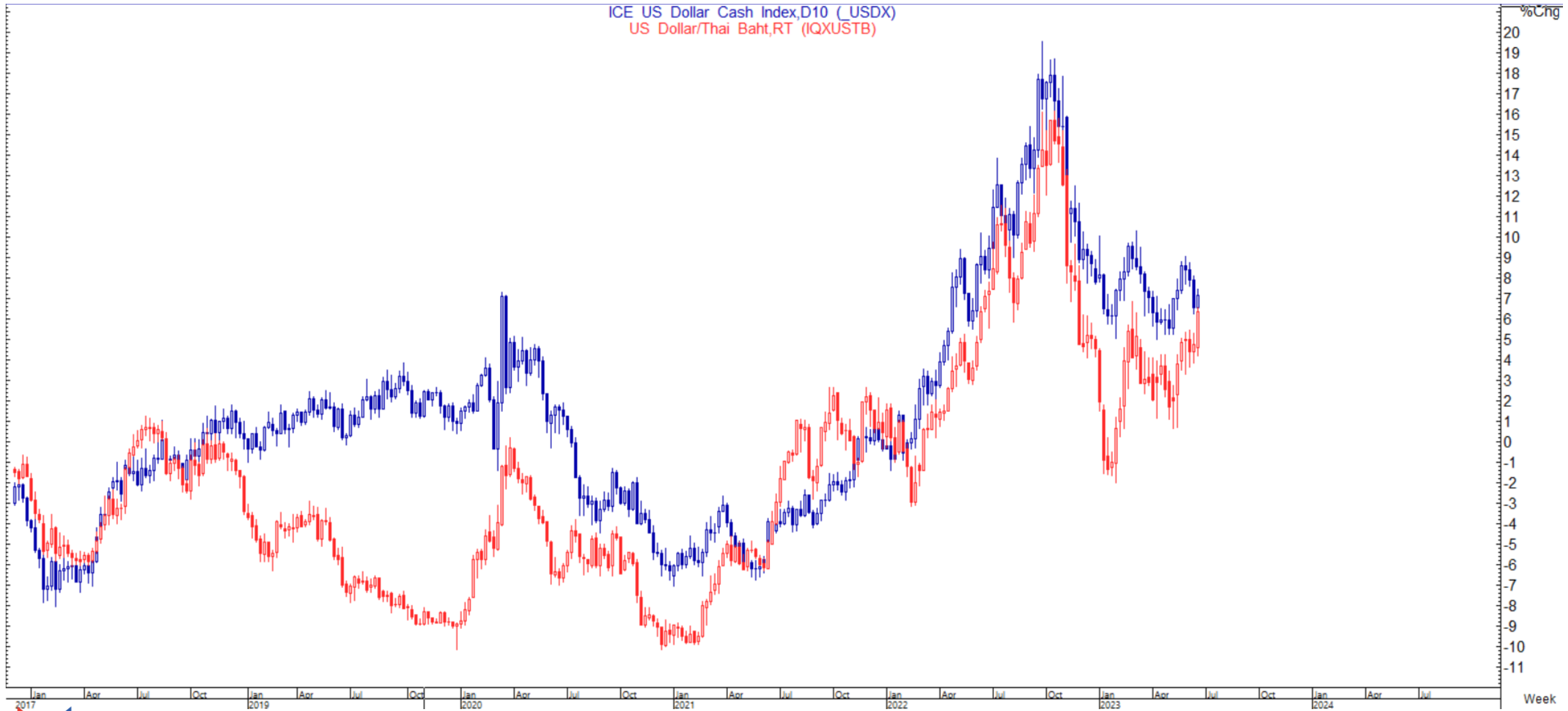
Low Impact



<https://www.investing.com/economic-calendar/>

Time	Cur.	Imp.	Event	Actual	Forecast	Previous
<b>Wednesday, October 5, 2022</b>						
10:30	THB	★☆☆	Core CPI (YoY) (Sep)	<b>3.12%</b>	3.20%	3.15%
10:30	THB	★★☆	CPI (YoY) (Sep)	<b>6.41%</b>	6.60%	7.86%
<b>Friday, October 7, 2022</b>						
14:30	THB	★☆☆	Currency Swaps (USD)	<b>28.7B</b>		28.7B
14:30	THB	★☆☆	Foreign Reserves (USD)	<b>199.4B</b>		202.8B
<b>Wednesday, October 12, 2022</b>						
10:00	THB	★☆☆	Consumer Confidence (Sep)	<b>44.6</b>		43.7
14:30	THB	★☆☆	Currency Swaps (USD)	<b>28.5B</b>		28.7B
14:30	THB	★☆☆	Foreign Reserves (USD)	<b>199.8B</b>		199.4B
<b>Thursday, October 13, 2022</b>						
All Day		<b>Holiday</b>	Thailand - Public Holiday			
<b>Friday, October 14, 2022</b>						
All Day		<b>Holiday</b>	Thailand - Additional holiday			
<b>Friday, October 21, 2022</b>						
11:00	THB	★☆☆	Exports (YoY)			8.20%
11:00	THB	★☆☆	Imports (YoY)			23.80%
11:00	THB	★☆☆	Trade account			-1.00B

# USD Index VS USD/THB



## Strategy Setup

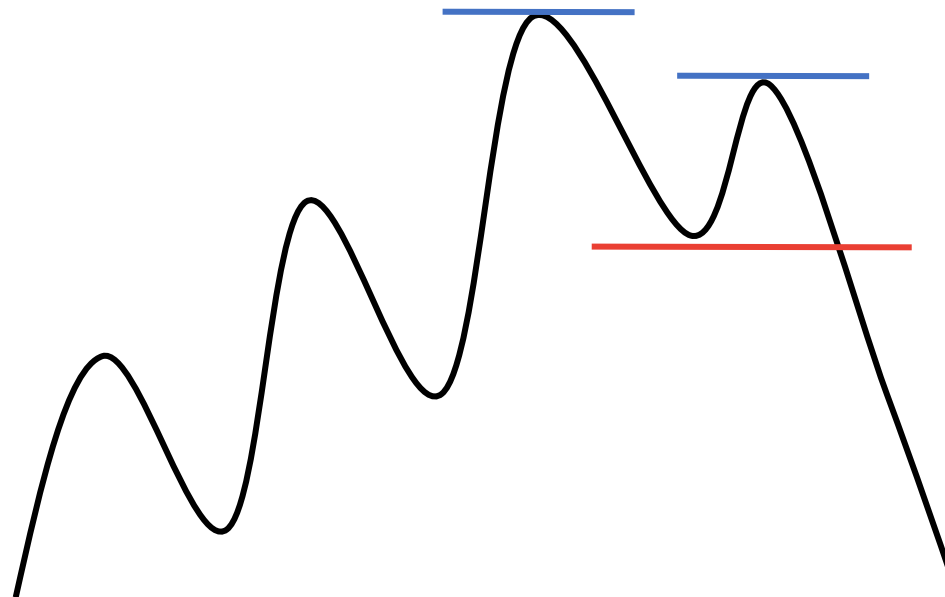


1. แนวโน้ม
2. จุดเปลี่ยนแนวโน้ม
3. Stop Loss
4. Trailing Stop by ATR

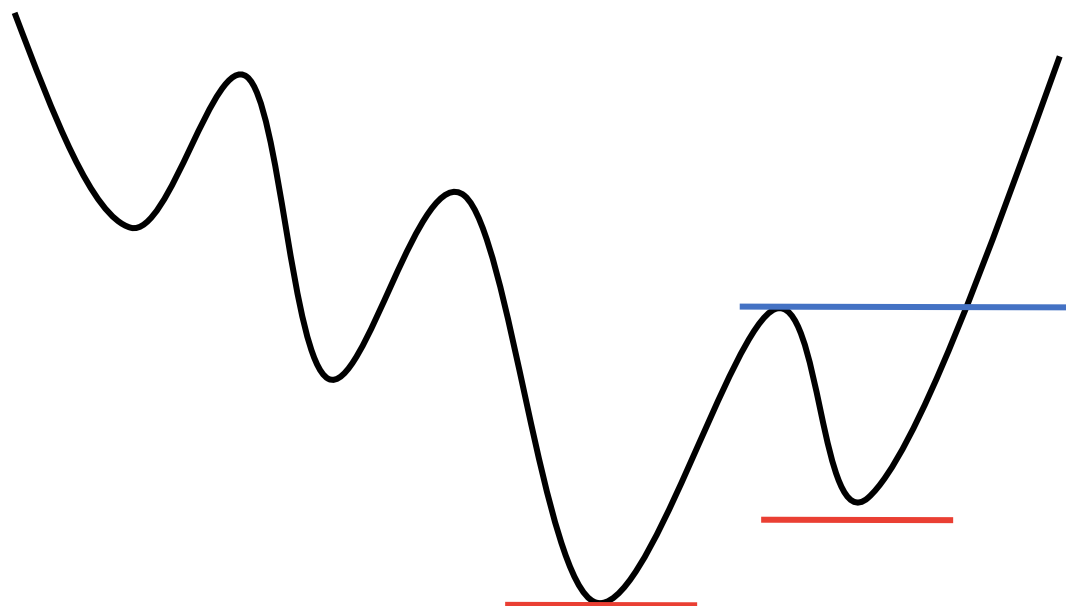
จุดเปลี่ยนแนวโน้ม  
TF Daily



Up => Down



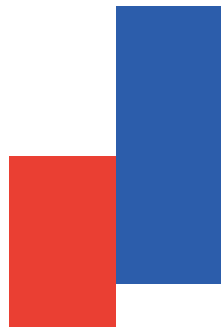
Down => Up



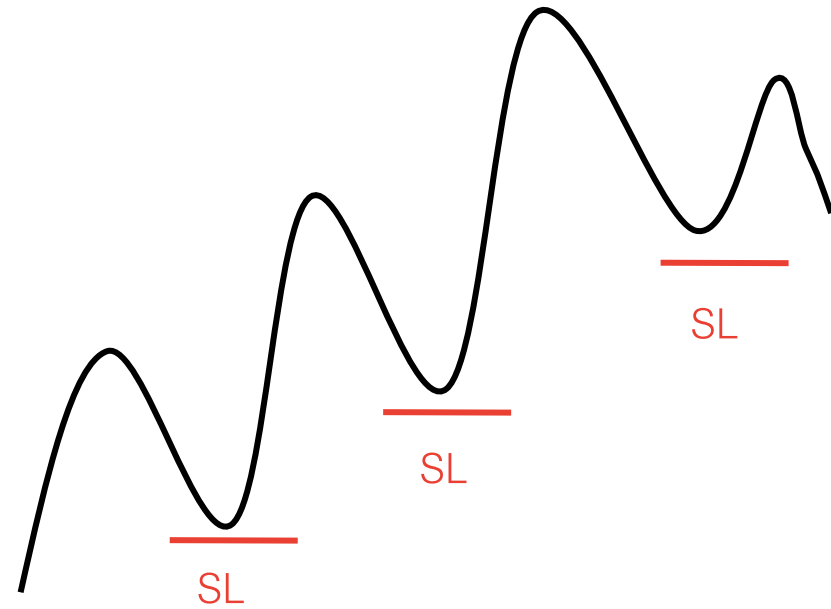
Stop Loss  
TF Daily



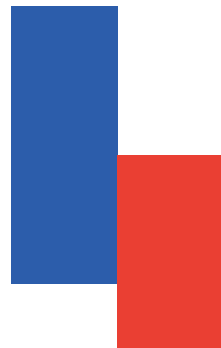
ขาขึ้น



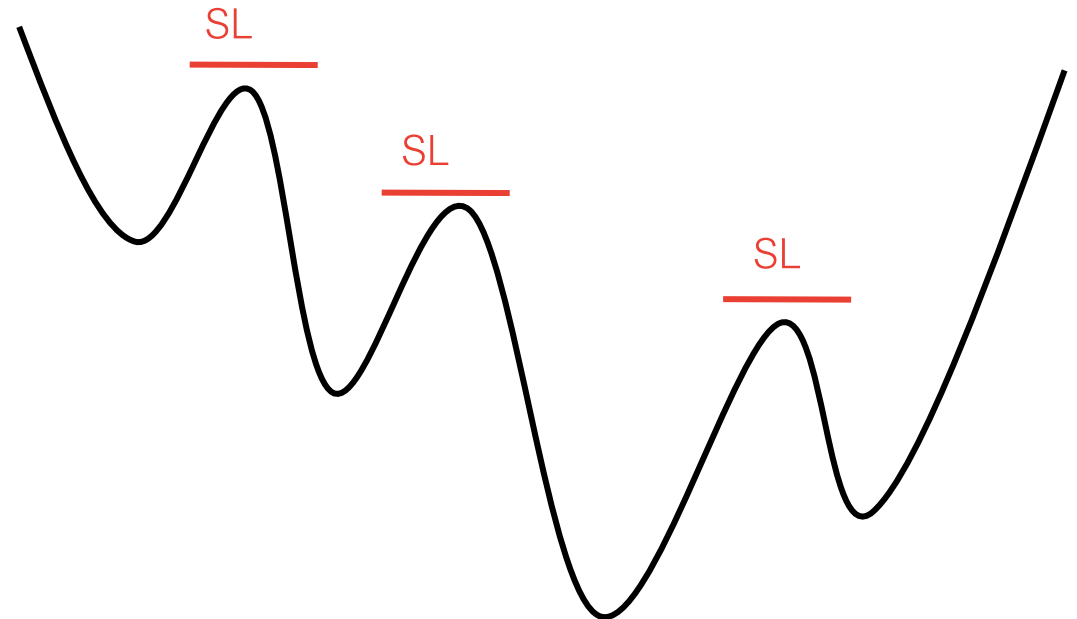
ใช้ Low  
แท่งแดงเป็น Stop



ขาลง



ใช้ High  
แท่งน้ำเงินเป็น Stop

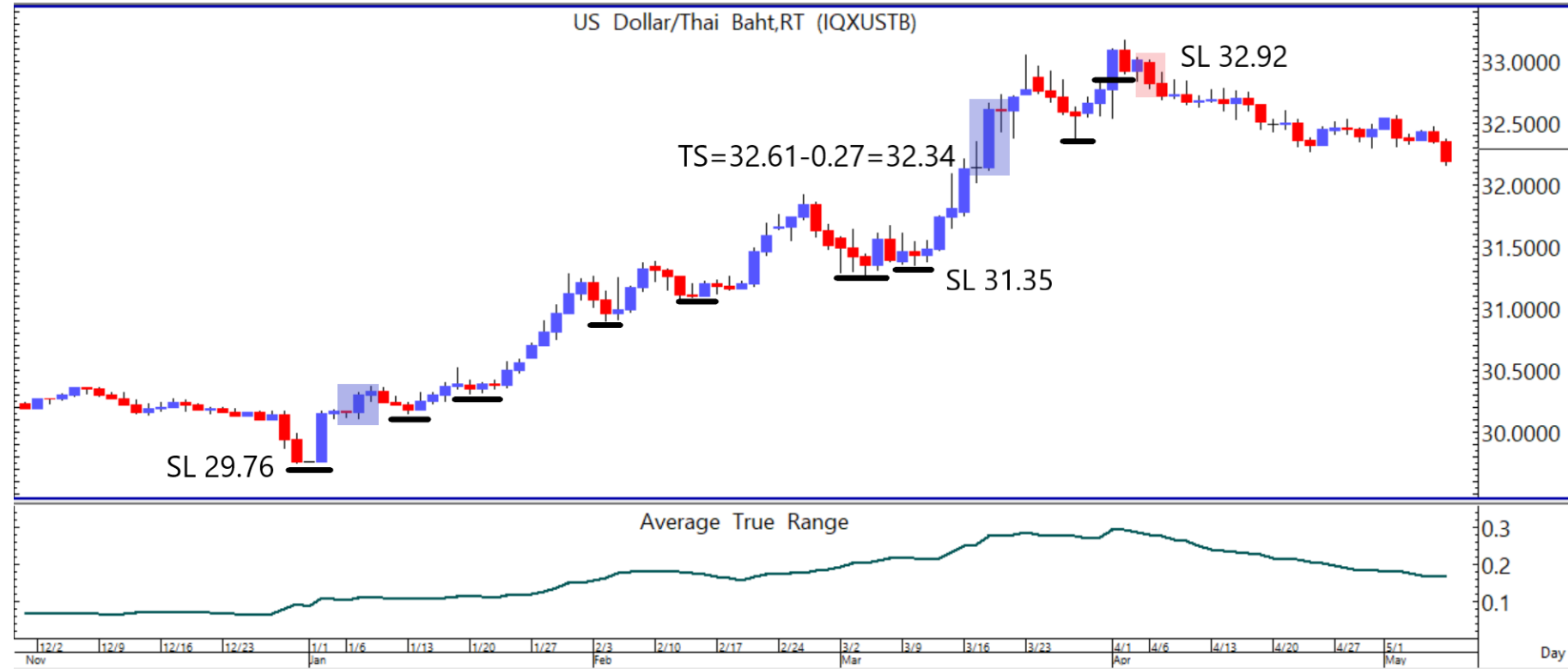


# Trailing Stop by ATR



ATR  
วัดระดับความผันผวนของราคา  
Current ATR =  
[(Prior ATR x 13) + Current TR] / 14

## Uptrend



SL ไกล 31.35

ใช้ ATR ช่วย

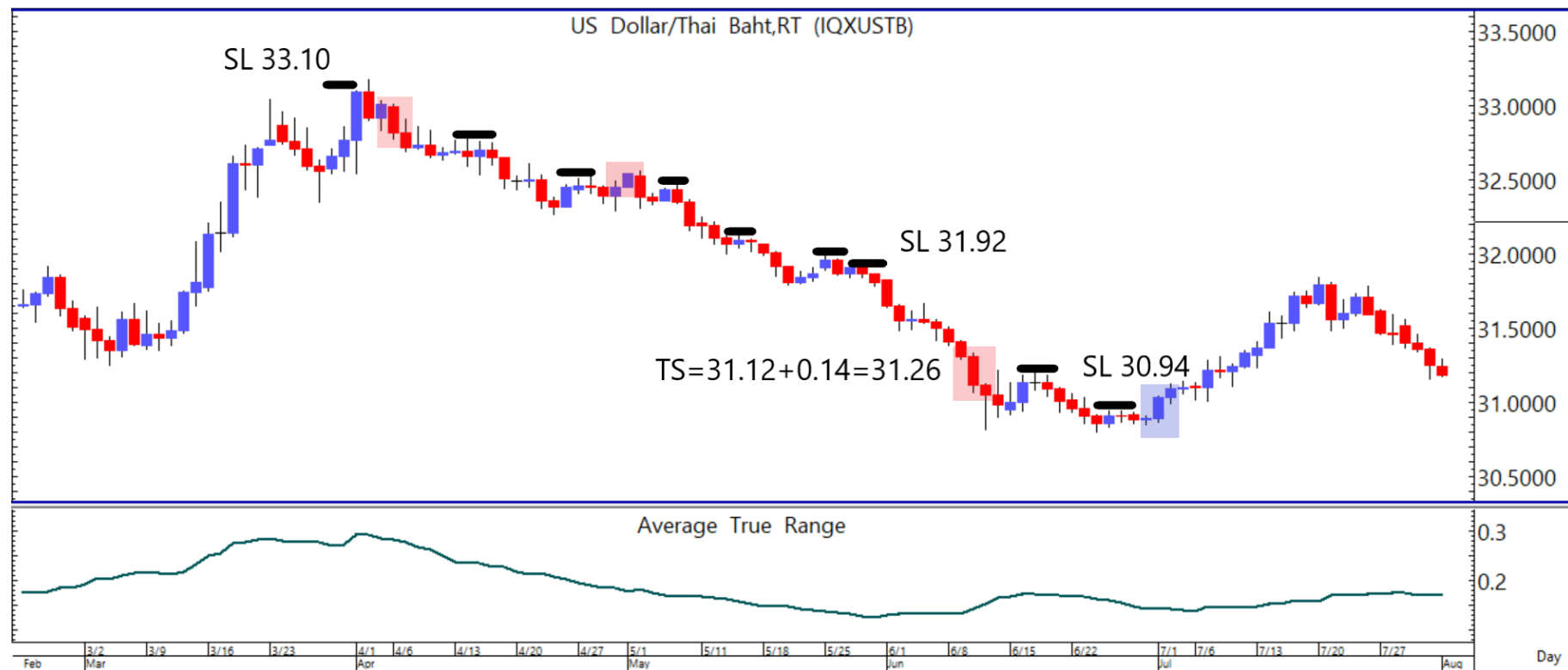
Close 32.61 - 0.27(ATR)

TS = 32.34

# Trailing Stop by ATR



Downtrend



ATR

วัดระดับความผันผวนของราคา

Current ATR =

$[(\text{Prior ATR} \times 13) + \text{Current TR}] / 14$

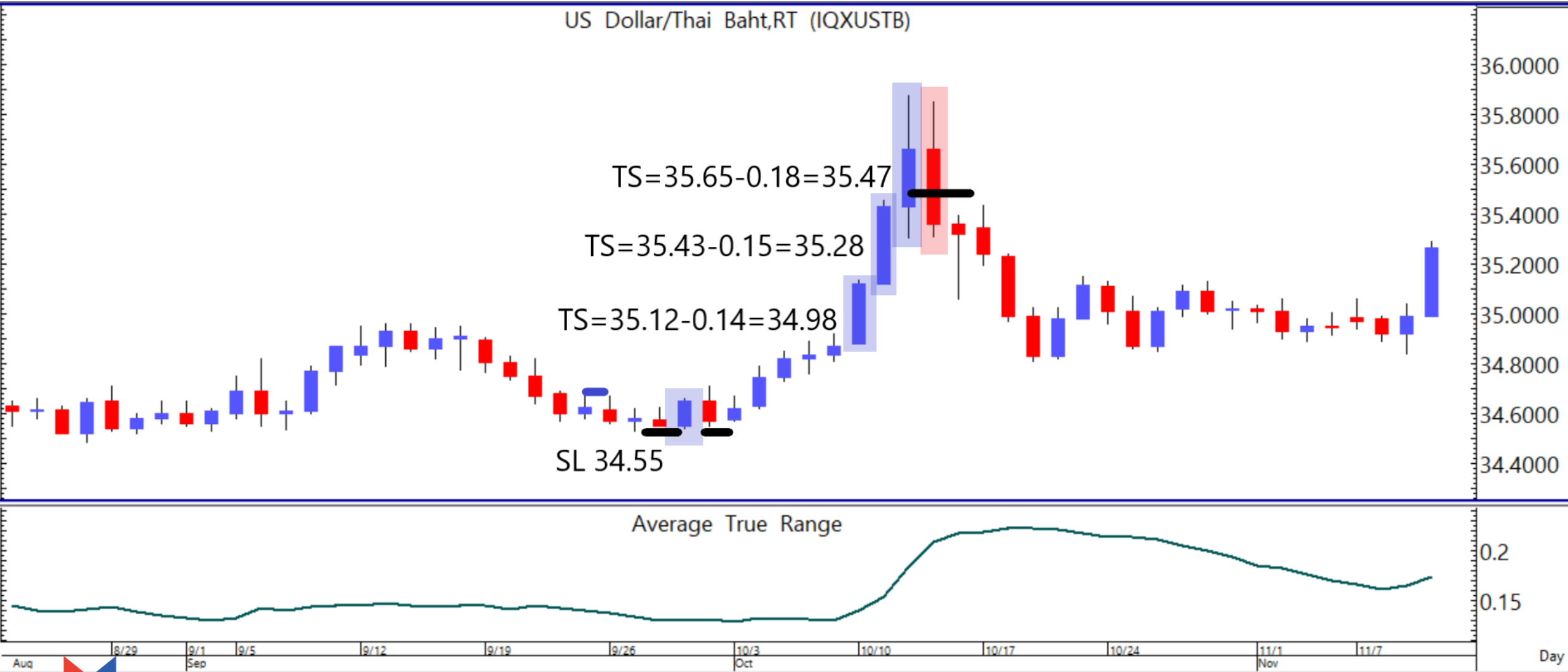
SL ไกล 31.92

ใช้ ATR ช่วย

Close 31.12 + 0.14(ATR)

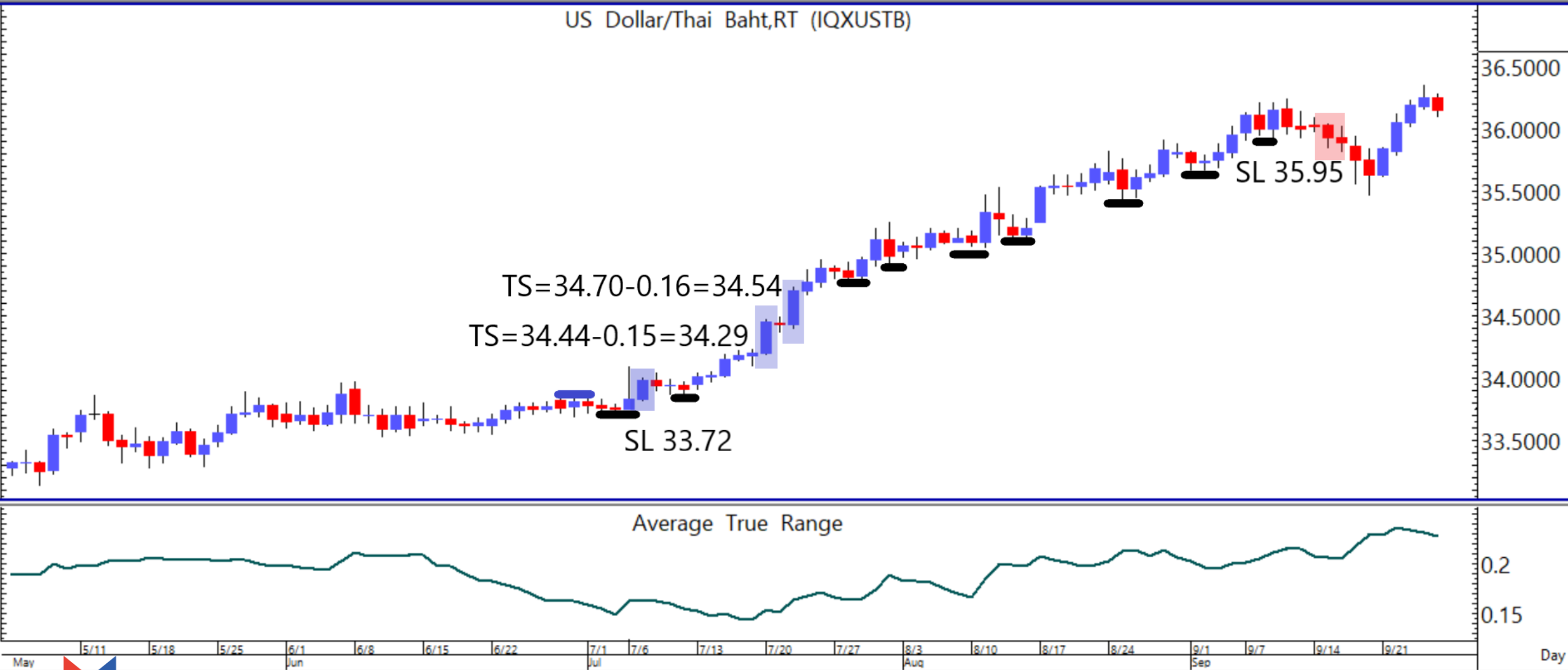
TS = 31.26

# Case Study Uptrend (TF Daily)

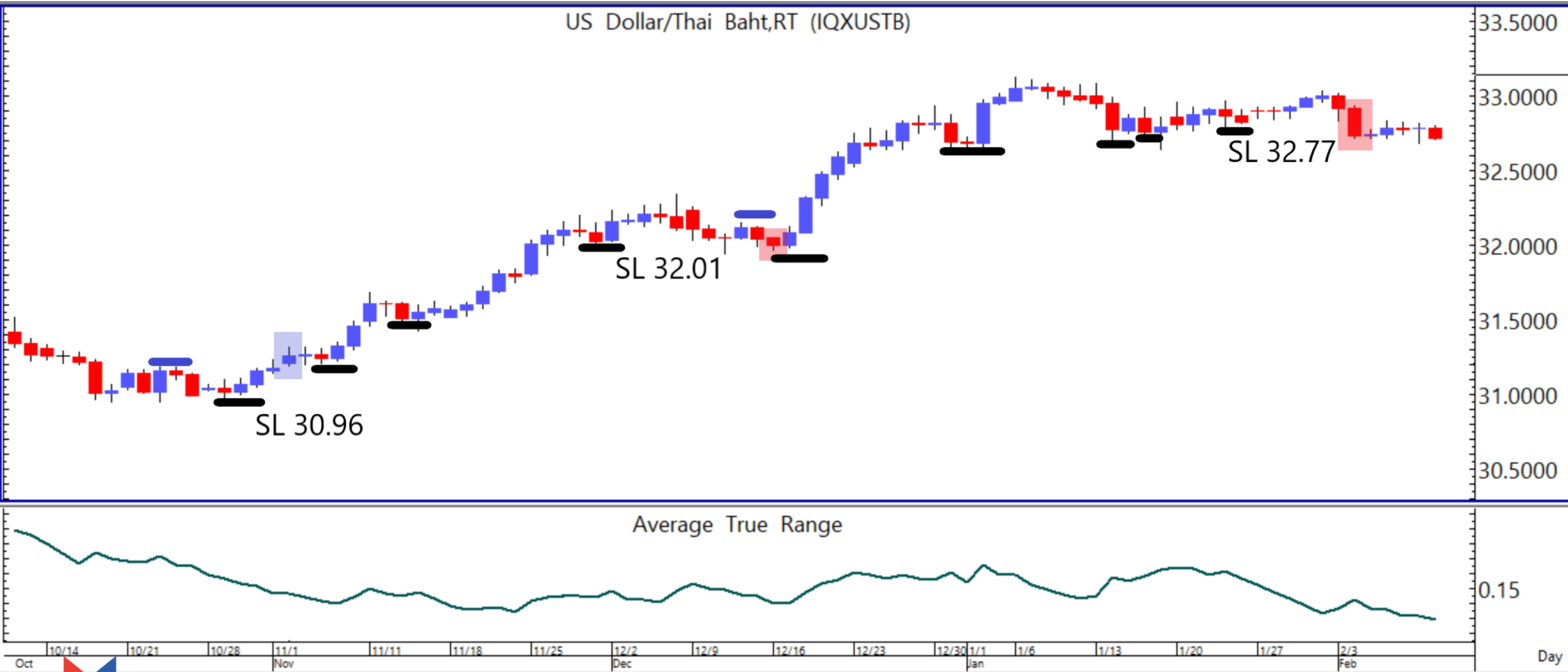




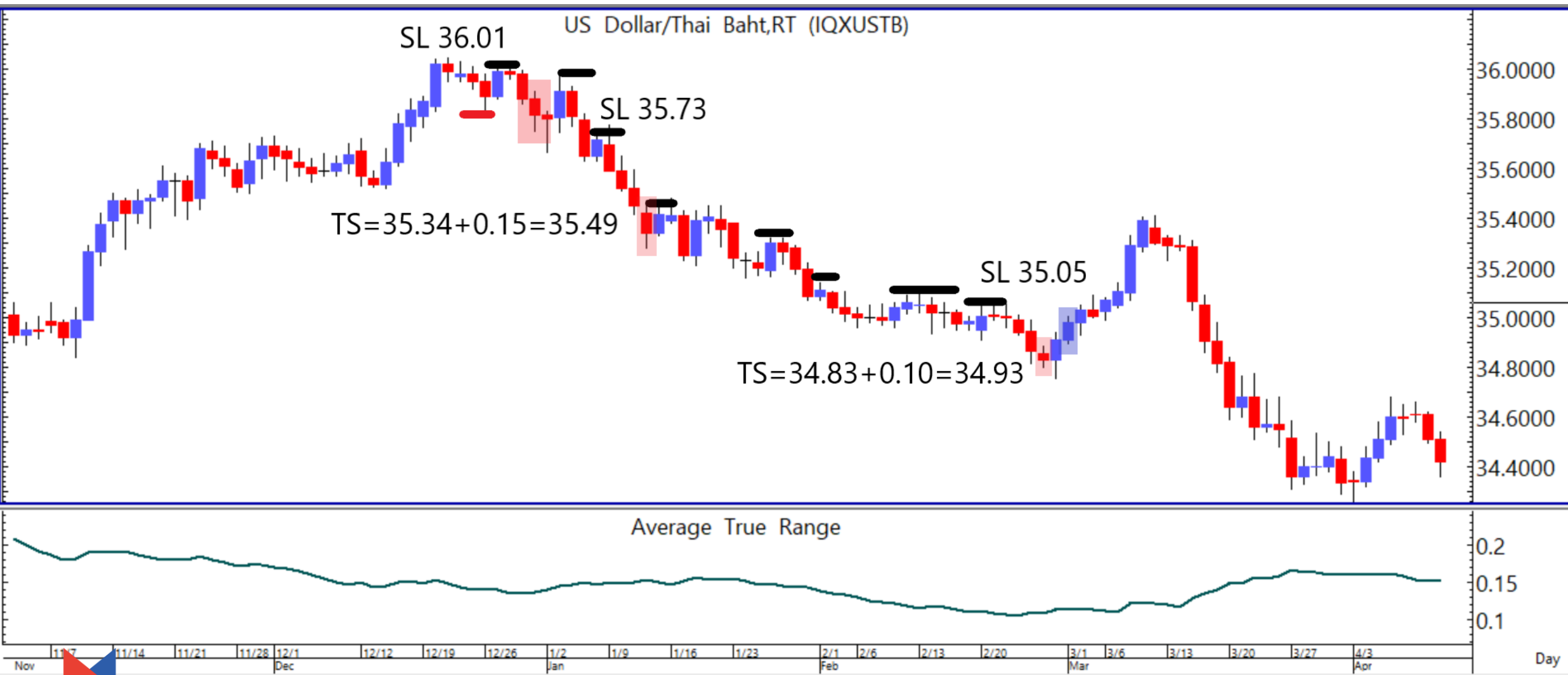
# Case Study Uptrend (TF Daily)



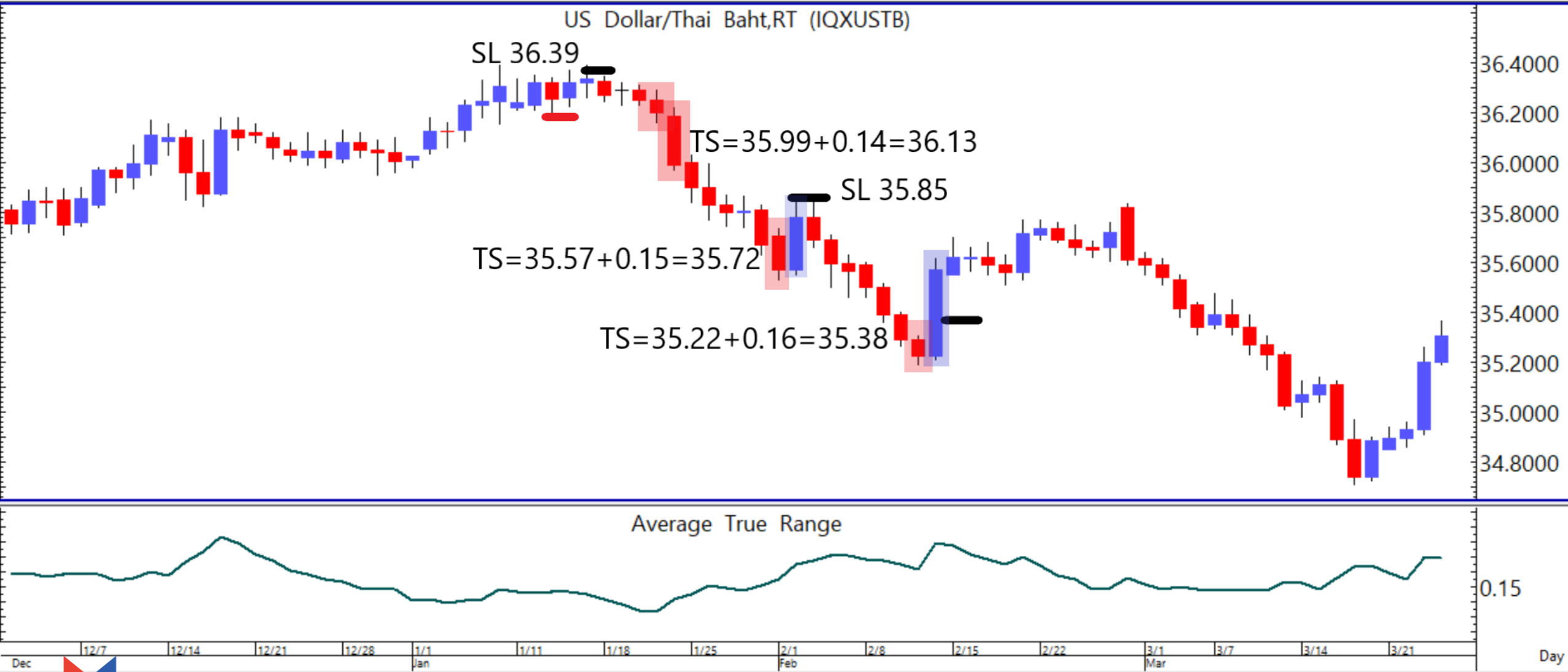
# Case Study Uptrend (TF Daily)



# Case Study Downtrend (TF Daily)



# Case Study Downtrend (TF Daily)

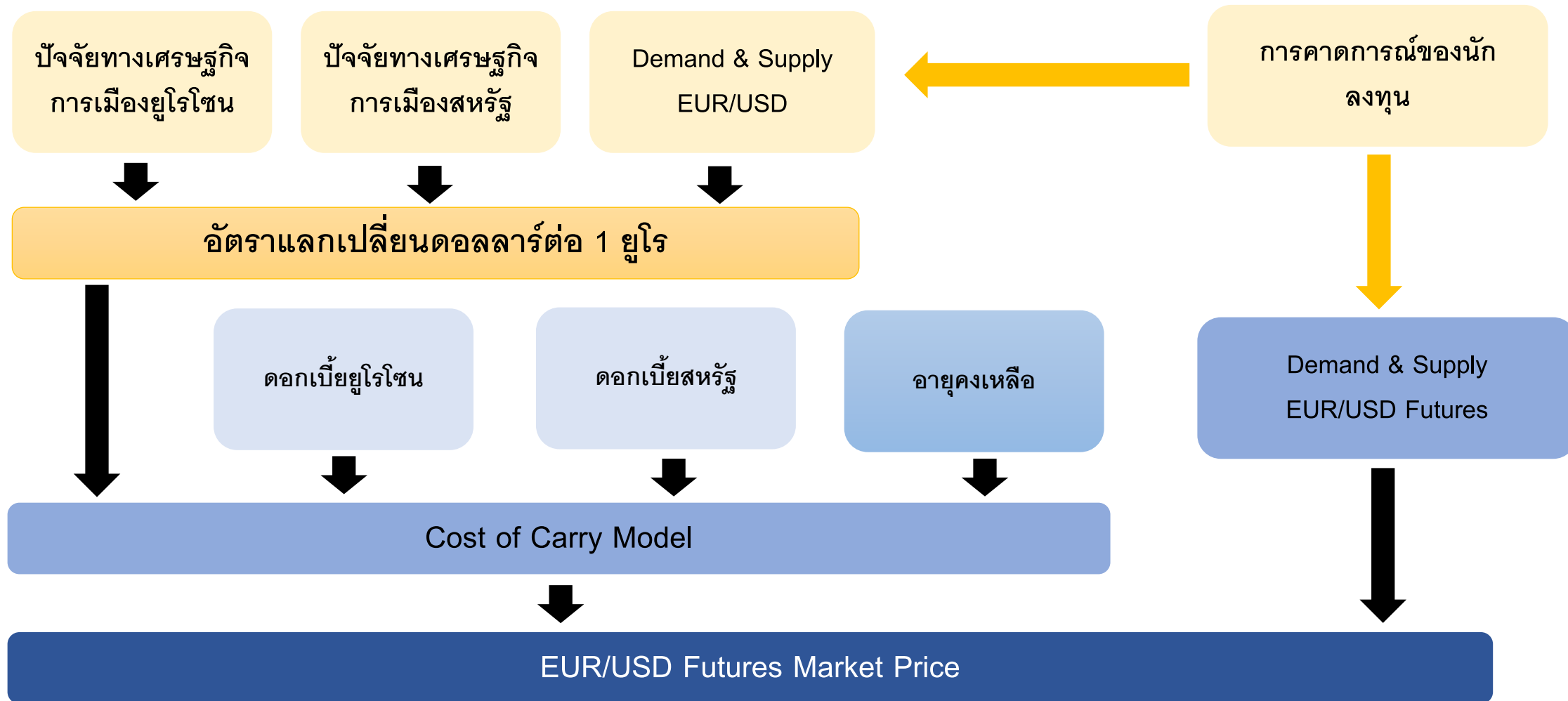


# Case Study Downtrend (TF Daily)





# ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อ EUR/USD Futures



# Europe Economic Index



High Impact



Time	Cur.	Imp.	Event	Actual	Forecast	Previous
<b>Thursday, September 1, 2022</b>						
14:55	EUR	★ ★ ★	German Manufacturing PMI (Aug)	<b>49.1</b>	49.8	49.3
<b>Thursday, September 8, 2022</b>						
19:15	EUR	★ ★ ★	Deposit Facility Rate (Sep)	<b>0.75%</b>	0.50%	0.00%
19:15	EUR	★ ★ ★	ECB Marginal Lending Facility	<b>1.50%</b>		0.75%
19:15	EUR	★ ★ ★	ECB Monetary Policy Statement			
19:15	EUR	★ ★ ★	ECB Interest Rate Decision (Sep)	<b>1.25%</b>	1.25%	0.50%
<b>Tuesday, September 13, 2022</b>						
13:00	EUR	★ ★ ★	German CPI (YoY) (Aug)	<b>7.9%</b>	7.9%	7.5%
16:00	EUR	★ ★ ★	German ZEW Economic Sentiment (Sep)	<b>-61.9</b>	-60.0	-55.3
<b>Friday, September 16, 2022</b>						
16:00	EUR	★ ★ ★	CPI (YoY) (Aug)	<b>9.1%</b>	9.1%	9.1%
<b>Wednesday, September 21, 2022</b>						
00:00	EUR	★ ★ ★	ECB President Lagarde Speaks			
<b>Friday, September 23, 2022</b>						
14:30	EUR	★ ★ ★	German Manufacturing PMI (Sep) <b>P</b>	<b>48.3</b>	48.3	49.1
<b>Sunday, September 25, 2022</b>						
17:00	EUR	★ ★ ★	Italian General Election			
<b>Monday, September 26, 2022</b>						
15:00	EUR	★ ★ ★	German Ifo Business Climate Index (Sep)	<b>84.3</b>	87.0	<u>88.6</u>

# Europe Economic Index



Mid Impact



Time	Cur.	Imp.	Event	Actual	Forecast	Previous
<b>Thursday, September 1, 2022</b>						
13:00	EUR	★ ★ ☆	German Retail Sales (MoM) (Jul)	<b>1.9%</b>	-0.4%	<u>-1.5%</u>
13:45	EUR	★ ★ ☆	French GDP (YoY)	<b>4.2%</b>	4.2%	<u>4.8%</u>
14:15	EUR	★ ★ ☆	Spanish Manufacturing PMI (Aug)	<b>49.9</b>	48.5	48.7
14:45	EUR	★ ★ ☆	Italian Manufacturing PMI (Aug)	<b>48.0</b>	48.0	48.5
14:50	EUR	★ ★ ☆	French Manufacturing PMI (Aug)	<b>50.6</b>	49.0	49.5
15:00	EUR	★ ★ ☆	Manufacturing PMI (Aug)	<b>49.6</b>	49.7	49.7
16:00	EUR	★ ★ ☆	Unemployment Rate (Jul)	<b>6.6%</b>	6.6%	<u>6.7%</u>
<b>Friday, September 2, 2022</b>						
13:00	EUR	★ ★ ☆	German Trade Balance (Jul)	<b>5.4B</b>	4.8B	<u>6.2B</u>
14:00	EUR	★ ★ ☆	Spanish Unemployment Change	<b>62.1K</b>		3.2K
<b>Monday, September 5, 2022</b>						
14:15	EUR	★ ★ ☆	Spanish Services PMI (Aug)	<b>50.6</b>	52.9	53.8
14:45	EUR	★ ★ ☆	Italian Services PMI (Aug)	<b>50.5</b>	48.3	48.4
14:50	EUR	★ ★ ☆	French Services PMI (Aug)	<b>51.2</b>	51.0	53.2
14:55	EUR	★ ★ ☆	German Services PMI (Aug)	<b>47.7</b>	48.2	49.7
15:00	EUR	★ ★ ☆	S&P Global Composite PMI (Aug)	<b>48.9</b>	49.2	49.9
15:00	EUR	★ ★ ☆	Services PMI (Aug)	<b>49.8</b>	50.2	51.2
16:00	EUR	★ ★ ☆	Retail Sales (MoM) (Jul)	<b>0.3%</b>	0.4%	<u>-1.0%</u>



# Europe

## Economic Index



Low Impact

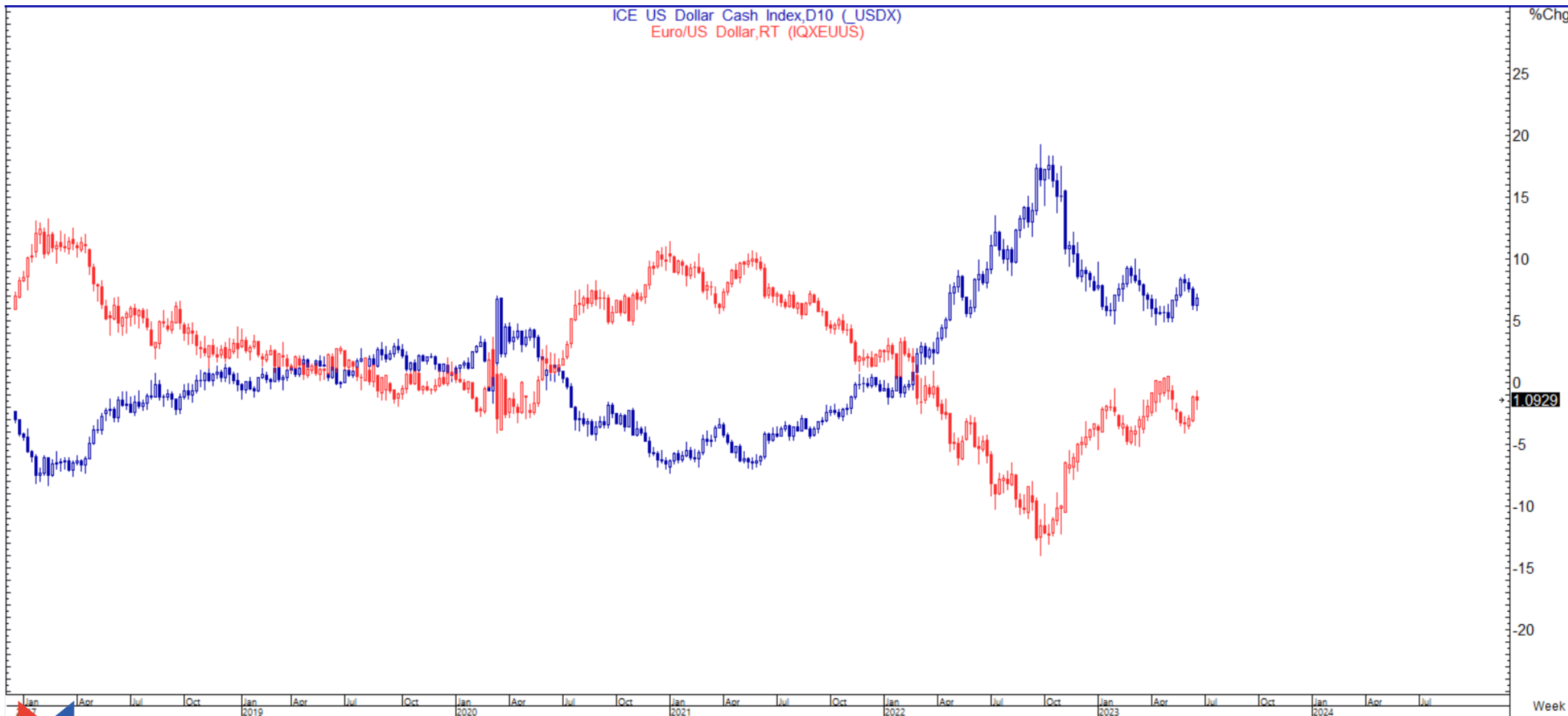


<https://www.investing.com/economic-calendar/>



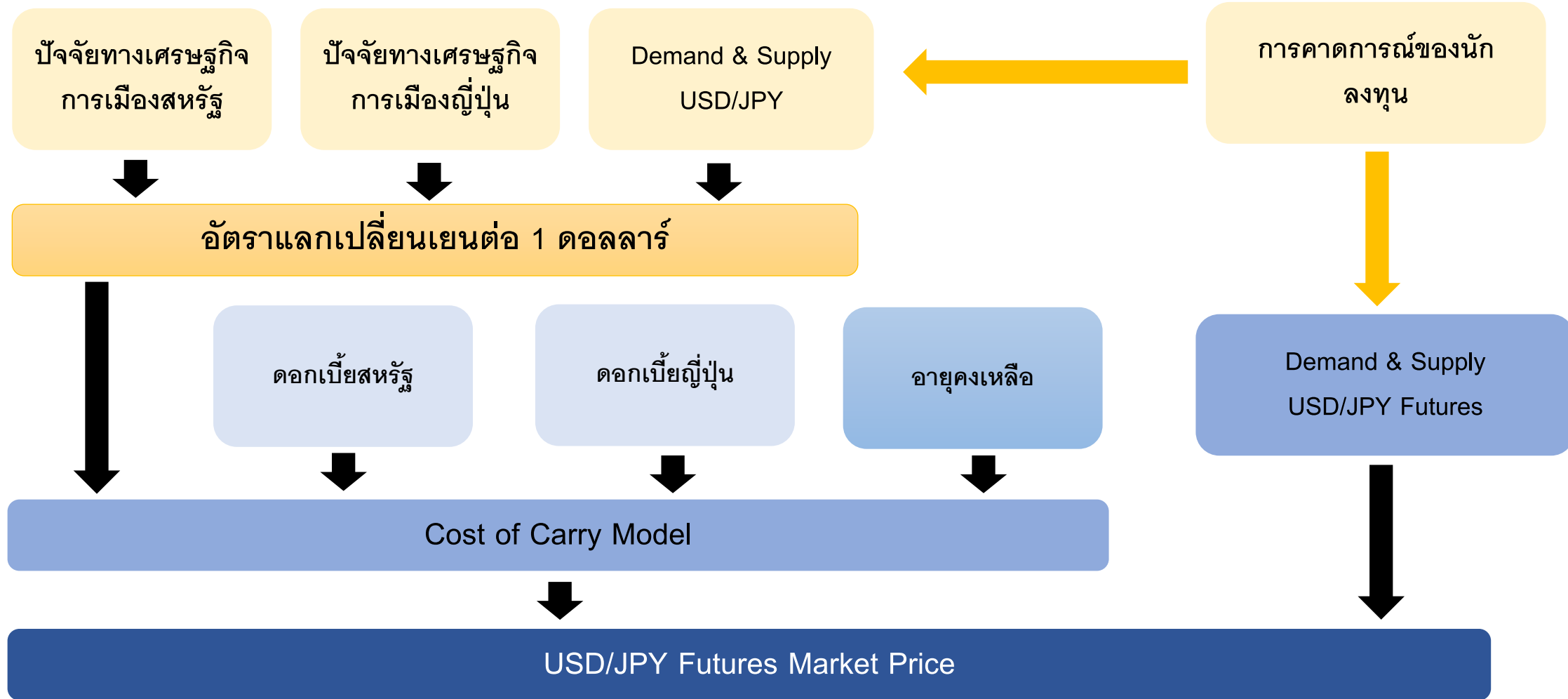
Time	Cur.	Imp.	Event	Actual	Forecast	Previous
<b>Thursday, September 1, 2022</b>						
13:00	🇩🇪 EUR	★☆☆	German Retail Sales (YoY) (Jul)	<b>-2.6%</b>	-6.5%	<u>-9.6%</u>
15:00	🇮🇹 EUR	★☆☆	Italian Monthly Unemployment Rate (Jul)	<b>7.9%</b>	8.1%	<u>8.0%</u>
16:00	🇮🇹 EUR	★☆☆	Italian GDP (QoQ) (Q2)	<b>1.1%</b>	1.0%	0.1%
16:00	🇮🇹 EUR	★☆☆	Italian GDP (YoY) (Q2)	<b>4.7%</b>	4.6%	6.2%
<b>Friday, September 2, 2022</b>						
13:00	🇩🇪 EUR	★☆☆	German Exports (MoM) (Jul)	<b>-2.1%</b>	-2.3%	<u>4.2%</u>
13:00	🇩🇪 EUR	★☆☆	German Imports (MoM) (Jul)	<b>-1.5%</b>	0.8%	<u>0.1%</u>
13:45	🇫🇷 EUR	★☆☆	French Government Budget Balance (Jul)	<b>-131.2B</b>		-76.1B
16:00	🇪🇺 EUR	★☆☆	PPI (MoM) (Jul)	<b>4.0%</b>	2.5%	<u>1.3%</u>
16:00	🇪🇺 EUR	★☆☆	PPI (YoY) (Jul)	<b>37.9%</b>	35.8%	<u>36.0%</u>
13:45	🇫🇷 EUR	★☆☆	French Trade Balance (Jul)	<b>-14.5B</b>	-13.6B	<u>-13.1B</u>
<b>Friday, September 9, 2022</b>						
13:45	🇫🇷 EUR	★☆☆	French Industrial Production (MoM) (Jul)	<b>-1.6%</b>	-0.5%	<u>1.2%</u>
14:00	🇪🇸 EUR	★☆☆	Spanish Industrial Production (YoY) (Jul)	<b>5.3%</b>		7.0%
<b>Monday, September 12, 2022</b>						
15:00	🇮🇹 EUR	★☆☆	Italian Industrial Production (YoY) (Jul)	<b>-1.4%</b>	-0.4%	<u>-1.1%</u>
15:00	🇮🇹 EUR	★☆☆	Italian Industrial Production (MoM) (Jul)	<b>0.4%</b>	0.3%	<u>-2.0%</u>

# USD Index VS EUR/USD





# ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อ USD/JPY Futures



# Japan

## Economic Index



High Impact



Time	Cur.	Imp.	Event	Actual	Forecast	Previous
<b>Thursday, September 8, 2022</b>						
06:50	🇯🇵 JPY	★ ★ ★	GDP (QoQ) (Q2)	0.9%	0.7%	0.5%
<b>Monday, September 19, 2022</b>						
All Day	🇯🇵	<b>Holiday</b>	Japan - Respect for the Aged Day			
<b>Thursday, September 22, 2022</b>						
10:00	🇯🇵 JPY	★ ★ ★	BoJ Monetary Policy Statement 📄			
13:30	🇯🇵 JPY	★ ★ ★	BoJ Press Conference 🔊			
<b>Friday, September 23, 2022</b>						
All Day	🇯🇵	<b>Holiday</b>	Japan - Public Holiday			
<b>Monday, October 3, 2022</b>						
06:50	🇯🇵 JPY	★ ★ ★	Tankan Large Manufacturers Index (Q3)	8	11	9
06:50	🇯🇵 JPY	★ ★ ★	Tankan Large Non-Manufacturers Index (Q3)	14	13	13

# Japan

## Economic Index



Mid Impact



Time	Cur.	Imp.	Event	Actual	Forecast	Previous
<b>Thursday, September 1, 2022</b>						
06:50	JPY	★ ★ ☆	Capital Spending (YoY) (Q2)	4.6%	3.0%	3.0%
<b>Saturday, September 3, 2022</b>						
02:30	JPY	★ ★ ☆	CFTC JPY speculative net positions	-41.5K		-38.8K
<b>Monday, September 5, 2022</b>						
07:30	JPY	★ ★ ☆	Services PMI (Aug)	49.5	49.2	50.3
<b>Tuesday, September 6, 2022</b>						
06:30	JPY	★ ★ ☆	Household Spending (MoM) (Jul)	-1.4%	-0.6%	1.5%
06:30	JPY	★ ★ ☆	Household Spending (YoY) (Jul)	3.4%	4.2%	3.5%
<b>Thursday, September 8, 2022</b>						
06:50	JPY	★ ★ ☆	Adjusted Current Account	-0.63T		0.84T
06:50	JPY	★ ★ ☆	Current Account n.s.a. (Jul)	0.229T	0.714T	-0.132T
06:50	JPY	★ ★ ☆	GDP (YoY) (Q2)	3.5%	2.9%	2.2%
<b>Tuesday, September 20, 2022</b>						
06:30	JPY	★ ★ ☆	National Core CPI (YoY) (Aug)	2.8%	2.7%	2.4%
<b>Thursday, September 22, 2022</b>						
09:51	JPY	★ ★ ☆	BoJ Interest Rate Decision	-0.10%	-0.10%	-0.10%

# Europe Economic Index



Low Impact



Time	Cur.	Imp.	Event	Actual	Forecast	Previous
<b>Thursday, September 1, 2022</b>						
06:50	JPY	★☆☆	Foreign Bonds Buying	<b>-303.7B</b>		<u>-76.7B</u>
06:50	JPY	★☆☆	Foreign Investments in Japanese Stocks	<b>-536.0B</b>		<u>29.1B</u>
07:30	JPY	★☆☆	Manufacturing PMI (Aug)	<b>51.5</b>	51.0	51.0
<b>Monday, September 12, 2022</b>						
13:00	JPY	★☆☆	Machine Tool Orders (YoY) <b>P</b>	<b>10.7%</b>		5.5%
<b>Tuesday, September 13, 2022</b>						
06:50	JPY	★☆☆	PPI (MoM) (Aug)	<b>0.2%</b>	0.4%	<u>0.7%</u>
06:50	JPY	★☆☆	PPI (YoY) (Aug)	<b>9.0%</b>	8.9%	<u>9.0%</u>
<b>Wednesday, September 14, 2022</b>						
06:00	JPY	★☆☆	Reuters Tankan Index (Sep)	<b>10</b>		13
06:50	JPY	★☆☆	Core Machinery Orders (MoM) (Jul)	<b>5.3%</b>	-0.8%	0.9%
06:50	JPY	★☆☆	Core Machinery Orders (YoY) (Jul)	<b>12.8%</b>	6.6%	6.5%

<https://www.investing.com/economic-calendar/>

# USD Index VS USD/JPY



# Strategy Setup



- 1.หาแนวโน้ม
- 2.จุดเปลี่ยนแนวโน้ม
- 3.Entry
- 4.Exit



# Trend Following

+ กินค่าใหญ่ เทรดน้อย



- Sideway เกิด False Signal
- Drawdown ลึก

## Trend Following => Moving Average

Subject	TF เล็ก	TF ใหญ่
Signal	เข้าออกบ่อย	เข้าออกน้อยกว่า
False Signal	เกิดบ่อย	เกิดน้อยกว่า
Drawdown	ไม่ลึก	ลึก
Run Profit	ไม่ไกล	ไกลกว่า

## Trend Following => Moving Average

ปัญหาของ Moving Average เองคือ ช่วง Sideway โดนกินเรียบ เพราะจะเกิด False Signal บ่อยมาก

หรือเราจะแก้ไขโดยการใช้ Period มากขึ้น ก็จะทำให้ Signal ค่อนข้างช้า และ Drawdown ค่อนข้างลึก

## Trend Following => Moving Average

### เป้าหมายคือ

1. อยากได้ความราบเรียบเพื่อลด False Signal เมื่อเกิดภาวะ Sideway
2. สามารถ Run Trend ได้ดีเมื่อเกิดแนวโน้ม
3. Drawdown ไม่ลึกมาก

# Adaptive Moving Average

ให้ความราบเรียบของเส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ได้ดีเมื่อเทียบกับ Moving Average ประเภทอื่นๆ



Perry J. Kaufman is an American systematic trader, index developer, and quantitative financial theorist. He is considered a leading expert in the development of fully algorithmic trading programs

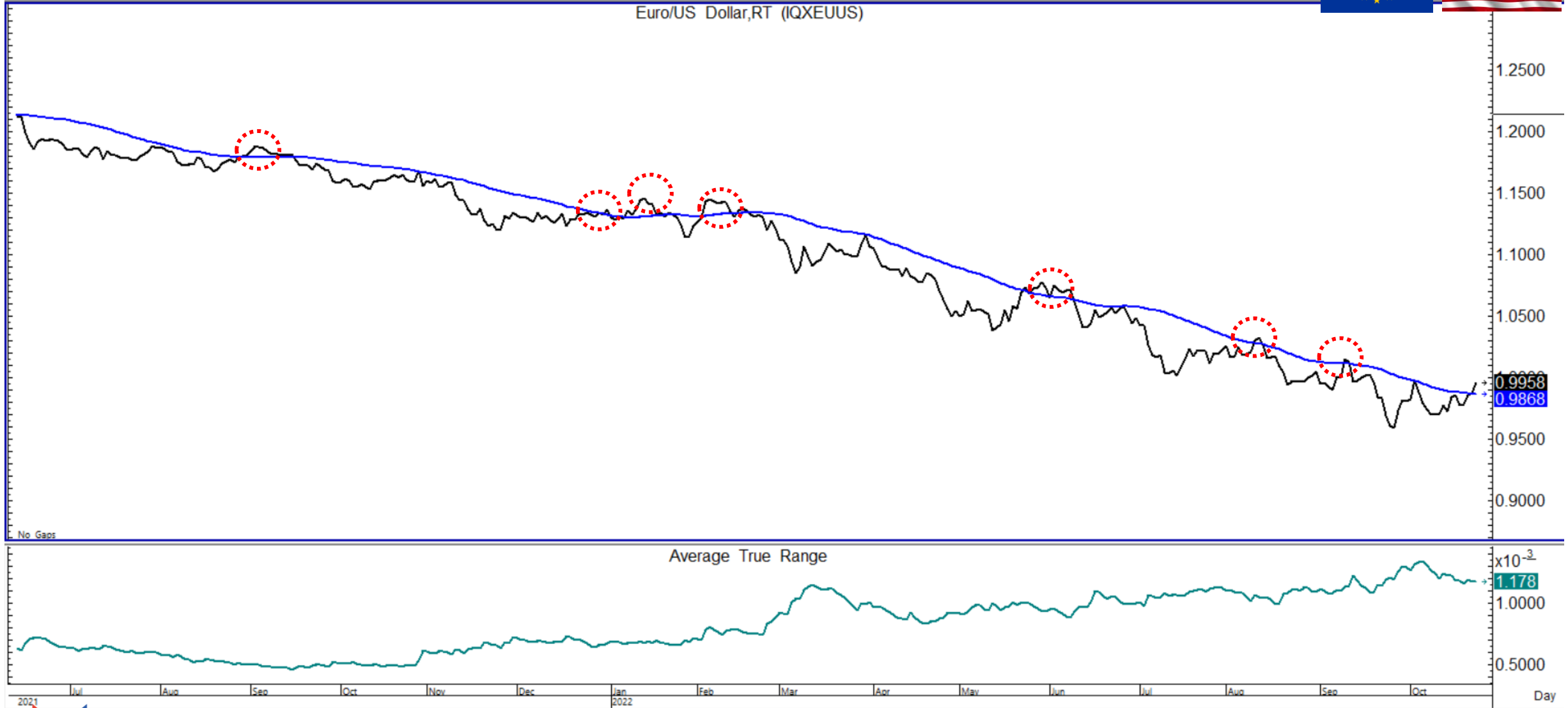
แนวคิดคือเอาเรื่อง **Direction** และ **Volatility** มาคิด

<https://www.investopedia.com/articles/trading/08/adaptive-moving-averages.asp>

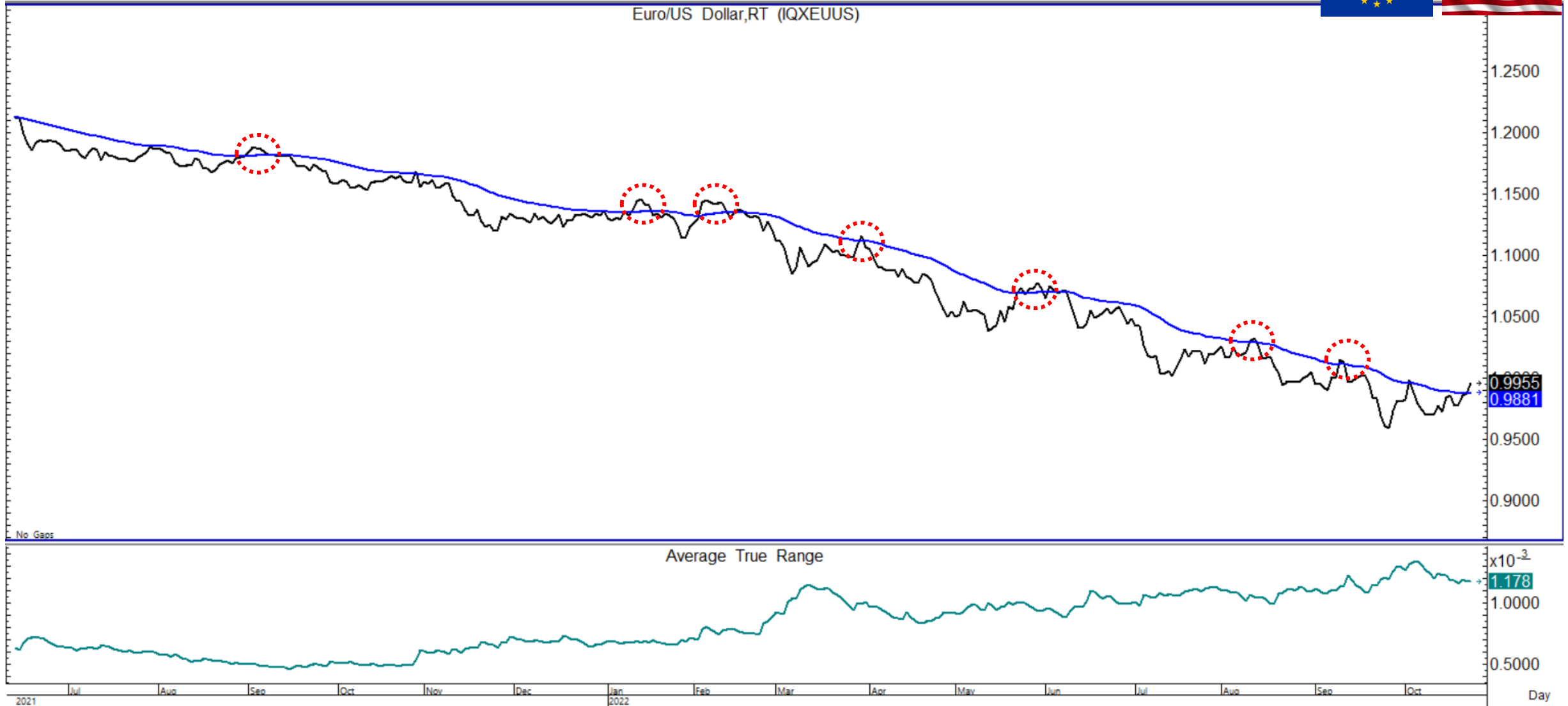
<https://commodity.com/technical-analysis/ma-adaptive/>

<https://www.best-metatrader-indicators.com/kaufman-adaptive-moving-average-kama/>

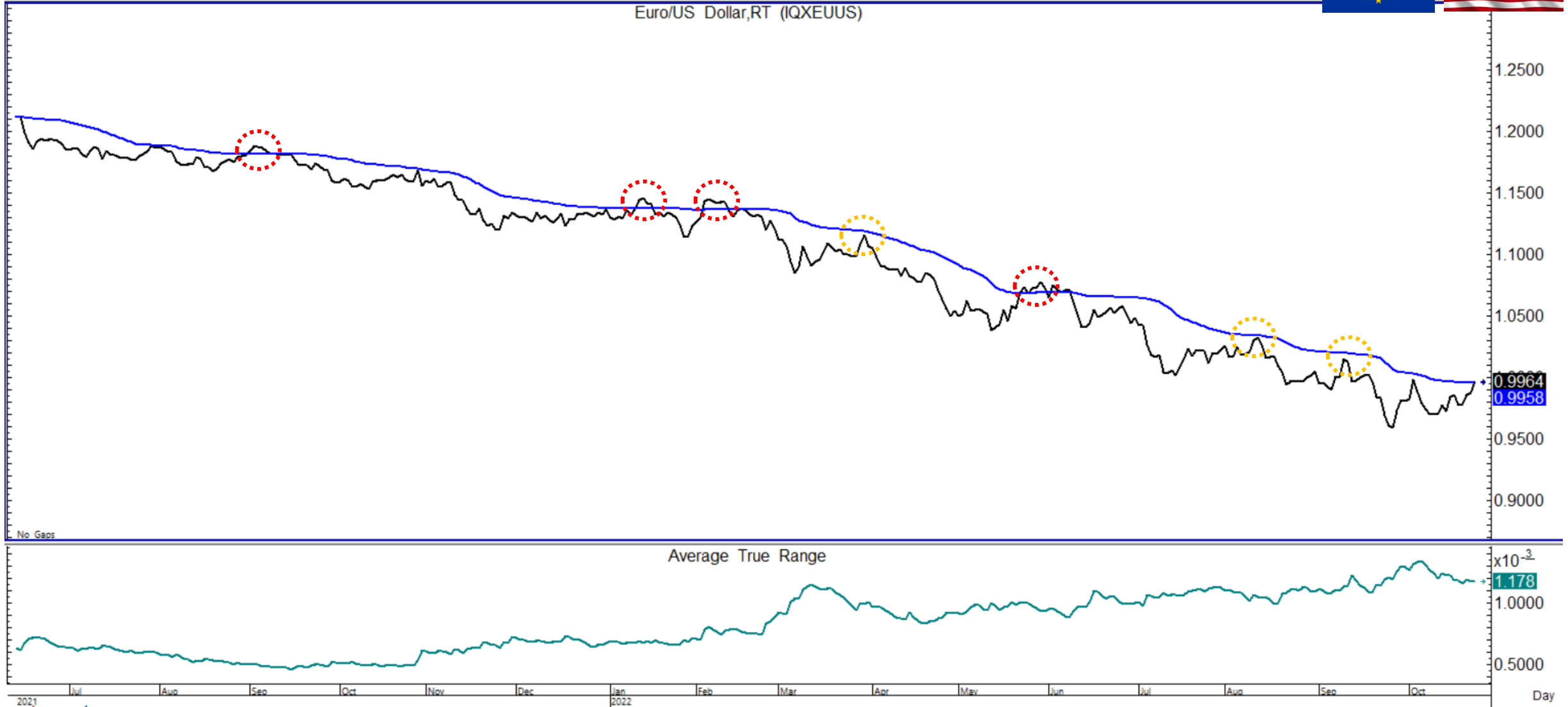
# Simple Moving Average



# Exponential Moving Average



# Adaptive Moving Average

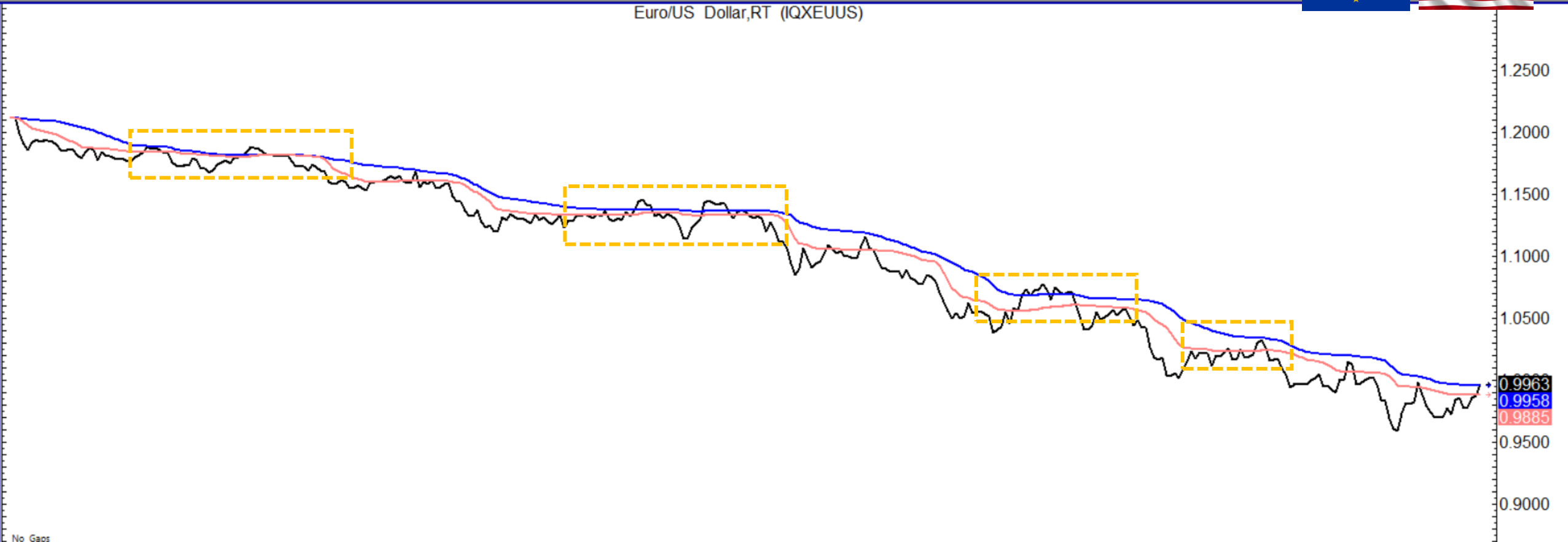




# Adaptive Moving Average (Cross 20,40)

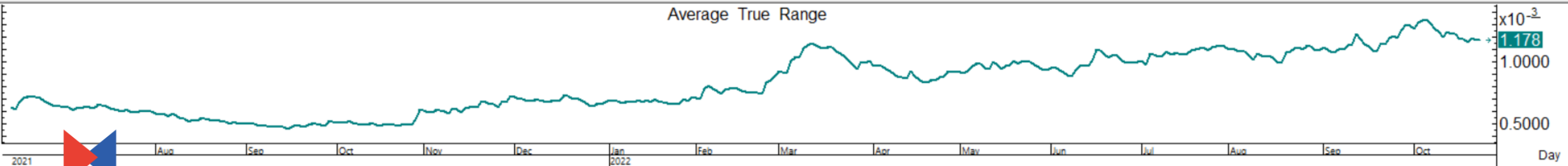


Euro/US Dollar,RT (IQXEUUS)

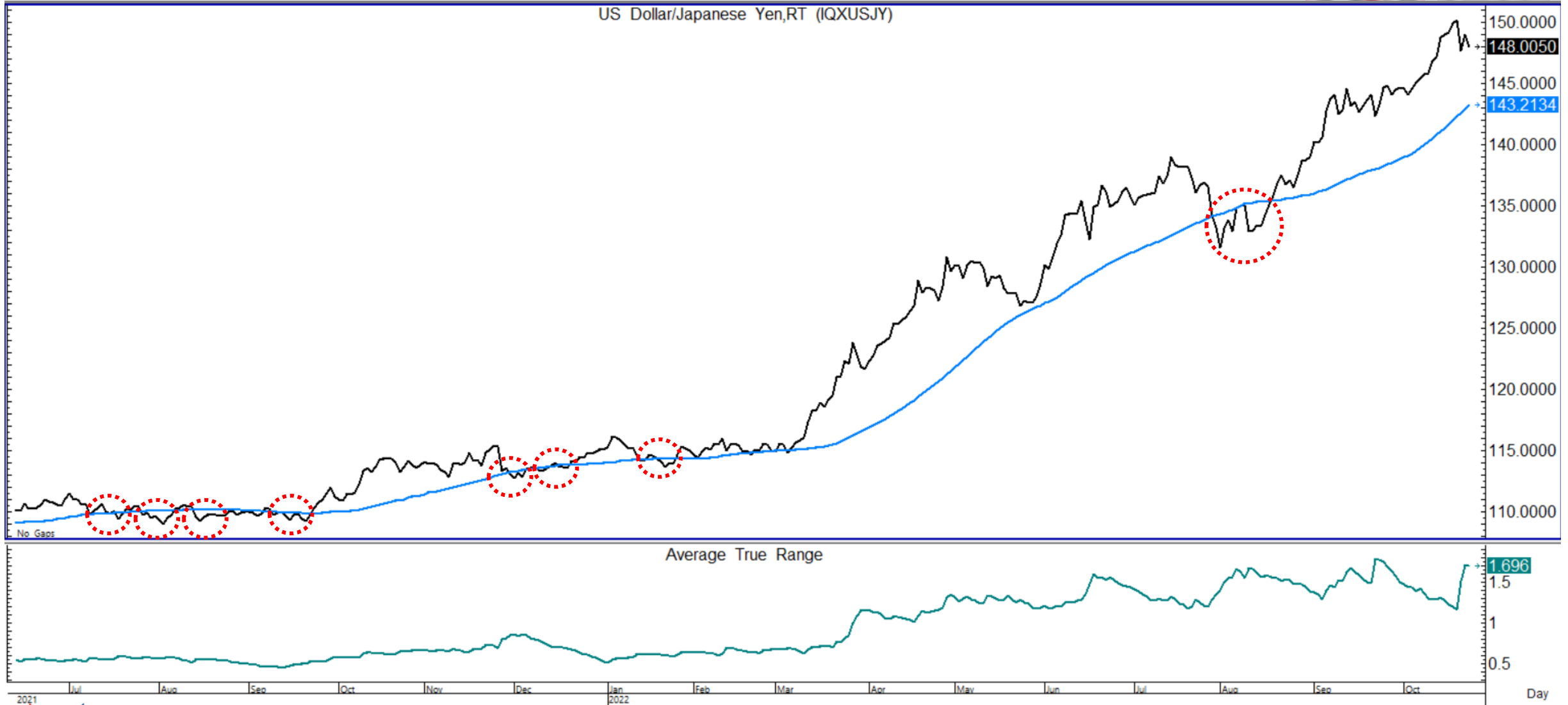


No Gaps

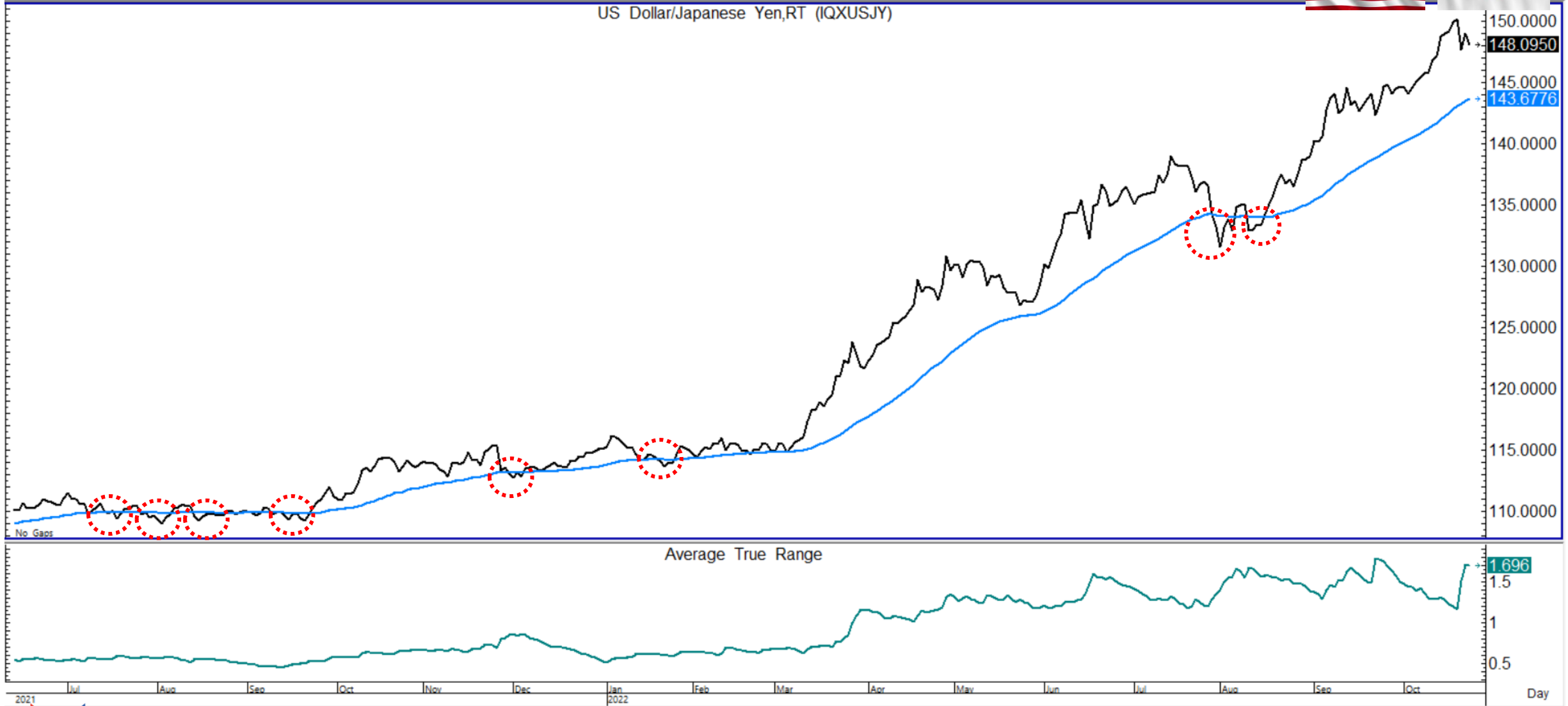
Average True Range



# Simple Moving Average



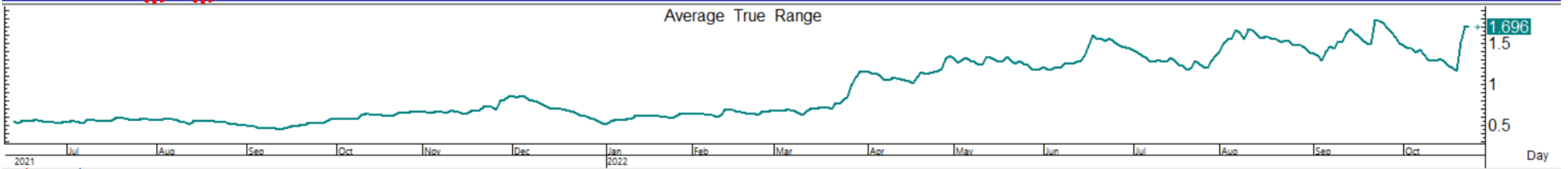
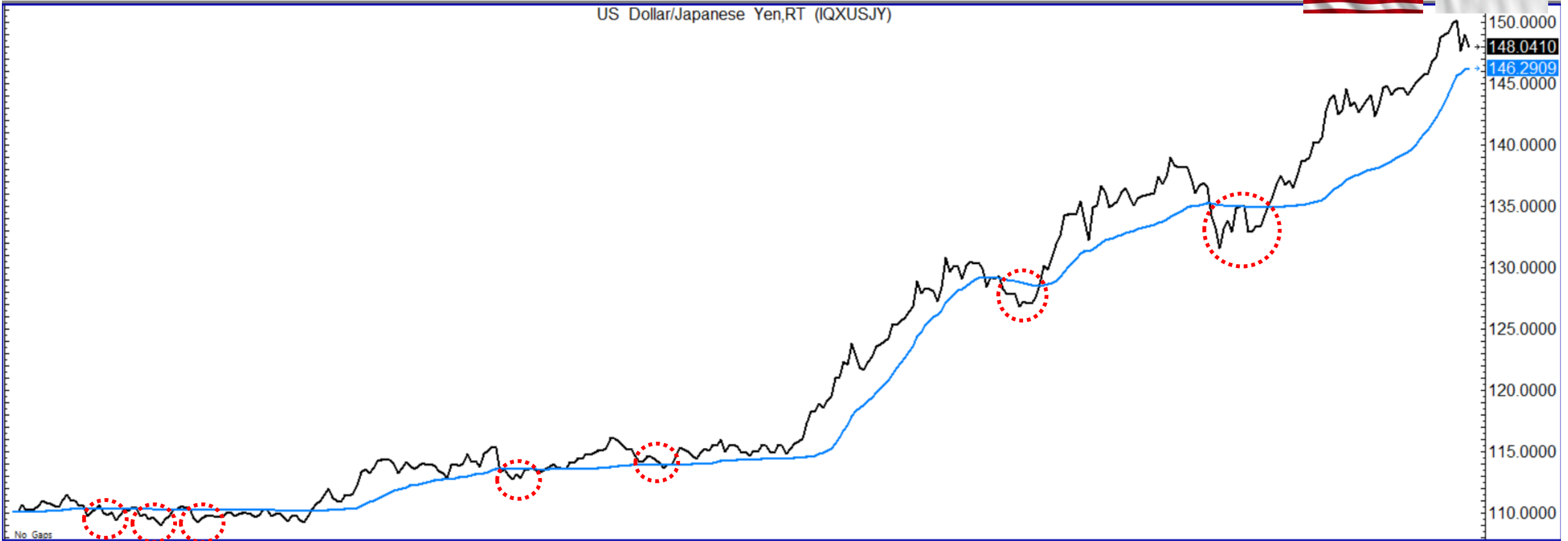
# Exponential Moving Average



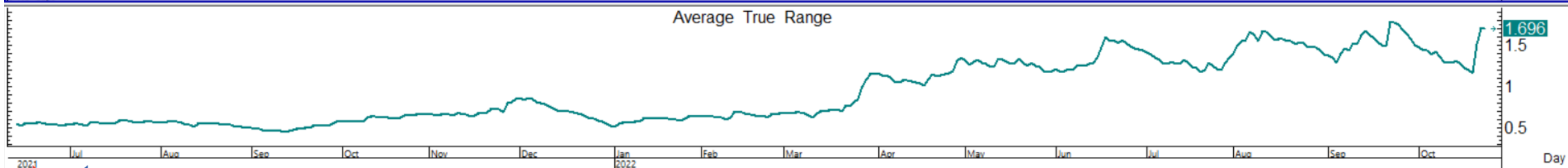
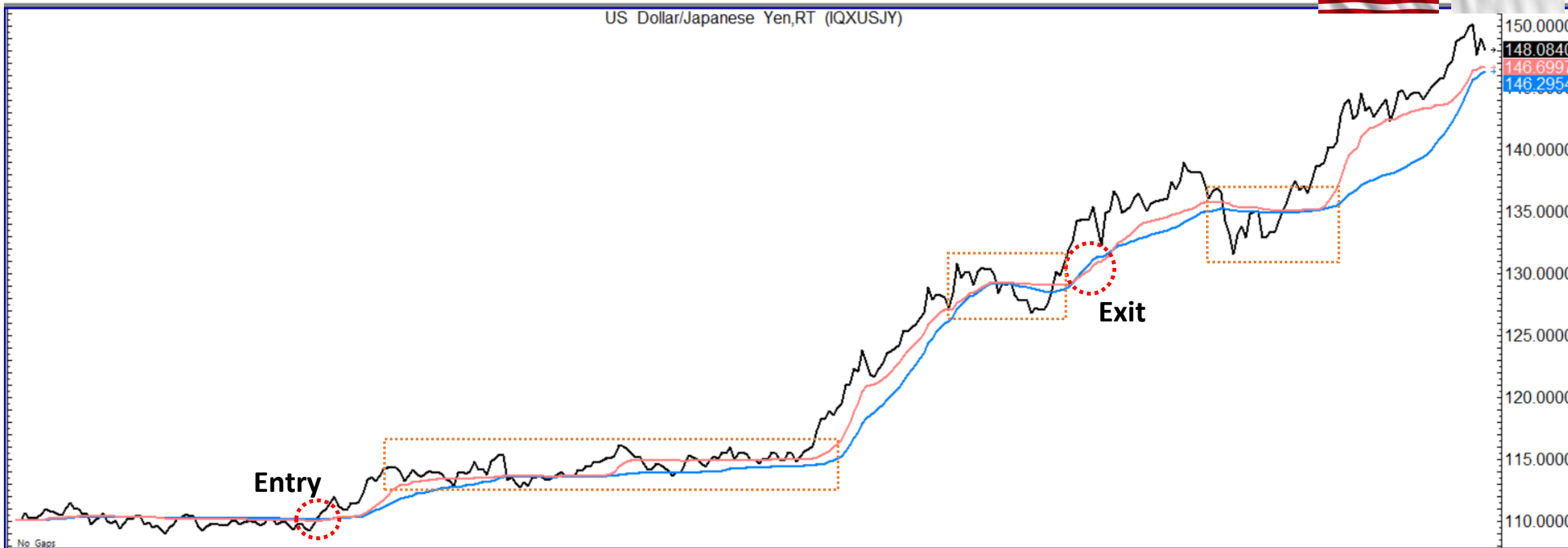
# Adaptive Moving Average



US Dollar/Japanese Yen,RT (IQXUSJY)



# Adaptive Moving Average (Cross 25,50)



# TFEX DYNAMIC HEDGING

- Futures ควบคู่ไปกับ Options เพื่อป้องกันความเสี่ยง และสร้างกระแสเงินสด
- Delta Neutral Strategy มีวิธีการวางกลยุทธ์อย่างไร
- อะไรคือค่า Greek ของ option ที่เกี่ยวข้อง



ฟรีค่าลงทะเบียน

วันอาทิตย์ที่ 19 พฤศจิกายน 2566  
เวลา 13:00-17:00 น.  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
ชั้น 6 ห้อง 603



คุณต้า วรชาติ พิรุนรัถย์  
Chief Executive Officer (CEO)  
& Founder WOW ROBOT

\*Exclusive เฉพาะลูกค้า และผู้ที่ต้องการเปิดบัญชี TFX กับ บป.คลาสสิก ออสสิริส เท่านั้น

## สัมมนา Workshop ติดตั้งระบบ ใช้งานได้ทันที Intra Futures ฉบับ Advanced

Robot Taurus Model

“Robot 6 in 1 Strategies”



คุณเอกศิลป์ รุจิระกำรชชัย  
หัวหน้าฝ่าย Algorithmic Trading  
บริษัท ทีโอทีเทรดเดอร์ จำกัด

19 พฤศจิกายน 2566  
เวลา 09:00 - 12:00 น.  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
ชั้น 6 ห้อง 603

ลงทะเบียน



คุณจิงสรรค์ จิงสิมาวงศ์  
Full Time Trader, นักพัฒนาระบบ  
IQ9 Mr.Robot Thailand

หมายเหตุ!

\*สำหรับนักลงทุนที่มีความประสงค์ Workshop ลงระบบ ภายในงาน กรุณานำ Notebook / VPS พร้อม ปลั๊กพวง ของท่านมาในวันสัมมนา

# เปิดบัญชี TFEX



[www.caf.co.th](http://www.caf.co.th)



Classic Ausiris Investment Advisory Securities Co., Ltd.



@tfexcaf



@caf.co.th



02-618-0808

Classic Ausiris Derivatives Broker ที่เข้าใจคุณ