



## Sector Futures

### เทรดง่าย ไม่ต้องวิเคราะห์รายหุ้น

**Sector Futures** เป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับดัชนีหมวดธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์ฯ มีจุดเด่น คือสามารถใช้ทำกำไรบนการเคลื่อนไหวของดัชนีหมวดธุรกิจ หรือใช้บริหารพอร์ตลงทุน ได้อย่างสะดวก ง่ายตาย ด้วยเงินทุนน้อย

**Sector Futures** ที่มีการซื้อขายใน TFEX อ้างอิงกับ 5 ดัชนีหมวดธุรกิจ ได้แก่ ธนาคาร (BANK), เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ICT), พลังงาน (ENERG), พาณิชยกรรม (COMM) และอาหารและเครื่องดื่ม (FOOD) โดยมีอายุของสัญญาเป็นรายไตรมาส 4 อายุ สิ้นสุดในเดือนมีนาคม, มิถุนายน, กันยายน และธันวาคม โดยมี 4 ไตรมาสนับจากปัจจุบัน

ผู้ลงทุนสามารถใช้ Sector Futures ในลักษณะเดียวกับ TFEX SET50 Index Futures ซึ่งมีความสะดวกในการติดตามภาพรวมการเคลื่อนไหวของหุ้นเป็นรายกลุ่ม สามารถหาโอกาสซื้อขายในแต่ละดัชนีหมวดธุรกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงได้อย่างง่ายดาย โดยไม่จำเป็นต้องวิเคราะห์หุ้นเป็นรายตัว และ Sector Futures ยังเปิดโอกาสให้คุณทำกำไรได้ ไม่ว่าจะดัชนีจะขึ้น หรือ จะลง

หากมองว่า ดัชนีหมวดธุรกิจใดจะขึ้น ให้ “ซื้อ” Sector Futures ของหมวดธุรกิจนั้น และ “ขาย” ภายหลัง เมื่อดัชนีขึ้นไปตามคาด

หากมองว่า ดัชนีหมวดธุรกิจใดจะลง ให้ “ขาย” Sector Futures ของหมวดธุรกิจนั้น และ “ซื้อ” ภายหลัง เมื่อดัชนีปรับตัวลงตามคาด

ราคาซื้อขายของ Sector Futures จะเป็นระดับดัชนี ของหมวดธุรกิจนั้นๆ ส่วนการคิดกำไรขาดทุนจะมีการแปลงค่าดัชนีที่ซื้อขายกันนี้เป็นมูลค่า ด้วยการคูณด้วย “ตัวคูณดัชนี” (Multiplier) ดังนี้

|                       |                         |
|-----------------------|-------------------------|
| BANK<br>ICT           | ดัชนี 1 จุด = 1,000 บาท |
| ENERG<br>COMM<br>FOOD | ดัชนี 1 จุด = 10 บาท    |

เช่น ถ้าผู้ลงทุนวิเคราะห์ว่าดัชนีหมวด ICT จะมีแนวโน้มลง จึง “ขาย” ICT Futures ที่ 180 จุด และต่อมาหากดัชนี ICT นี้ลดลงตามคาด ผู้ลงทุนก็สามารถ “ซื้อ” ICT Futures ที่ 160 จุด เพื่อปิดสถานะของสัญญา ซึ่งจะได้กำไรคิดเป็นเงิน  $(180-160) 20 \text{ จุด} \times 1,000 \text{ บาท} = 20,000 \text{ บาท}$

## จุดเด่นของ Sector Futures

### ซื้อขายตามแนวโน้ม ไม่ต้องวิเคราะห์หุ้นรายตัว

ดัชนีหมวดธุรกิจจะขึ้นลงตามหุ้นที่เป็นองค์ประกอบ ซึ่งในการตัดสินใจซื้อขาย ผู้ลงทุนอาจใช้การมองแนวโน้มของหมวดธุรกิจและตัดสินใจจากภาพรวมแทนการวิเคราะห์หุ้นเป็นรายตัวได้

### ใช้เงินทุนน้อย

ในการซื้อขาย Sector Futures ผู้ลงทุนไม่ต้องวางเงินเต็มมูลค่าสัญญา เพียงแค่วางเงินหลักประกันบางส่วนซึ่งมีค่าไม่เกิน 10% ของมูลค่าสัญญา

### ดัชนีจะขึ้น จะลง ก็ทำกำไรได้

ถ้าคาดว่าจะขึ้น ให้ใช้กลยุทธ์ “ซื้อก่อนขาย” แต่หากคาดว่าจะลง ให้ใช้กลยุทธ์ “ขายก่อนซื้อ” หากเป็นไปตามที่คาดการณ์ ก็จะได้กำไรตามส่วนต่างของดัชนี แต่หากคาดการณ์ผิดก็อาจขาดทุนได้

### สร้างกลยุทธ์เทรดระหว่าง Sector

หากมองว่าหมวดธุรกิจใดจะมีผลประกอบการดีกว่าอีกหมวดหนึ่ง ก็สามารถซื้อ Sector Futures เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหมวดธุรกิจนั้นได้ หรือหากมองว่าหมวดธุรกิจใดจะมีผลประกอบการไม่ดีนัก ก็สามารถซื้อ Sector Futures ลดน้ำหนักการลงทุนได้

## Sector Futures VS หุ้น

Sector Futures แตกต่างจากหุ้น ในหลายด้าน ดังนี้

1. **หุ้นเน้นการลงทุนระยะยาว** ที่ต้องศึกษารายละเอียดของหุ้นตัวนั้นๆ เพื่อการลงทุน ขณะที่ Sector Futures เป็นการซื้อหรือขาย ตามการเคลื่อนไหวของทั้งหมวดธุรกิจ เพื่อความสะดวกในการทำกำไรบนการเปลี่ยนแปลงของดัชนี หรือเพื่อบริหารความเสี่ยงของพอร์ตลงทุน
2. **ซื้อหุ้น จะต้องจ่ายเงินค่าหุ้นเต็มจำนวน** ขณะที่ฟิวเจอร์ส วางเงินประกันเพียงบางส่วนก่อนซื้อหรือขาย หรือที่เรียกว่า Initial Margin ซึ่งจะมีมูลค่าไม่เกิน 10% ของมูลค่าสัญญา การซื้อขาย Sector Futures จึงใช้เงินทุนตั้งต้นต่ำกว่าซื้อหุ้น
3. **ซื้อหุ้น เน้นการใช้กลยุทธ์ทำกำไรในตลาดขาขึ้น** แต่ Sector Futures สามารถ “ซื้อก่อนขาย” หรือ “ขายก่อนซื้อ” โดยไม่มีข้อจำกัดใดๆ เรียกว่าสามารถใช้ทำกำไรได้ทั้งตลาดขาขึ้น และตลาดขาลง
4. **หุ้น สามารถซื้อแล้วถือยาวได้** ไม่มีอายุจำกัด แต่ Sector Futures เป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จึงมีอายุจำกัด อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนสามารถซื้อขาย Sector Futures ได้บ่อยเท่าที่ต้องการ ก่อนที่ Sector Futures จะครบกำหนดอายุเป็นรายไตรมาส แต่เมื่อสัญญาครบกำหนดอายุไปแล้ว จะไม่สามารถซื้อขายได้อีกต่อไป
5. **หุ้น หากซื้อแล้วก็ถือไว้ในพอร์ตของผู้ลงทุน โดยไม่ต้องตีราคา** แต่หลักการของการซื้อขายฟิวเจอร์สนั้นโบรกเกอร์จะคำนวณกำไรขาดทุนที่เกิดขึ้นในแต่ละวันให้ผู้ลงทุนทุกๆ สิ้นวันทำการ (Mark to Market) เมื่อผู้ลงทุนได้กำไร ผลกำไรจะถูกโอนเข้าบัญชีของผู้ลงทุน แต่หากขาดทุนผลขาดทุนนี้จะถูกคำนวณในบัญชีของผู้ลงทุนโดยหักจากเงินที่เป็นหลักประกันของผู้ลงทุน ดังนั้น เงินที่ผู้ลงทุนวางไว้กับโบรกเกอร์นี้จึงมีการเคลื่อนไหวขึ้นลงทุกสิ้นวันทำการ ผู้ลงทุนจึงควรติดตามสถานะการลงทุนของตนอย่างสม่ำเสมอ