

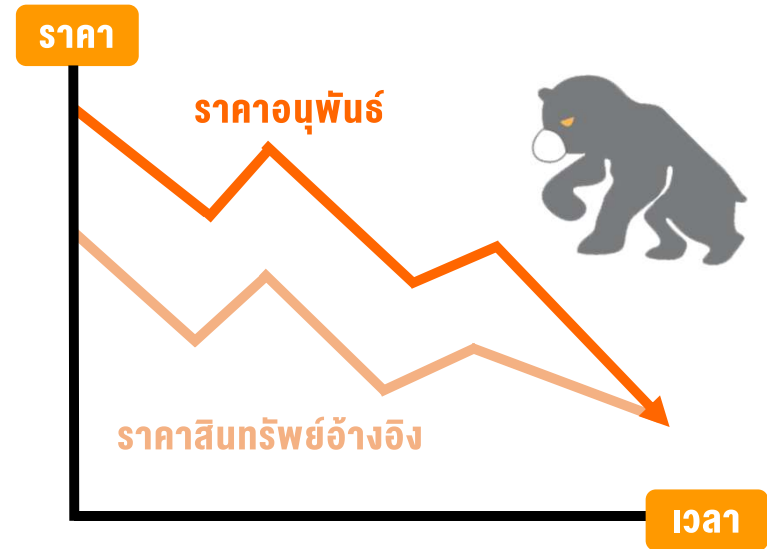


# ASCO Compliance Training

ประกอบการสัมมนา ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานหลักทรัพย์ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย  
กันยายน 2567

พฤติกรรมที่พบ	มูลเหตุจูงใจ
<u>การซื้อขายใน AOM :</u> <ul style="list-style-type: none"><li>ส่งคำสั่งที่ไม่น่าเกิดการซื้อขาย</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>ไม่มีเจตนาซื้อขายจริง</li><li>หาประโยชน์จากความผิดพลาดของผู้อื่น</li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>เคาะซื้อให้ราคาไม่ตรงกับ UL</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>เลี่ยง margin</li><li>เพิ่มอำนาจซื้อและเปิดสถานะใหม่ได้โดยไม่ต้องวางหลักประกันเพิ่ม</li></ul>
<u>การซื้อขาย Block trade :</u> <ul style="list-style-type: none"><li>ซื้อขายเพื่อผลประโยชน์อื่น</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Fraud</li><li>Syphon</li></ul>

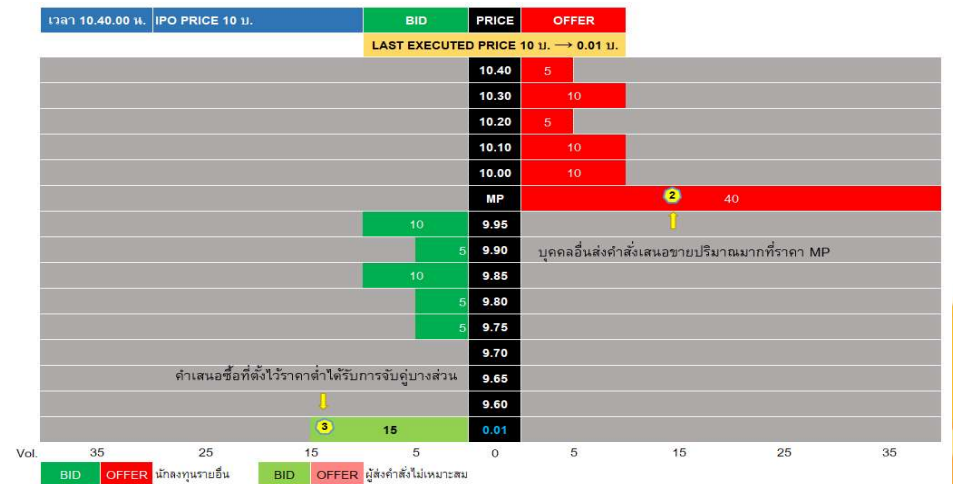
# ราคาอนุพันธ์ vs. สินทรัพย์อ้างอิง



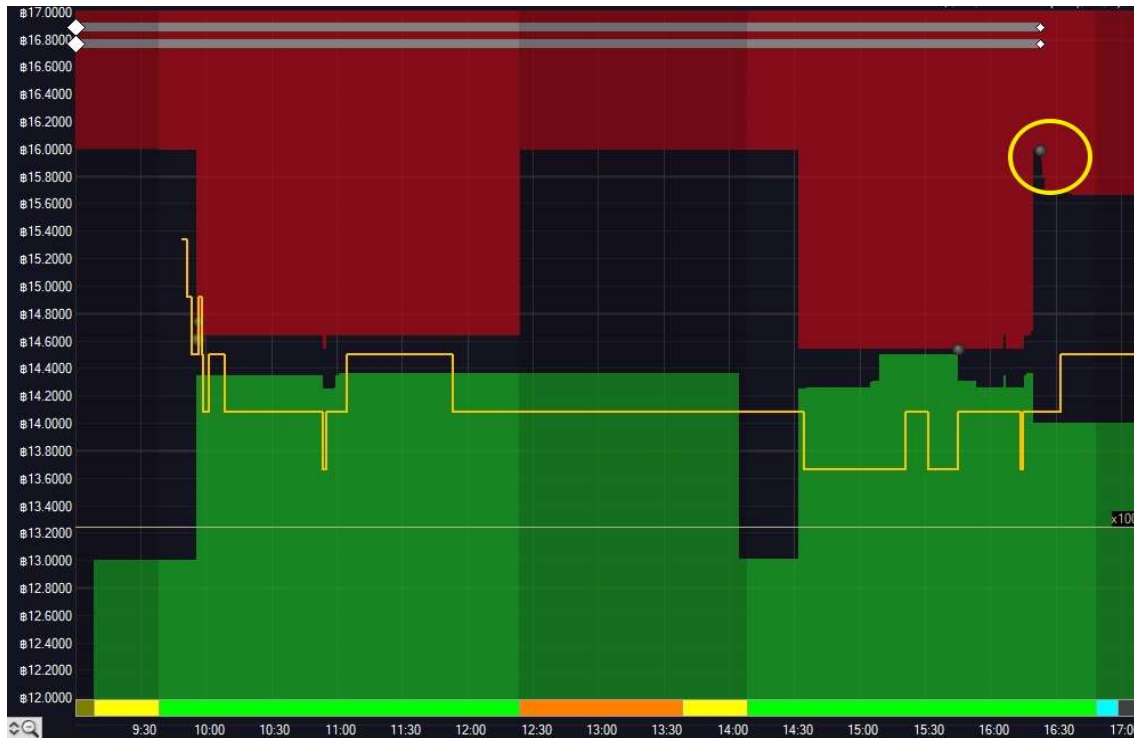
# การเสนอซื้อหรือเสนอขาย โดยระบุราคาที่ไม่น่าจะเกิดการซื้อขายได้ - ในช่วง Pre Open



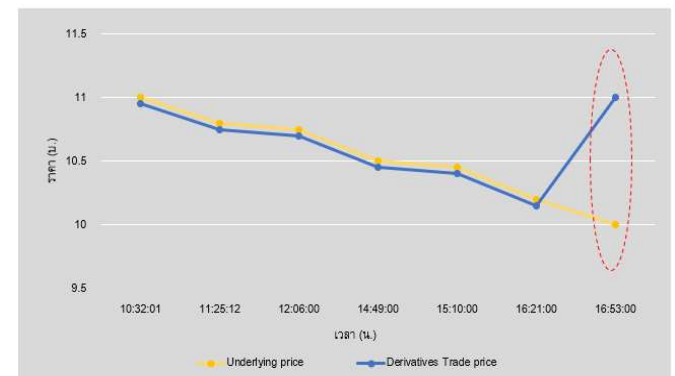
# การเสนอซื้อหรือเสนอขาย โดยราคาที่ไม่น่าจะเกิดการซื้อขายได้



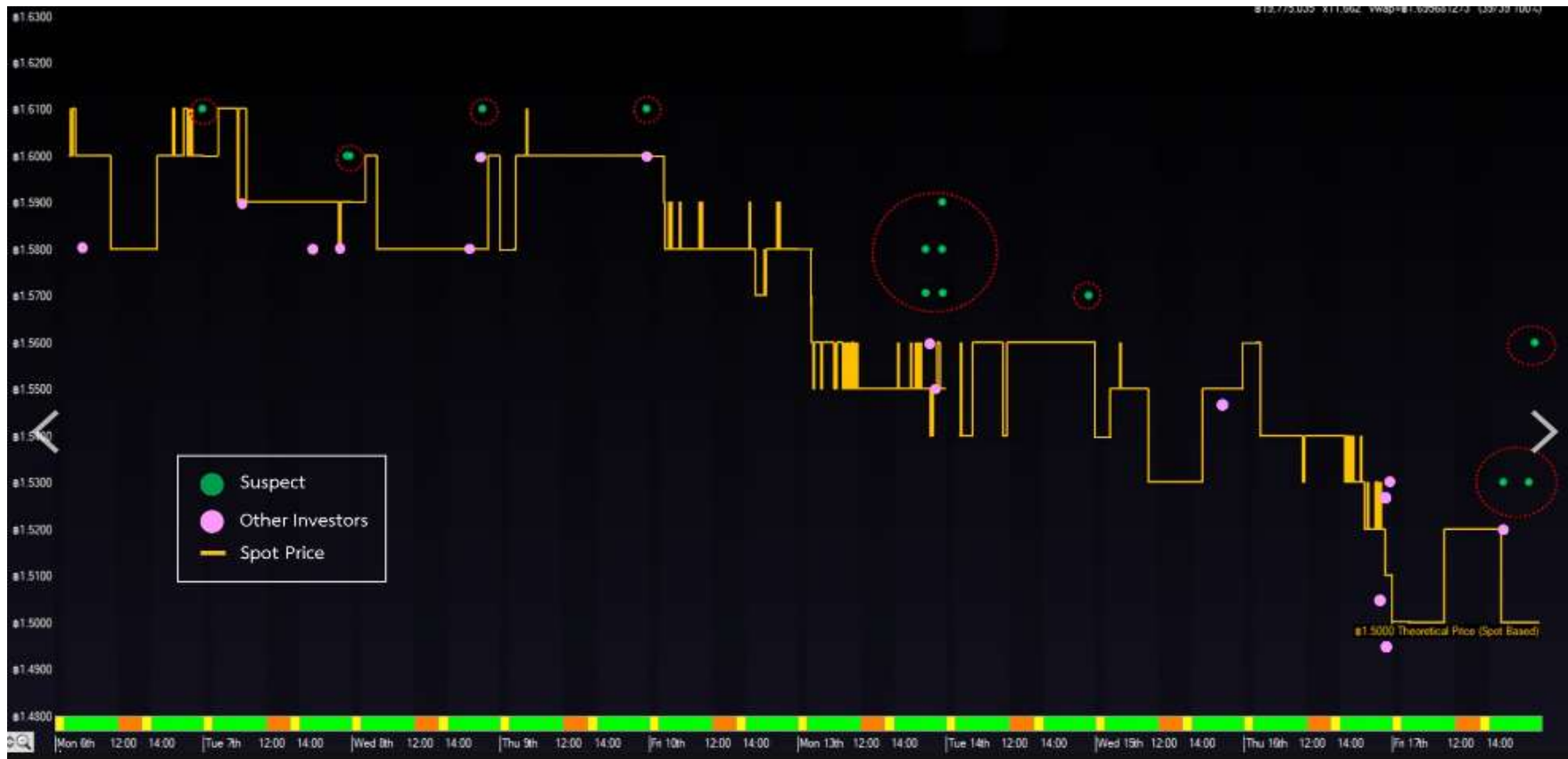
# AOM เพื่อเลี้ยง Call / Force



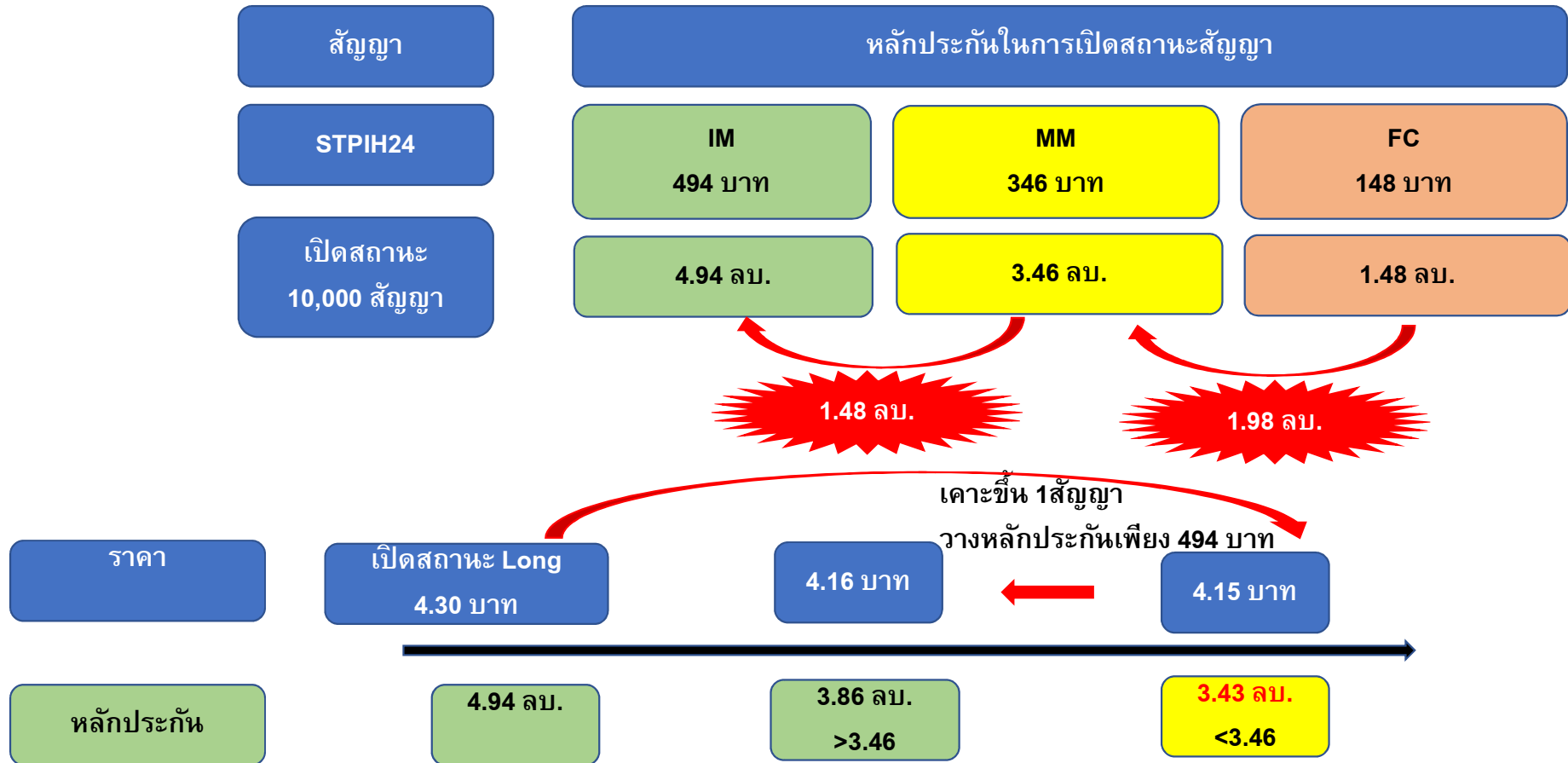
Intraday Price Graph



# AOM เพื่อเลี้ยง Call / Force

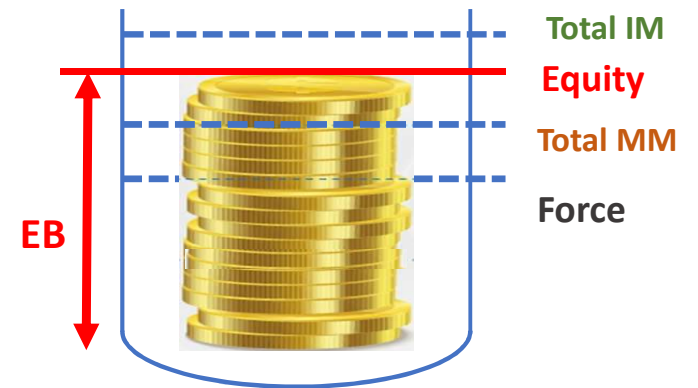


# การวางหลักประกัน





# AOM ระหว่างวัน เพื่อเพิ่ม EB เพื่อให้เพียงพอ



## Block Trade คืออะไร



เป็นเครื่องมือลงทุนในหุ้น  
ผ่านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า TFEX



มีปริมาณขั้นต่ำ 20, 100, 500 และ  
1,000 สัญญา ต่อ 1 รายการ



1 สัญญา เทียบเท่ากับหุ้น 1,000 หุ้น



มีอัตราทศ 5-20 เท่า

## 3 ข้อดี Block Trade



การซื้อขายหุ้นผ่าน Block Trade  
ใช้เงินไม่เยอะ



ลงทุนได้ทุกสภาวะตลาด



ได้รับเงินปันผล เหมือนการซื้อขายหุ้น

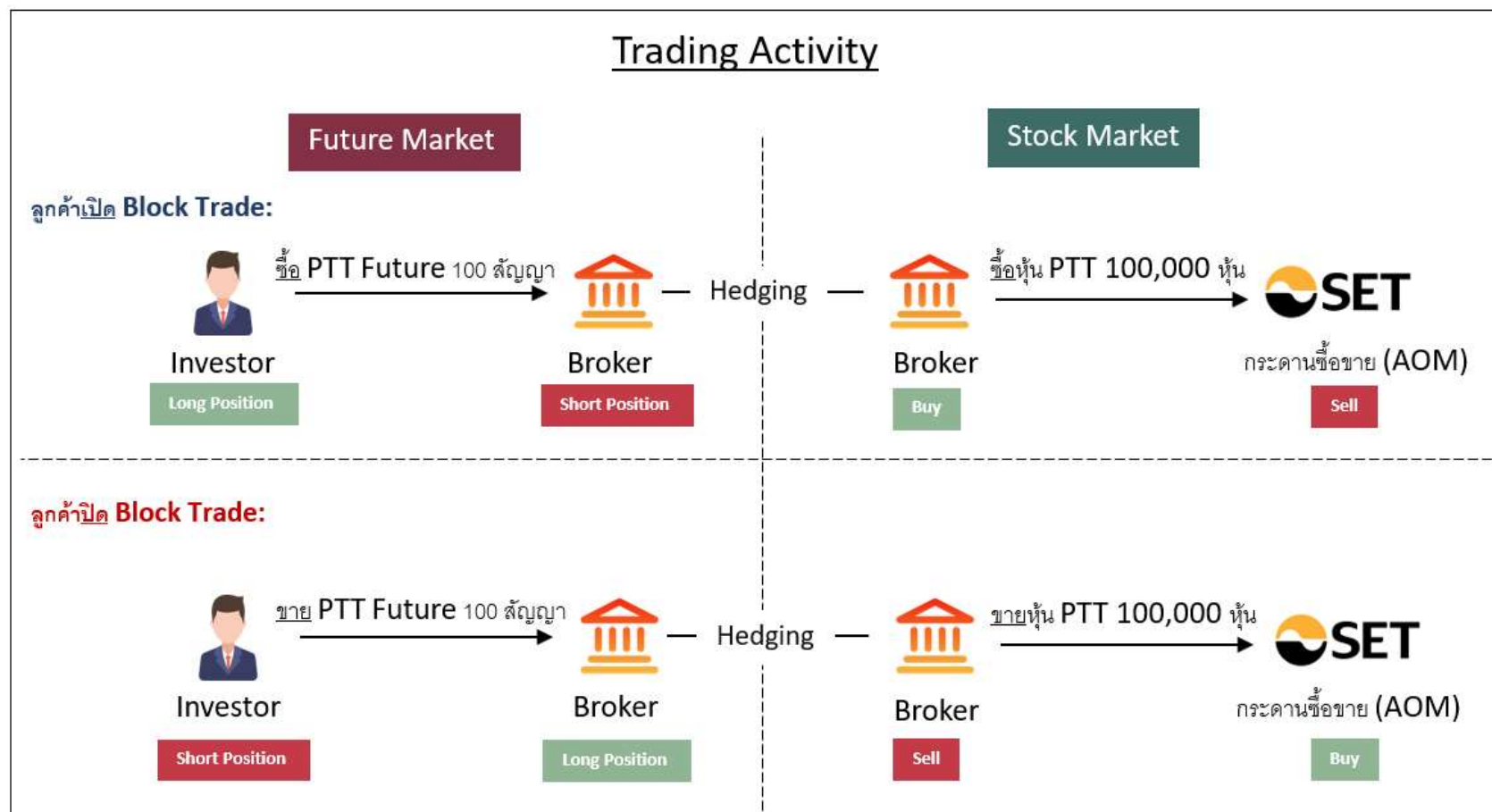
## ตัวอย่าง: Single Stock Futures – Block trade VS หุ้น

หุ้น TRUE จำนวน 500,000 หุ้น ที่ราคาหุ้นละ 3.78 บาท

- ซื้อหุ้น: ใช้เงินสดทั้งหมด 100%
- ซื้อหุ้นด้วยบัญชี credit balance ใช้เงินสดประมาณ 50%
- ใช้ SSF Block Trade : Long TRUE Futures 500 สัญญา เงินวางหลักประกันขั้นต่ำ (IM) 646 บาทต่อสัญญา (ประมาณ 18%)

	หุ้น	หุ้นแบบ Margin	SSF – Block Trade
ปริมาณที่ลงทุน	500,000 หุ้น	500,000 หุ้น	500 สัญญา (500 สัญญา x 1,000 หุ้น)
จำนวนเงินที่ต้องใช้ (บาท)	1,890,000	945,000	323,000

# ธุรกรรม BLOCK TRADE



# BLOCK TRADE : เปิด ปิด สัญญาเร็ว



Less than 5 Mins



Open Position

Close Position

Time Diff  
2 Mins



Customer	Trading Time	Series	Volume	BT Price	UL price	Position
A	15/07/2023 10:50:20	AAU23	200	120	120	Long Open
A	15/07/2023 10:52:30	AAU23	200	125	120	Short Close
B	15/07/2023 14:50:20	BBU23	500	12.0	12.0	Buy
B	15/07/2023 14:51:25	BBU23	500	12.6	12.0	Sell

Price Diff  
4% vs UL



Time Diff  
1 Mins



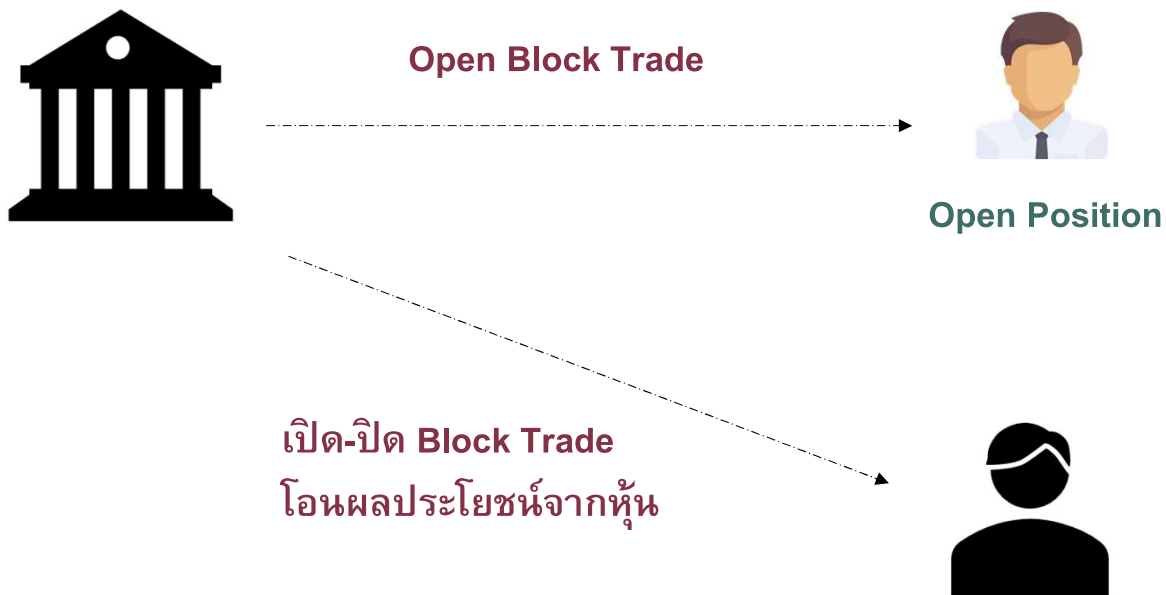
Price Diff  
5% vs UL



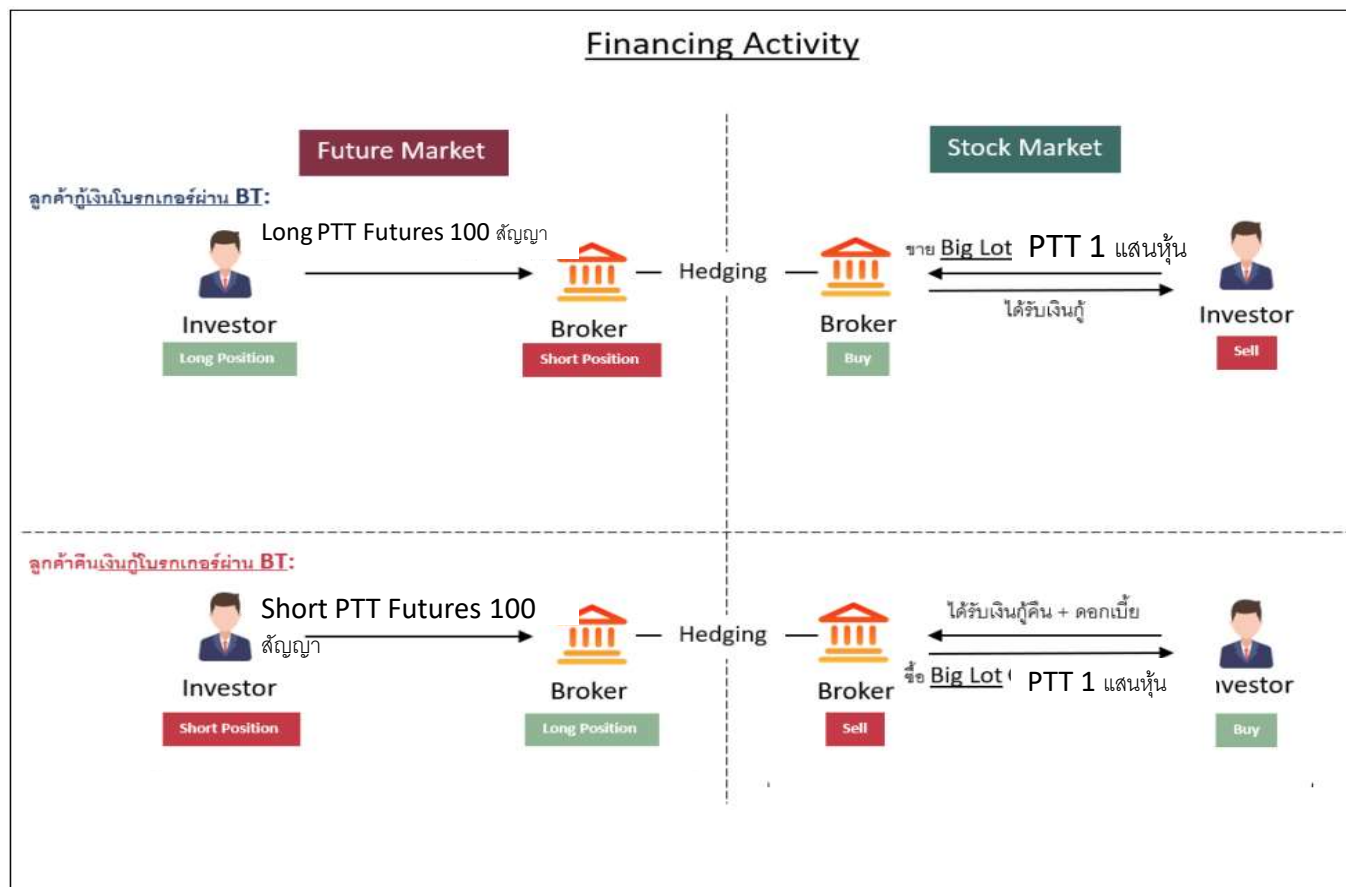
# BLOCK TRADE : เปิด - ปิดทำกำไรทันที



# BLOCK TRADE : โอนผลประโยชน์ให้บุคคลอื่น



# BLOCK TRADE : นำไปใช้ประกอบการทำธุรกรรมอื่น





# Q & A