

## คู่มือการใช้งานโปรแกรมการคำนวณราคา Block Trade

### Single Stock Futures – Block Trade Calculation

เพื่ออำนวยความสะดวกในการคำนวณราคา Single Stock Futures ด้วยวิธีการ Block Trade บริษัทหลักทรัพย์ เคซีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้จัดทำโปรแกรมช่วยคำนวณราคาบน Website ของบริษัทฯ โดยเงื่อนไขและการคำนวณ เป็นไปตามเงื่อนไขการทำธุรกรรม แบบ Block Trade กับ บัญชีของบริษัทฯ ซึ่งดำเนินการโดยฝ่ายค้าหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) เท่านั้น สรุปได้ดังนี้

1. การทำธุรกรรม แบบ Block Trade ต้องมีจำนวนสัญญาไม่ต่ำกว่าที่ตลาดซื้อขายล่วงหน้า กำหนด
2. บริษัทฯ คิดดอกเบี้ยในอัตราที่บริษัทฯ ประกาศ ณ วันที่เปิดสถานะ ลูกค้าสามารถตรวจสอบข้อมูลได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ [หน้าหลัก / ธุรกิจและบริการ / ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า / บริการเสริม TFEX / บริการ Block Trade] โดยคิดจำนวนวันขั้นต่ำ 5 วัน จากมูลค่าสัญญา ค่าดอกเบี้ยจะถูกรวมไปในราคาต่อหุ้นที่บริษัทฯ จะคำนวณให้ในการปิดสถานะ

2.1 เมื่อเปิดสถานะ ราคา Single Stock Futures ที่จะ Put-through กันจะเท่ากับ ราคาซื้อ หรือ ราคาขาย สิทธิประโยชน์อ้างอิงตามที่เกิดขึ้นจริง

2.2 เมื่อปิดสถานะ บริษัทฯ จะคำนวณดอกเบี้ยตามอัตราที่ประกาศบนหน้าเว็บไซต์ ณ วันที่เปิดสถานะ โดยคิดจากจำนวนวันที่ถือครองจริงหรือจำนวนวันขั้นต่ำ และ

2.2.1 สำหรับการปิดสถานะ Long Position ราคา Single Stock Futures ปิดสถานะจะเท่ากับ ราคาขาย Underlying หักดอกเบี้ย

2.2.2 สำหรับการปิดสถานะ Short Position ราคา Single Stock Futures ปิดสถานะจะเท่ากับ ราคาซื้อคืน Underlying บวกดอกเบี้ย

ทั้งนี้โปรแกรมที่จัดทำขึ้นเป็นเพียงโปรแกรมช่วยคำนวณเพื่อลดความยุ่งยากซับซ้อน ในวิธีการคำนวณ และเป็นการทำให้นักลงทุน สามารถทำความเข้าใจวิธีการคำนวณของบริษัทฯ ได้โดยง่าย แต่การในการซื้อขายจริง ยึดถือตามการคำนวณราคาโดยฝ่ายค้าหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) เป็นหลัก ซึ่งให้หลักการคำนวณเดียวกันนี้ หากเกิดข้อโต้แย้งใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้โปรแกรมคำนวณไม่สามารถหักล้าง การตัดสินใจจากฝ่ายค้าหลักทรัพย์ได้.

## ส่วนประกอบต่าง ๆ ของ โปรแกรม

### Single Stock Futures – Block Trade Calculation

เปิดสถานะ:       หลักทรัพย์อ้างอิง:       สัญญาเดือน:

**ส่วนข้อมูลราคาเปิดสถานะ**

วันที่เปิดสถานะ:       ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงขาเข้า:       จำนวนสัญญา:  ขั้นต่ำ:

**คำนวณราคาปิด**      **ส่วนการคำนวณราคาปิดสถานะและประมาณการกำไรขาดทุน**

วันที่ปิดสถานะ:       ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงขาออก:

🔍 คู่มือการใช้งาน : Block Trade Calculation

คำนวณราคา
ล้างข้อมูล

## สรุปชื่อฟิลด์และคำอธิบาย

ชื่อฟิลด์ Filed Name	ลักษณะข้อมูล Data Type	คำอธิบาย Description
เปิดสถานะ Status	Drop Down Menu	เพื่อเลือกเปิดสถานะ Long เมื่อมองว่าหลักทรัพย์มีแนวโน้มปรับตัวขึ้น Short เมื่อมองว่าหลักทรัพย์มีแนวโน้มปรับตัวลดลง
หลักทรัพย์อ้างอิง Underlying Stock	Drop Down Menu	เพื่อเลือกชื่อหุ้นที่เป็น หลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) โดยจะมีเฉพาะหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์อ้างอิงสำหรับสินค้า Single Stock Futures ตามที่ ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ประกาศ
สัญญาเดือน Series	Drop Down Menu	เพื่อเลือกสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามเดือนที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะหมดอายุ สัญญลักษณ์คือ H หมดอายุในเดือน มีนาคม M หมดอายุในเดือน มิถุนายน U หมดอายุในเดือน กันยายน Z หมดอายุในเดือน ธันวาคม ตัวอย่าง AAVU19 คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของหุ้น AAV ที่จะหมดอายุในเดือน กันยายน ปี 2019
วันที่เปิดสถานะ Open Position Date	Drop Down Calendar	เพื่อเลือกวันที่เปิดสถานะจากปฏิทิน จะปรากฏเป็นเดือนปัจจุบัน (ตามเวลาที่ตั้งไว้ของเครื่องคอมพิวเตอร์ หรืออุปกรณ์นั้น ๆ)
ราคาหลักทรัพย์ อ้างอิงขาเข้า Spot Price – Open Position	Open numeric field (User Enter Data)	เพื่อกรอกข้อมูลราคาหุ้น* ที่ต้องการจะเปิดสถานะ *ราคาหุ้นที่ใช้เป็นหลักทรัพย์อ้างอิงในตลาดหลักทรัพย์ (กระดาน SET)

ชื่อฟิลด์ Filed Name	ลักษณะข้อมูล Data Type	คำอธิบาย Description
จำนวนสัญญา Contract Amount	Open numeric field (User Enter Data)	เพื่อกรอกข้อมูลจำนวนสัญญาที่ต้องการเปิดสถานะ โดยที่ต้องไม่ต่ำกว่า จำนวนสัญญาขั้นต่ำ ของการทำธุรกรรมแบบ Block Trade ตามที่ TFEX กำหนด
ขั้นต่ำ Min:	Calculation Result	แสดงจำนวนสัญญาขั้นต่ำที่สามารถทำธุรกรรม Block Trade ได้ ตามเงื่อนไขการทำธุรกรรมแบบ Block Trade ตามที่ TFEX กำหนด โดยเมื่อย่อย "ขั้นต่ำ" จะแสดงตัวเลขเมื่อผู้ใช้งานเลือก Series เสร็จเรียบร้อยแล้ว
คำนวณราคาปิด Calculate Close Position	Check Box	คลิกที่ช่องสี่เหลี่ยมด้านหน้า เพื่อเปิดฟังก์ชันการคำนวณราคาปิด ซึ่งรวมถึงการคำนวณกำไรขาดทุนด้วย หลังจากคลิกที่กล่องสี่เหลี่ยมจะเกิดเครื่องหมาย ✓ และเห็นแถบใสข้อมูลวันที่ปิดสถานะ และ ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงขาออก
วันที่ปิดสถานะ Close Position Date	Drop Down Calendar	เพื่อเลือกวันที่ปิดสถานะจากปฏิทิน จะปรากฏเป็นเดือนปัจจุบัน (ตามเวลาที่ตั้งไว้ของเครื่องคอมพิวเตอร์หรืออุปกรณ์นั้น ๆ)
ราคาหลักทรัพย์ อ้างอิงขาออก Spot Price – Close Position	Open numeric field (User Enter Data)	เพื่อกรอกข้อมูลราคาหุ้น* ที่ต้องการจะปิดสถานะ *ราคาหุ้นที่ใช้เป็นหลักทรัพย์อ้างอิงในตลาดหลักทรัพย์ (กระดาน SET)
คำนวณราคา Calculate	Action Button	คลิกเพื่อคำนวณราคา
ล้างข้อมูล Clear	Action Button	คลิกเพื่อล้างข้อมูล กลับไปสู่นำหน้าแรก

## การแสดงผลการคำนวณ

### 1. ราคาเปิดสถานะ

หลังจากที่ผู้ใช้งานใส่ข้อมูลครบถ้วน และคลิกคำนวณราคา ระบบจะแสดงผลการคำนวณในรูปแบบดังนี้

Single Stock Futures - Block Trade Calculation

เปิดสถานะ:

หลักทรัพย์อ้างอิง:

สัญญาเดือน:

วันที่เปิดสถานะ:

ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงขาเข้า:

จำนวนสัญญา:  
 ขั้นต่ำ: 20

คำนวณราคาปิด

คู่มือการใช้งาน : Block Trade Calculation

คำนวณราคา

ล้างข้อมูล

เปิดสถานะ:[Long]			
วันที่เปิดสถานะ:	14/02/2023	จำนวนวันถึงวันที่สัญญาหมดอายุ	44 วัน
หลักทรัพย์อ้างอิง	AOT	ขนาดสัญญา	1,000.00 คู่
สัญญาเดือน	AOTH23	จำนวนสัญญา	20 สัญญา
วันหมดอายุ	30/03/2023	มูลค่าสัญญา	1,400,000.00 บาท
ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงขาเข้า	70.00	หลักประกันขั้นต่ำ <a href="#">ข้อมูลเพิ่มเติม</a>	63,000.00 บาท
Block Trade Futures Price	70.00000	อัตราทด	22.22 เท่า
		ค่าธรรมเนียมขาเข้า (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)	1,508.91 บาท
		รวมเงินหักจากบัญชี	64,508.91 บาท

ชื่อฟิลด์ Field Name	รูปแบบการแสดงผล Display Result	คำอธิบาย Description
<b>เปิดสถานะ Open Position</b>	[Long] หรือ [Short]	แสดงผลการเลือกเปิดสถานะ Long หรือ Short ตามที่ผู้ใช้งานเลือกไว้ตอนใส่ข้อมูล
<b>วันที่เปิดสถานะ Open Date</b>	dd-mm-yyyy	แสดงวันที่เปิดสถานะ
<b>หลักทรัพย์อ้างอิง Underlying</b>	ชื่อย่อหุ้น (Quote name)	แสดงชื่อย่อหลักทรัพย์ เช่น AAV, PTT, BGH เป็นต้น

ชื่อฟิลด์ Field Name	รูปแบบการแสดงผล Display Result	คำอธิบาย Description
ชื่อสัญญาฟิวเจอร์ส SSF Series	ชื่อสัญญาฟิวเจอร์ส Quote name/series/year	แสดงชื่อสัญญาฟิวเจอร์ส ของหุ้นตัวที่เลือก เช่น AAVH23 , PTTZ23, BGHM24
ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงขาเข้า Spot Price	ราคา (บาท) ทศนิยม 2 ตำแหน่ง	แสดงราคาหลักทรัพย์อ้างอิงที่นำมาคำนวณเป็นราคาฟิวเจอร์ส ตามหลักการคือราคาที่หุ้นอ้างอิงเกิดการซื้อขาย ที่ผู้ใช้งาน กรอกข้อมูลลงไป
ราคาฟิวเจอร์สเปิดสถานะ Block Trade Futures Price	ราคา (บาท) ทศนิยม 5 ตำแหน่ง	แสดงราคาฟิวเจอร์สที่บริษัทฯ จะให้กับนักลงทุนในการเปิดสถานะ ซึ่งจะเท่ากับราคาซื้อ / ขาย หลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Price)
จำนวนวันถึงวันที่สัญญาหมดอายุ Days to expire date	จำนวนวัน	แสดงจำนวนวันนับจากวันที่เปิดสถานะ จนถึงวันที่หมดอายุสัญญา
จำนวนสัญญา Contract Amount	จำนวนสัญญา	แสดงจำนวนสัญญาที่ต้องการจะเปิดสถานะ ตามที่ผู้ใช้งานได้กรอกข้อมูลไปในตอนต้น
มูลค่าสัญญา Notional Value	จำนวนเงิน (บาท) ทศนิยม 2 ตำแหน่ง	<p>แสดงมูลค่าที่แท้จริงของสัญญาฟิวเจอร์สในขณะที่เปิดสถานะ</p> <p>คำนวณโดย:</p> <p>ราคาหลักทรัพย์อ้างอิง x จำนวนหุ้นต่อ 1 สัญญา* x จำนวนสัญญา</p> <p>*ข้อมูลจาก Database</p>
หลักประกันขั้นต่ำ Initial Margin Required	จำนวนเงิน (บาท) ทศนิยม 2 ตำแหน่ง	<p>แสดงมูลค่าจำนวนเงินที่ต้องถูกเรียกเก็บเพื่อเป็นหลักประกันในการเปิดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</p> <p>คำนวณโดย</p> <p>อัตราหลักประกันขั้นต่ำต่อ 1 สัญญา* x จำนวนสัญญา</p> <p>*(ข้อมูลจาก Database ) อัตราหลักประกันขั้นต่ำต่อ 1 สัญญา กำหนดโดยโดยตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีการประกาศเปลี่ยนแปลงได้ตามที่ตลาดฯ เห็นสมควร</p>

ชื่อฟิลด์ Field Name	รูปแบบการแสดงผล Display Result	คำอธิบาย Description
ค่าธรรมเนียมขา เข้า (รวม ภาษีมูลค่าเพิ่ม) Commission & Fee (VAT included) – Open Position	จำนวนเงิน (บาท) ทศนิยม 2 ตำแหน่ง	<p>แสดงข้อมูลจำนวนเงินค่าธรรมเนียมรวมที่จะถูกเรียกเก็บเมื่อเปิดสถานะ</p> <p>คำนวณโดย</p> <p>ค่านายหน้า+ Trading Fee+VAT</p> <p><b>ค่านายหน้า</b> ราคาฟิวเจอร์ส x จำนวนหุ้นต่อ 1 สัญญา x จำนวนสัญญา x 0.10%</p> <p><b>Trading Fee</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ราคาฟิวเจอร์สต่อสัญญา &lt;100 Trading Fee สัญญาละ 0.51 บาท</li> <li>- ราคาฟิวเจอร์สต่อสัญญา &gt;100 Trading Fee สัญญาละ 5.1 บาท</li> </ul> <p><b>VAT</b> (ค่านายหน้า+ Trading Fee) x 7%</p>
รวมเงินหักจาก บัญชี Total Deduction Amount	จำนวนเงิน (บาท) ทศนิยม 2 ตำแหน่ง	<p>แสดงมูลค่าจำนวนเงินรวมที่ต้องมีหลักประกัน (Excess Equity, "EE") ให้เพียงพอ สำหรับการเปิดสถานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</p> <p>คำนวณโดย</p> <p>หลักประกันขั้นต่ำ + ค่าธรรมเนียมรวม</p>

## 2. ราคาปิดสถานะ

ผู้ใช้งานสามารถคำนวณราคาปิดสถานะ และประมาณการกำไรขาดทุนได้ โดย คลิกที่ **คำนวณราคาปิด**

**คำนวณราคาปิด**

วันที่ปิดสถานะ       ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงขาออก

ระบบจะแสดงฟิลด์ วันที่ปิดสถานะ และ ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงขาออก **เมื่อผู้ใช้งานกรอกข้อมูลโดยประมาณราคาหุ้นที่คาดว่าจะขายได้และวันที่ปิดสถานะ จากนั้น คลิกคำนวณราคา โดยต้องไม่ล้างข้อมูลเปิดสถานะออก** ระบบจะแสดงข้อมูลคำนวณราคาปิดสถานะดังนี้

## คำนวณราคาปิด

ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงขาออก

73

คำนวณราคา

## ปิดสถานะ:[Short]

วันที่ปิดสถานะ:	16/02/2023	จำนวนวันที่ถือครองจริง (คำนวณขั้นต่ำ 5 วัน)	5 วัน
ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงขาออก	73.00	ค่าดอกเบียดอกหุ้น	0.04699 บาท/หุ้น
อัตราดอกเบี้ย	4.90 %		
Block Trade Futures Price	<b>72.95301</b>	ค่าธรรมเนียมขาออก (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)	1,572.11 บาท

## การคำนวณกำไรขาดทุน

ประมาณการกำไร/(ขาดทุน)	<b>55,979.18</b>	กำไร (ขาดทุน) ส่วนต่าง	2,95301 บาท
		กำไร (ขาดทุน) หลังหักค่าธรรมเนียมรวม	55,979.18 บาท

ชื่อฟิลด์ Field Name	รูปแบบการแสดงผล Display Result	คำอธิบาย Description
ปิดสถานะ Close Position	[Long] หรือ [Short]	แสดงสถานะของคำสั่งปิดสถานะ Long หรือ Short ซึ่งจะเป็นฝั่งตรงข้ามกับ ตอนที่เปิดสถานะ
วันที่ปิดสถานะ Close Date	dd-mm-yyyy	แสดงวันที่ปิดสถานะ
ราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ขาออก Spot Price	ราคา (บาท) ทศนิยม 2 ตำแหน่ง	แสดงราคาหลักทรัพย์อ้างอิงที่นำมาคำนวณเป็น ราคาฟิวเจอร์ส ตามที่ผู้ใช้งาน กรอกข้อมูลลงไป
ราคาฟิวเจอร์สปิด สถานะ Block Trade Futures Price	ราคา (บาท) ทศนิยม 5 ตำแหน่ง	แสดงราคาฟิวเจอร์สที่บริษัทฯ จะซื้อคืนจากนัก ลงทุนในการปิดสถานะ เป็นราคาที่รวมค่าใช้จ่าย ดอกเบี้ยไว้เรียบร้อยแล้ว โดยคำนวณจากฐาน ราคาหุ้นเมื่อเปิดสถานะ ตามจำนวนวันที่ถือครอง จริง หากต่ำกว่า 5 วันจะคำนวณจาก 5 วัน  ➢ กรณีการปิดสถานะ Long Position ราคา Single Stock Futures ปิดสถานะจะเท่ากับ ราคาขาย Underlying หักดอกเบี้ย  ➢ ➢ การปิดสถานะ Short Position ราคา Single Stock Futures ปิดสถานะจะเท่ากับ ราคาซื้อ คืน Underlying บวกดอกเบี้ย
อัตราดอกเบี้ย Interest Rate	ดอกเบี้ยต่อปี ทศนิยม 2 ตำแหน่ง	แสดงอัตราดอกเบี้ยที่ใช้คำนวณราคาฟิวเจอร์ส เมื่อปิดสถานะ เป็นอัตราที่ตกลงกัน ณ วันที่เปิด สถานะ

ชื่อฟิลด์ Field Name	รูปแบบการแสดงผล Display Result	คำอธิบาย Description
จำนวนวันถือครองจริง Actual Holding Period	จำนวนวัน	แสดงจำนวนวันนับจากวันที่เปิดสถานะ จนถึงวันที่ปิดสถานะ และบริษัทฯ จะคำนวณดอกเบี้ยขั้นต่ำ 5 วัน (นับรวมวันหยุดทำการด้วย)
ค่าธรรมเนียมขาออก (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) Commission & Fee (VAT included) – Close Position	จำนวนเงิน (บาท) ทศนิยม 2 ตำแหน่ง	<p>แสดงข้อมูลจำนวนเงินค่าธรรมเนียมรวมที่จะถูกเรียกเก็บเมื่อปิดสถานะ คำนวณโดย</p> <p>ค่าธรรมเนียมรวม = ค่านายหน้า+ Trading Fee+VAT</p> <p><b>ค่านายหน้า</b> = ราคาฟิวเจอร์ส x จำนวนหุ้นต่อ 1 สัญญา x จำนวนสัญญา x 0.10%</p> <p><b>Trading Fee</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ราคาฟิวเจอร์สต่อสัญญา &lt;100 Trading Fee สัญญาละ 0.51 บาท</li> <li>- ราคาฟิวเจอร์สต่อสัญญา &gt;100 Trading Fee สัญญาละ 5.1 บาท</li> </ul> <p><b>VAT</b> = (ค่านายหน้า+ Trading Fee) x 7%</p>
กำไร(ขาดทุน)ส่วนต่าง Capital Gain/(Loss)	ราคา (บาท) ทศนิยม 5 ตำแหน่ง	แสดงข้อมูลกำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้น (เฉพาะส่วนต่างของราคาฟิวเจอร์สขาเข้า และ ราคาฟิวเจอร์สขาออก) เนื่องจากการคิดดอกเบี้ยได้สะท้อนในราคาแล้ว กำไร(ขาดทุน) ส่วนต่าง ต่อหุ้นนี้ จึงรวมค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับดอกเบี้ยไว้แล้วด้วย
ประมาณการกำไร (ขาดทุน) Estimate Profit/(Loss)	จำนวนเงิน (บาท) ทศนิยม 2 ตำแหน่ง	<p>แสดงข้อมูลประมาณการกำไร(ขาดทุน) สุทธิ หลังหักค่าธรรมเนียมรวมแล้ว</p> <p>คำนวณโดย</p> <p>(กำไร(ขาดทุน)ส่วนต่างต่อหุ้น x จำนวนหุ้นต่อ 1 สัญญา x จำนวนสัญญา) – (ค่าธรรมเนียมขาเข้า+ค่าธรรมเนียมขาออก)</p>

### 3. การเปลี่ยนราคาปิดสถานะ

ทั้งนี้ ผู้ใช้งานสามารถเปลี่ยนราคาประมาณการปิดสถานะได้โดยกรอกข้อมูล ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงขาออก แล้ว Click คำนวณราคา โดยไม่ต้องล้างข้อมูลเดิม

คำนวณราคาปิด

ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงขาออก

74

คำนวณราคา

กรอกราคาใหม่



ระบบจะนำราคาใหม่ไปคำนวณให้ และแสดงผลจากการคำนวณในรูปแบบเดิม ดังนี้

คำนวณราคาปิด		
ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงขาออก	<input type="text" value="74"/>	<b>คำนวณราคา</b>

ปิดสถานะ[Short]			
วันที่ปิดสถานะ:	16/02/2023	จำนวนวันที่ครองจริง (คำนวณขั้นต่ำ 5 วัน)	5 วัน
ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงขาออก	74.00	ค่าดอกเบี้ยต่อหุ้น	0.04699 บาท/หุ้น
อัตราดอกเบี้ย	4.90 %		
Block Trade Futures Price	<b>73.95301</b>	ค่าธรรมเนียมขาออก (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)	1,593.51 บาท

การคำนวณกำไรขาดทุน			
ประมาณการกำไร/(ขาดทุน)	<b>75,957.78</b>	กำไร (ขาดทุน) ส่วนต่าง	3,953.01 บาท
		กำไร (ขาดทุน) หลังหักค่าธรรมเนียมรวม	75,957.78 บาท

#### สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติม

งานกลยุทธ์และการตลาดฟิวเจอร์ส  
อีเมล : umarinw@kgi.co.th  
โทรศัพท์ : 0 2658 8519