

หลักการจับสัญญา Single Stock Futures ขึ้น-ลง ด้วย Volume และ Open Interest

Open Interest คือจำนวนของสัญญาที่มีการเปิดสถานะอยู่ ซึ่งจะคำนวณสะสมตั้งแต่วันแรกที่สัญญาที่มีการซื้อขายจนถึงปัจจุบัน สถานะคงค้างจะเพิ่มขึ้นเมื่อผู้ซื้อและผู้ขายสร้างสัญญาใหม่ขึ้นมา เช่นผู้ซื้อต้องการเปิด Long Position เพิ่มหรือผู้ขายต้องการเปิด Short Position เพิ่ม ในทางตรงกันข้าม สถานะคงค้างจะลดลงเมื่อผู้ที่มีสถานะ Long หรือ Short Position ปิดสถานะลง

Volume คือ จำนวนสัญญาที่มีการจับคู่ซื้อขายกันในแต่ละวัน

Volume & Open Interest Analysis			
Price	Volume	Open Interest	Strategy
เพิ่มขึ้น	เพิ่มขึ้น	เพิ่มขึ้น	Long
		ลดลง	Wait&See
	ลดลง	เพิ่มขึ้น	Wait&See
ลดลง		Offset Long	
ลดลง	เพิ่มขึ้น	เพิ่มขึ้น	Short
		ลดลง	Wait&See
	ลดลง	เพิ่มขึ้น	Wait&See
		ลดลง	Offset Short

การวิเคราะห์สัญญาซื้อและสัญญาขายของ Single Stock Futures แบ่งเป็น 4 กรณีได้แก่

- 1) ราคาฟิวเจอร์สในตลาดเพิ่มขึ้น - Volume เพิ่มขึ้น - Open Interest เพิ่มขึ้น
สถานการณ์นี้สะท้อนให้เห็นว่าผู้ลงทุนมีการเปิดสัญญาใหม่มากขึ้นและต้องการมีสถานะ Long Position มากกว่าฝั่ง Short ซึ่งเป็นสัญญาณว่า SSF ตัวนั้นยังคงอยู่ในแนวโน้มขาขึ้น
- 2) ราคาฟิวเจอร์สในตลาดลดลง - Volume เพิ่มขึ้น - Open Interest เพิ่มขึ้น
สะท้อนว่าผู้ลงทุนต้องการเปิดสัญญาใหม่มากขึ้นแต่เป็นด้าน Short Position มากกว่าด้าน Long ซึ่งเป็นสัญญาณว่า SSF ตัวนั้นยังคงอยู่ในแนวโน้มขาลง
- 3) ราคาฟิวเจอร์สในตลาดเพิ่มขึ้น - Volume ลดลง - Open Interest ลดลง
สะท้อนให้เห็นว่า ผู้ลงทุนเริ่มทำการปิดสัญญา Long เพื่อทำกำไร และไม่มีการเปิดสัญญา Long ใหม่หรือ Roll-overสัญญา สถานการณ์เช่นนี้อาจหมายถึงราคากำลังจะถึงจุดสูงสุด และใกล้จะเปลี่ยนแนวโน้มเป็นขาลง
- 4) ราคาฟิวเจอร์สในตลาดลดลง - Volume ลดลง - Open Interest ลดลง
สะท้อนให้เห็นว่า ผู้ลงทุนเริ่มทำการปิดสัญญา Short เพื่อทำกำไร และไม่มีการเปิดสัญญา Short ใหม่หรือ Roll-overสัญญา สถานการณ์เช่นนี้อาจหมายถึงราคากำลังจะถึงจุดต่ำสุด และใกล้จะเปลี่ยนแนวโน้มเป็นขาขึ้น

โดยดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จาก Appendix

Group 1 : ราคา เพิ่มขึ้น / Volume เพิ่มขึ้น / Open Interest เพิ่มขึ้น			
กลยุทธ์ : Long			
Stock (Bt)	Price (chg)	Volume (chg)	OI (chg)
EPG	0.16	571	455
TASCO	0.60	390	347

Group 2 : ราคา ลดลง / Volume เพิ่มขึ้น / Open Interest เพิ่มขึ้น			
กลยุทธ์ : Short			
Stock (Bt)	Price (chg)	Volume (chg)	OI (chg)
AOT	-2.85	2,301	63
CHG	-0.02	7	1,006
CK	-1.01	37	320
EA	-2.25	311	204
PRM	-0.88	7,160	500
PTT	-9.50	8,791	1,908
PTTEP	-31.75	4,713	439
PTTGC	-11.25	1,624	11
SAWAD	-3.25	491	178
SPALI	-0.40	803	201

Group 3 : ราคา เพิ่มขึ้น / Volume ลดลง / Open Interest ลดลง			
กลยุทธ์ : Offset Long			
Stock (Bt)	Price (chg)	Volume (chg)	OI (chg)

Group 4 : ราคา ลดลง / Volume ลดลง / Open Interest ลดลง			
กลยุทธ์ : Offset Short			
Stock (Bt)	Price (chg)	Volume (chg)	OI (chg)
BCPG	-0.64	-301	-1
BEAUTY	-0.12	-358	-1,060
BLAND	-0.07	-166,035	-1,801
CPALL	-5.75	-185	-448
DTAC	-2.00	-149	-107
KBANK	-10.00	-1,716	-59
KCE	-2.10	-739	-421
KTC	-2.00	-182	-295
MTC	-3.00	-2	-110
RATCH	-2.50	-69	-83

สรุปตลาด SINGLE STOCK FUTURES (All Series)										
Futures	LAST	Chg	Chg WoW	Volume Analysis			Open interst Analysis			
				Last	Previous	Chg DoD	Last	Chg DoD	Chg WoW	Chg MoM
AAV	1.51	-0.02	0.26	421	749	(328)	3,324	30	(1,797)	(11,875)
ADVANC	190.00	-6.88	-7.50	1,228	808	420	1,163	(385)	(378)	(619)
AEONTS	125.32	-14.45	-15.41	72	20	52	501	(68)	(107)	(356)
AMATA	13.50	-1.02	-0.90	424	7	417	2,589	(216)	(191)	(1,734)
AOT	60.27	-2.85	-1.38	4,603	2,302	2,301	7,134	63	1,297	(17,417)
AP	5.90	-0.09	-0.03	1,918	500	1,418	70,643	(895)	(364)	(23,559)
BA	5.15	-0.02	0.50	0	7	(7)	192	0	8	(1,246)
BANPU	5.30	-1.58	-1.60	5,557	1,589	3,968	59,432	(1,408)	(1,735)	(12,122)
BAY	22.81	-1.43	-1.24	0	10	(10)	120	0	11	28
BBL	115.60	-9.40	-14.60	1,072	682	390	3,288	(259)	(1,004)	(6,670)
BCH	13.45	-0.35	0.20	1,216	315	901	3,083	(211)	(535)	(3,823)
BCP	20.20	-3.16	-2.90	2	0	2	221	0	(12)	(206)
BCPG	14.55	-0.64	0.31	1	302	(301)	3,433	(1)	306	(2,004)
BDMS	21.59	-0.90	-0.33	729	100	629	1,548	(596)	(502)	(2,147)
BEAUTY	1.89	-0.12	-0.01	1,808	2,166	(358)	8,596	(1,060)	(5,071)	(27,834)
BEC	4.13	-0.34	-0.26	135	249	(114)	2,289	2	(259)	(3,142)
BEM	9.14	-0.30	-0.16	7,103	2,533	4,570	31,161	(4,473)	(1,197)	(22,753)
BH	128.00	-4.50	-1.11	207	127	80	735	(21)	150	(258)
BJC	38.75	0.87	2.26	426	224	202	723	(138)	(278)	(822)
BLA	14.65	-0.87	-0.72	4	13	(9)	82	1	(9)	43
BLAND	0.95	-0.07	0.03	8,522	174,557	(166,035)	254,955	(1,801)	168,293	97,843
BTS	11.28	-0.33	0.72	4,376	2,021	2,355	44,770	(910)	(3,742)	(10,763)
CBG	73.53	-1.76	4.53	708	472	236	29,459	(28)	(1,066)	(4,563)
CENTEL	20.00	-0.81	1.69	755	232	523	1,005	(399)	(565)	(1,794)
CHG	2.55	-0.02	0.04	1,013	1,006	7	2,741	1,006	537	(1,973)
CK	18.10	-1.01	-0.93	852	815	37	3,832	320	210	(2,098)
CKP	3.73	-0.17	0.11	710	650	60	7,415	(545)	(3,888)	(4,638)
COM7	21.75	-0.95	0.99	1,102	430	672	1,459	(330)	(9,176)	(11,390)
CPALL	63.55	-5.75	-3.45	2,692	2,877	(185)	2,586	(448)	(1,136)	(9,029)
CPF	24.10	-3.65	-2.40	2,889	3,134	(245)	8,406	174	(3,501)	(33,040)
CPN	53.50	-3.75	0.75	1,459	488	971	918	(242)	(476)	(616)
DELTA	45.75	-2.50	-4.25	25	40	(15)	48	15	9	(36)

สรุปตลาด SINGLE STOCK FUTURES (All Series)										
Futures	LAST	Chg	Chg WoW	Volume Analysis			Open interst Analysis			
				Last	Previous	Chg DoD	Last	Chg DoD	Chg WoW	Chg MoM
DTAC	35.75	-2.00	-0.25	131	280	(149)	1,983	(107)	(356)	(2,768)
EA	38.25	-2.25	-0.25	912	601	311	1,197	204	(2,300)	(4,018)
EGCO	242.00	-26.00	-25.00	62	102	(40)	162	22	0	(95)
EPG	4.40	0.16	0.34	577	6	571	2,248	455	(11)	1,146
ESSO	4.88	-1.07	-0.97	604	344	260	1,015	(566)	(868)	(2,987)
GLOBAL	13.60	-0.70	-0.50	400	300	100	931	0	(286)	(1,974)
GPSC	61.50	-4.50	0.25	2,770	1,736	1,034	4,273	(969)	(1,348)	(4,211)
GULF	163.50	-5.50	0.50	959	965	(6)	2,460	113	(1,860)	(3,729)
GUNKUL	2.40	-0.12	-0.04	7,553	4,525	3,028	92,290	(3,486)	(3,983)	10,165
HANA	28.75	-2.10	-3.25	0	100	(100)	133	0	(1)	(1)
HMPRO	13.40	-0.50	0.30	1,744	1,631	113	1,292	(543)	43	(1,034)
ICHI	4.92	-0.23	-0.13	0	18	(18)	613	0	31	224
INTUCH	52.00	-1.50	-1.75	608	342	266	1,062	(238)	(18)	(1,739)
IRPC	2.00	-0.30	-0.20	16,268	9,083	7,185	70,494	(6,655)	(11,959)	(42,830)
ITD	1.13	-0.07	0.00	2,777	83	2,694	10,222	(2,672)	(2,005)	(6,897)
IVL	22.90	-4.35	-3.35	3,205	321	2,884	5,649	(658)	(229)	(1,432)
JAS	4.60	-0.24	-0.16	36,963	3,081	33,882	126,965	(8,004)	8,213	29,508
KBANK	107.00	-10.00	-15.00	1,171	2,887	(1,716)	2,413	(59)	254	(1,080)
KCE	18.90	-2.10	-2.60	1,632	2,371	(739)	3,164	(421)	411	(1,713)
KKP	53.75	-5.25	-6.75	543	456	87	638	(381)	(535)	(729)
KTB	12.10	-1.80	-1.70	6,540	1,692	4,848	12,954	(1,055)	(4,422)	(21,795)
KTC	34.25	-2.00	-4.00	562	744	(182)	6,027	(295)	464	2,645
LH	8.20	-0.45	-0.05	1,127	201	926	8,302	(491)	(2,972)	(16,280)
LPN	4.14	-0.28	0.02	523	1,500	(977)	25,103	500	(521)	(7,106)
MAJOR	19.00	-0.20	0.10	1	105	(104)	162	0	103	(82)
MEGA	23.80	-1.54	-1.00	644	201	443	297	(635)	(435)	(386)
MINT	26.75	-2.00	-1.75	2,620	1,424	1,196	9,502	(1,394)	(73)	(338)
MTC	56.75	-3.00	1.75	318	320	(2)	913	(110)	219	(619)
ORI	4.88	-0.17	0.02	3	0	3	4,612	0	1,045	2,197
PLANB	4.20	-0.68	-0.80	3,514	1,500	2,014	5,417	(3,514)	(12,482)	(21,970)
PRM	3.36	-0.88	-0.84	8,160	1,000	7,160	39,605	500	(406)	(3,562)
PSH	14.10	-0.50	-0.10	630	250	380	7,107	(518)	(434)	(538)

สรุปตลาด SINGLE STOCK FUTURES (All Series)											
Futures	LAST	Chg	Chg WoW	Volume Analysis			Open Interst Analysis				
				Last	Previous	Chg DoD	Last	Chg DoD	Chg WoW	Chg MoM	
PSL	4.56	-0.18	0.40	1,604	10	1,594	1,448	(1,604)	(1,247)	273	
PTG	14.60	-0.60	0.40	467	137	330	2,601	(169)	(1,272)	(3,867)	
PTT	28.00	-9.50	-11.25	10,169	1,378	8,791	6,407	1,908	1,991	845	
PTTEP	74.75	-31.75	-32.25	5,846	1,133	4,713	2,093	439	510	516	
PTTGC	31.00	-11.25	-9.25	2,051	427	1,624	2,742	11	675	(510)	
QH	2.28	-0.10	0.04	508	5,746	(5,238)	33,107	503	(4,316)	877	
RATCH	58.50	-2.50	-0.75	136	205	(69)	360	(83)	(62)	(387)	
ROBINS	19.50	#N/A	N/A	#N/A	N/A		220	256	(36)		
RS	10.20	-0.50	-0.40	342	220	122	78,808	(140)	(770)	(2,441)	
S	1.94	-0.12	-0.12	20	10	10	13,515	(20)	(24)	(500)	
SAMART	5.95	-0.45	-0.35	3,003	23	2,980	18,499	(999)	(2,001)	(2,961)	
SAWAD	63.75	-3.25	0.00	1,034	543	491	1,607	178	580	(5)	
SCB	74.75	-7.25	-10.75	1,860	571	1,289	5,533	(793)	(858)	(3,702)	
SCC	311.00	-5.00	3.00	546	257	289	1,580	(49)	(78)	(698)	
SGP	6.85	-0.70	-0.90	0	0	0	0	0	0	0	
SIRI	0.80	-0.05	0.04	10,509	6,415	4,094	343,277	(6,718)	(25,909)	(128,932)	
SPALI	16.20	-0.40	0.00	1,003	200	803	1,153	201	(100)	(1,124)	
SPCG	17.90	-0.30	0.40	0	1	(1)	167	0	(2)	13	
SPRC	5.70	-0.90	-1.70	7,173	3,062	4,111	22,888	(6,559)	(6,417)	4,992	
STA	12.70	-0.90	1.20	5,484	3,700	1,784	9,688	(2,256)	2,132	3,870	
STEC	14.80	-0.70	-0.20	1,389	1,752	(363)	5,447	(523)	(2,265)	(4,679)	
STPI	4.36	-0.36	0.00	500	2	498	7,707	(500)	(1,497)	(2,988)	
TASCO	19.80	0.60	1.20	395	5	390	1,307	347	368	(466)	
TCAP	49.50	-2.00	-2.00	290	141	149	403	126	138	(56)	
THAI	4.42	-0.28	0.60	670	343	327	4,949	164	505	(2,847)	
THANI	5.10	-0.15	0.05	500	0	500	1,059	500	(512)	(981)	
THCOM	2.86	-0.36	-0.06	3	0	3	198	(3)	(5)	(1,038)	
TISCO	92.75	-6.50	-5.00	718	24	694	1,194	65	(10)	211	
TKN	6.90	-0.60	-0.60	1,037	0	1,037	3,825	(1,036)	(6,991)	(25,273)	
TMB	1.00	-0.07	-0.14	25,031	66,101	(41,070)	165,721	(13,359)	8,828	(29,465)	
TOP	32.75	-9.00	-8.50	5,990	906	5,084	4,123	(3,483)	(5,025)	(12,723)	
TPIPL	1.26	-0.06	0.01	658	185	473	2,832	238	247	(769)	
TTA	2.96	-0.08	0.22	27	36	(9)	523	(1)	159	116	
TTCL	2.86	-0.32	-0.12	0	0	0	3,043	0	3	(1)	
TTW	13.90	0.00	0.00	142	0	142	150	(142)	(147)	(14)	
TU	14.60	-0.80	-0.10	854	823	31	1,342	(4)	(17)	(1,254)	
TVO	27.25	-0.50	-0.25	100	0	100	4	(100)	(100)	(22)	
TRUE	3.12	-0.14	-0.16	6,944	1,045	5,899	74,170	(427)	6,816	(45,596)	
UNIQ	5.80	-0.30	-0.10	211	200	11	853	(200)	(198)	(609)	
VGI	6.80	-0.55	0.20	565	77	488	3,172	(466)	(3,999)	(11,435)	
VNG	3.18	-0.18	-0.16	1	0	1	2,646	(1)	(1)	0	
WHA	2.68	-0.22	0.02	6,181	4,828	1,353	58,703	(2,354)	(4,241)	(33,289)	

Disclaimer

เอกสารวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด หรือ (มหาชน) “บริษัทฯ” เนื้อหา คำแนะนำ และบทวิเคราะห์ หรือความคิดเห็นใดๆ ที่ปรากฏบนเอกสารนี้ ได้มีการจัดทำและเรียบเรียงตามหลักเกณฑ์ การจัดทำที่อยู่บนพื้นฐานของข้อมูลที่นำเสนอเชื่อถือได้ แต่อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ไม่สามารถรับรองความถูกต้องของข้อมูล ดังกล่าวได้ และบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการที่บุคคลใดจะนำข้อมูล หรือความเห็นที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ไม่ว่า บางส่วน หรือมีการทำซ้ำ ดัดแปลง แก้ไข หรือจะนำออกเผยแพร่แก่สาธารณชนจะต้องได้รับอนุญาตจากบริษัทฯ ก่อน

โปรดทราบว่าเอกสารฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อให้นักลงทุน หรือผู้ที่สนใจทั่วไป นำไปใช้เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการ ตัดสินใจลงทุน มิได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นการชี้นำ ชักชวน หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขาย รวมถึงการประกันราคาหลักทรัพย์ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้แต่อย่างใด ท่านในฐานะผู้ใช้เอกสารฉบับนี้ควรศึกษาข้อมูลอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจ ลงทุน

บริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ ไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่อาจเกิดขึ้น ไม่ว่าจะโดยทางตรง หรือทางอ้อม จากการใช้ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้