

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	เพิ่มขึ้น	ลดลง	Offset Long
		เพิ่มขึ้น	Short
	ลดลง	เพิ่มขึ้น	Wait&See
		ลดลง	Wait&See
		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)
BAY	0.22	2	1
BEAUTY	0.10	2,473	3,074
BJC	0.80	688	287
CBG	0.27	6,208	644
COM7	0.62	49	50
ESSO	0.12	930	131
ICHI	0.08	185	5
KTC	1.25	1,403	536
MTC	3.00	18	304

Group 2 : ราคา ลดลง / Volume เพิ่มขึ้น / Open Interest เพิ่มขึ้น			
กลยุทธ์ : Short			
Stock (Bt)	Price (chg)	Volume (chg)	OI (chg)
AMATA	-0.21	745	548
BA	-0.07	6	6
BCP	-0.03	308	100
BCPG	-0.01	99	100
BEC	-0.03	2,406	531
CKP	-0.03	374	1,012

Group 3 : ราคา เพิ่มขึ้น / Volume ลดลง / Open Interest ลดลง			
กลยุทธ์ : Offset Long			
Stock (Bt)	Price (chg)	Volume (chg)	OI (chg)
ADVANC	2.90	-451	-55
BANPU	0.41	-4,450	-25
BBL	1.08	-467	-76
BDMS	0.27	-425	-198
CK	0.20	-841	-5
CPF	1.40	-878	-507
EPG	0.10	-34	-492
GLOBAL	0.70	-200	-200
IVL	0.60	-2,084	-207
JAS	0.02	-13,144	-385

Group 4 : ราคา ลดลง / Volume ลดลง / Open Interest ลดลง			
กลยุทธ์ : Offset Short			
Stock (Bt)	Price (chg)	Volume (chg)	OI (chg)
CENTEL	-0.34	-748	-4
TCAP	-0.25	-169	-1

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	0.00	0.07	162	421	(259)	3,314	(10)	(969)	(5,880)
ADVANC	192.90	2.90	-8.00	777	1,228	(451)	1,108	(55)	(355)	(816)
AEONTS	130.29	4.97	-14.45	0	72	(72)	501	0	(68)	(317)
AMATA	13.21	-0.21	-1.66	1,169	424	745	3,137	548	342	(987)
AOT	61.72	1.45	-0.53	2,968	4,603	(1,635)	7,645	511	1,016	(17,845)
AP	5.77	-0.13	-0.22	3	1,918	(1,915)	70,646	3	(392)	(23,562)
BA	5.08	-0.07	0.16	6	0	6	198	6	1	(1,240)
BANPU	5.71	0.41	-1.22	1,107	5,557	(4,450)	59,407	(25)	(75)	(12,446)
BAY	23.03	0.22	-1.41	2	0	2	121	1	6	29
BBL	116.68	1.08	-16.20	605	1,072	(467)	3,212	(76)	(78)	(6,643)
BCH	13.75	0.30	-0.05	310	1,216	(906)	3,285	202	(137)	(3,921)
BCP	20.04	-0.03	-3.76	310	2	308	321	100	99	(106)
BCPG	14.54	-0.01	0.21	100	1	99	3,533	100	207	(1,904)
BDMS	21.86	0.27	-0.55	304	729	(425)	1,350	(198)	(997)	(2,346)
BEAUTY	1.99	0.10	0.01	4,281	1,808	2,473	11,670	3,074	951	(24,569)
BEC	4.10	-0.03	-0.35	2,541	135	2,406	2,820	531	694	(2,617)
BEM	9.15	0.01	-0.46	613	7,103	(6,490)	31,673	512	(3,547)	(21,784)
BH	129.88	1.88	0.99	190	207	(17)	815	80	147	(159)
BJC	39.14	0.80	2.84	1,114	426	688	1,010	287	19	(515)
BLA	14.77	0.12	-0.86	22	4	18	82	0	(11)	43
BLAND	0.96	0.01	-0.07	177	8,522	(8,345)	255,058	103	165,742	97,961
BTS	11.30	0.02	-0.23	2,951	4,376	(1,425)	45,204	434	(834)	(11,134)
CBG	73.80	0.27	0.40	6,916	708	6,208	30,103	644	325	(3,272)
CENTEL	19.66	-0.34	0.35	7	755	(748)	1,001	(4)	(534)	(1,598)
CHG	2.58	0.04	0.05	2,530	1,013	1,517	1,237	(1,504)	(980)	(3,471)
CK	18.30	0.20	-0.87	11	852	(841)	3,827	(5)	540	(1,300)
CKP	3.70	-0.03	-0.05	1,084	710	374	8,427	1,012	(117)	(3,525)
COM7	22.37	0.62	1.37	1,151	1,102	49	1,509	50	(37)	(13,205)
CPALL	66.52	2.97	-3.48	1,678	2,692	(1,014)	3,207	621	(512)	(9,821)
CPF	25.50	1.40	-2.25	2,011	2,889	(878)	7,899	(507)	(4,194)	(33,158)
CPN	55.00	1.50	-1.00	920	1,459	(539)	961	43	(431)	(473)
DELTA	46.25	0.50	-2.75	25	25	0	23	(25)	0	(61)

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	36.00	0.25	-1.00	262	131	131	1,946	(37)	(529)	(306)
EA	38.25	0.00	-2.00	400	912	(512)	1,097	(100)	(201)	(4,118)
EGCO	241.00	-1.00	-33.00	51	62	(11)	170	8	(14)	(108)
EPG	4.50	0.10	0.28	543	577	(34)	1,756	(492)	(38)	645
ESSO	5.00	0.12	-1.20	1,534	604	930	1,146	131	475	(1,616)
GLOBAL	14.30	0.70	0.10	200	400	(200)	731	(200)	(495)	(1,574)
GPSC	62.50	1.00	-1.25	1,112	2,770	(1,658)	4,340	67	(428)	(4,643)
GULF	168.50	5.00	-1.00	1,147	959	188	2,179	(281)	172	(3,865)
GUNKUL	2.42	0.02	-0.06	1,501	7,553	(6,052)	93,791	1,501	(4,486)	11,200
HANA	29.00	0.25	-2.75	0	0	0	133	0	100	99
HMPRO	13.80	0.40	0.10	509	1,744	(1,235)	1,299	7	(408)	(801)
ICHI	5.00	0.08	-0.15	185	0	185	618	5	(24)	229
INTUCH	51.25	-0.75	-3.25	107	608	(501)	1,120	58	(66)	(889)
IRPC	2.14	0.14	-0.18	20,239	16,268	3,971	70,400	(94)	(5,109)	(45,939)
ITD	1.14	0.01	-0.05	556	2,777	(2,221)	10,762	540	(2,104)	(5,705)
IVL	23.50	0.60	-4.75	1,121	3,205	(2,084)	5,442	(207)	(176)	(2,766)
JAS	4.62	0.02	-0.26	23,819	36,963	(13,144)	126,580	(385)	717	26,074
KBANK	107.00	0.00	-16.50	891	1,171	(280)	2,338	(75)	(304)	(1,004)
KCE	19.10	0.20	-3.00	1,230	1,632	(402)	3,541	377	301	(246)
KKP	54.00	0.25	-7.50	128	543	(415)	561	(77)	(548)	(826)
KTB	12.10	0.00	-1.80	4,323	6,540	(2,217)	12,075	(879)	(470)	(22,509)
KTC	35.50	1.25	-3.50	1,965	562	1,403	6,563	536	917	3,102
LH	8.20	0.00	-0.30	2,935	1,127	1,808	8,774	472	(217)	(15,923)
LPN	4.20	0.06	0.06	1,020	523	497	24,623	(480)	(980)	(7,586)
MAJOR	18.80	-0.20	-0.80	100	1	99	62	(100)	3	(177)
MEGA	24.30	0.50	-1.45	0	644	(644)	297	0	(435)	(386)
MINT	26.75	0.00	-2.25	1,521	2,620	(1,099)	9,502	0	(782)	367
MTC	59.75	3.00	0.75	336	318	18	1,217	304	(113)	(515)
ORI	4.80	-0.08	-0.18	1	3	(2)	4,613	1	1	2,197
PLANB	4.40	0.20	-0.70	508	3,514	(3,006)	4,921	(496)	(10,507)	(24,167)
PRM	3.52	0.16	-0.98	2,004	8,160	(6,156)	39,607	2	1,502	(4,069)
PSH	14.10	0.00	-0.40	25	630	(605)	7,105	(2)	(418)	(562)

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	4.50	-0.06	0.10	510	1,604	(1,094)	1,956	508	(988)	727	
PTG	15.50	0.90	1.00	1,024	467	557	1,886	(715)	(1,228)	(4,311)	
PTT	28.50	0.50	-12.25	7,927	10,169	(2,242)	5,826	(581)	1,969	(1,039)	
PTTEP	70.50	-4.25	-41.50	4,256	5,846	(1,590)	2,238	145	617	723	
PTTGC	30.25	-0.75	-12.50	1,833	2,051	(218)	3,362	620	973	229	
QH	2.28	0.00	-0.06	511	508	3	33,607	500	(1,449)	481	
RATCH	58.50	0.00	-2.25	134	136	(2)	412	52	(69)	(443)	
ROBINS	19.50	#N/A	N/A	40	220	(180)	871	(40)	(98)	(9,174)	
RS	10.50	0.30	-0.50	16	342	(326)	78,792	(16)	84	(2,907)	
S	1.87	-0.07	-0.19	516	20	496	13,026	(489)	(519)	(989)	
SAMART	5.90	0.10	-0.60	4	3,003	(2,999)	18,502	3	(1,011)	(2,958)	
SAWAD	65.75	2.00	-2.00	153	1,034	(881)	1,516	(91)	383	(156)	
SCB	74.25	-0.50	-12.25	391	1,860	(1,469)	5,588	55	(361)	(3,226)	
SCC	315.00	4.00	-5.00	314	546	(232)	1,600	20	(131)	(702)	
SGP	6.80	-0.05	-0.90	0	0	0	0	0	0	0	
SIRI	0.82	0.02	0.00	6,146	10,509	(4,363)	338,828	(4,449)	(20,708)	(133,981)	
SPALI	16.60	0.40	0.30	502	1,003	(501)	1,053	(100)	(1)	(1,424)	
SPCG	18.10	0.20	0.30	0	0	0	167	0	0	13	
SPRC	6.00	0.30	-1.65	3,766	7,173	(3,407)	22,980	92	(5,431)	4,585	
STA	13.10	0.40	1.40	2,212	5,484	(3,272)	10,110	422	1,491	3,994	
STEC	14.80	0.00	-0.60	1,365	1,389	(24)	5,953	506	(961)	(2,254)	
STPI	4.34	-0.02	-0.10	0	500	(500)	7,707	0	1	(3,494)	
TASCO	20.70	0.90	1.70	328	395	(67)	1,189	(118)	233	(924)	
TCAP	49.25	-0.25	-3.25	121	290	(169)	402	(1)	146	43	
THAI	4.34	-0.08	0.28	78	670	(592)	4,959	10	344	(3,141)	
THANI	5.05	-0.05	-0.20	0	500	(500)	1,059	0	500	(481)	
THCOM	2.94	0.08	-0.10	0	3	(3)	198	0	(7)	(1,038)	
TISCO	93.00	0.25	-5.50	141	718	(577)	1,253	59	124	250	
TKN	7.30	0.40	-0.35	0	1,037	(1,037)	3,825	0	(1,060)	(25,280)	
TMB	1.00	0.00	-0.14	12,384	25,031	(12,647)	156,463	(9,258)	(16,774)	(47,115)	
TOP	35.00	2.25	-10.25	2,631	5,990	(3,359)	4,298	175	(3,354)	(12,510)	
TPIPL	1.29	0.03	0.02	9	658	(649)	2,823	(9)	748	(790)	
TTA	3.00	0.04	0.18	8	27	(19)	530	7	107	105	
TTCL	2.88	0.02	-0.20	0	0	0	3,043	0	0	(2)	
TTW	14.00	0.10	0.00	0	142	(142)	150	0	(142)	(356)	
TU	14.00	-0.60	-1.10	2,966	854	2,112	1,674	332	662	(642)	
TVO	26.50	-0.75	-1.00	0	100	(100)	4	0	(100)	(22)	
TRUE	3.14	0.02	-0.14	2,396	6,944	(4,548)	72,614	(1,556)	(2,401)	(47,240)	
UNIQ	5.80	0.00	-0.25	246	211	35	676	(177)	(377)	(786)	
VGI	7.00	0.20	-0.15	1,160	565	595	3,220	48	(448)	(10,924)	
VNG	3.26	0.08	0.00	1	1	0	2,647	1	0	1	
WHA	2.80	0.12	0.00	2,405	6,181	(3,776)	58,727	24	(3,418)	(28,431)	

Disclaimer

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

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

บริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ ไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่อาจเกิดขึ้น ไม่ว่าจะโดยทางตรง หรือทางอ้อม จากการใช้ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้