

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
		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)
HMPRO	0.10	505	296
THAI	0.02	404	262

Group 2 : ราคา ลดลง / Volume เพิ่มขึ้น / Open Interest เพิ่มขึ้น			
กลยุทธ์ : Short			
Stock (Bt)	Price (chg)	Volume (chg)	OI (chg)
AAV	-0.10	1,803	419
ADVANC	-7.90	897	295
GULF	-17.00	1,209	72
INTUCH	-0.75	223	34
KCE	-0.40	582	399
KKP	-2.50	78	19
PTTGC	-0.50	2,249	1,760
SAWAD	-3.75	285	90
TCAP	-1.00	59	60

Group 3 : ราคา เพิ่มขึ้น / Volume ลดลง / Open Interest ลดลง			
กลยุทธ์ : Offset Long			
Stock (Bt)	Price (chg)	Volume (chg)	OI (chg)
ESSO	0.25	-911	-583
IVL	0.10	-225	-163
SPRC	0.25	-9	-2,101

Group 4 : ราคา ลดลง / Volume ลดลง / Open Interest ลดลง			
กลยุทธ์ : Offset Short			
Stock (Bt)	Price (chg)	Volume (chg)	OI (chg)
BANPU	-0.01	-656	-35
BEAUTY	-0.06	-2,753	-487
BH	-1.87	-38	-10
BJC	-1.61	-863	-44
CKP	-0.07	-445	-517
CPALL	-0.51	-363	-678
CPF	-0.80	-758	-415
CPN	-1.00	-652	-34
EGCO	-7.00	-13	-11
ITD	-0.04	-400	-2

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	1.41	-0.10	-0.07	1,965	162	1,803	3,733	419	27	(6,024)
ADVANC	185.00	-7.90	-15.00	1,674	777	897	1,403	295	(104)	(386)
AEONTS	128.81	-1.48	-14.94	220	0	220	501	0	(88)	(338)
AMATA	13.06	-0.15	-2.08	325	1,169	(844)	3,239	102	429	(689)
AOT	60.50	-1.22	-3.11	3,027	2,968	59	7,519	(126)	643	(18,760)
AP	5.62	-0.15	-0.62	2	3	(1)	70,646	0	(392)	(23,575)
BA	4.96	-0.12	-0.14	0	6	(6)	198	0	1	(1,240)
BANPU	5.70	-0.01	-1.28	451	1,107	(656)	59,372	(35)	(1,031)	(12,522)
BAY	22.83	-0.20	-1.90	11	2	9	117	(4)	(2)	25
BBL	114.75	-1.93	-15.78	528	605	(77)	3,261	49	(186)	(6,628)
BCH	13.13	-0.62	-0.76	11	310	(299)	3,292	7	194	(3,612)
BCP	20.00	-0.04	-3.51	200	310	(110)	321	0	100	(106)
BCPG	14.34	-0.20	-0.09	203	100	103	3,531	(2)	199	(2,342)
BDMS	21.06	-0.80	-1.37	77	304	(227)	1,376	26	(668)	(2,220)
BEAUTY	1.93	-0.06	-0.09	1,528	4,281	(2,753)	11,183	(487)	549	(26,955)
BEC	4.16	0.06	-0.34	6	2,541	(2,535)	2,824	4	621	(2,605)
BEM	8.92	-0.23	-0.68	5,628	613	5,015	31,196	(477)	(3,941)	(16,912)
BH	128.01	-1.87	-0.28	152	190	(38)	805	(10)	109	(209)
BJC	37.53	-1.61	0.98	251	1,114	(863)	966	(44)	85	(489)
BLA	14.04	-0.73	-2.04	1	22	(21)	83	1	(11)	44
BLAND	0.95	-0.01	-0.07	4,608	177	4,431	253,193	(1,865)	167,246	96,042
BTS	10.98	-0.32	-0.62	6,031	2,951	3,080	44,973	(231)	(798)	(11,776)
CBG	71.27	-2.53	-0.83	1,327	6,916	(5,589)	30,306	203	1,089	(3,199)
CENTEL	19.82	0.16	-0.53	6	7	(1)	1,003	2	(592)	(1,594)
CHG	2.55	-0.03	-0.04	1,525	2,530	(1,005)	2,748	1,511	15	(1,963)
CK	17.55	-0.75	-1.83	369	11	358	3,511	(316)	(200)	(1,909)
CKP	3.63	-0.07	-0.17	639	1,084	(445)	7,910	(517)	(71)	(3,818)
COM7	21.70	-0.67	-0.61	1,337	1,151	186	1,181	(328)	(593)	(15,729)
CPALL	66.01	-0.51	-3.75	1,315	1,678	(363)	2,529	(678)	(2,172)	(10,609)
CPF	24.70	-0.80	-2.85	1,253	2,011	(758)	7,484	(415)	(1,826)	(33,329)
CPN	54.00	-1.00	-2.00	268	920	(652)	927	(34)	(369)	(457)
DELTA	43.25	-3.00	-6.50	0	25	(25)	23	0	(10)	(81)

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	34.25	-1.75	-4.25	778	262	516	1,851	(95)	(195)	(511)
EA	36.25	-2.00	-4.75	1,673	400	1,273	799	(298)	(93)	(4,928)
EGCO	234.00	-7.00	-46.00	38	51	(13)	159	(11)	20	(122)
EPG	4.50	0.00	0.34	537	543	(6)	2,230	474	437	511
ESSO	5.25	0.25	-0.85	623	1,534	(911)	563	(583)	(697)	(2,197)
GLOBAL	14.30	0.00	0.29	482	210	272	410	(356)	(671)	(2,005)
GPSC	57.25	-5.25	-6.75	2,172	1,112	1,060	3,963	(377)	(379)	(5,754)
GULF	151.50	-17.00	-20.50	2,356	1,147	1,209	2,251	72	149	(3,816)
GUNKUL	2.44	0.02	-0.06	1,007	1,501	(494)	93,792	1	(4,484)	9,118
HANA	29.00	0.00	-2.75	0	0	0	133	0	100	99
HMPRO	13.90	0.10	-0.10	1,014	509	505	1,595	296	(1,064)	(715)
ICHI	5.00	0.00	-0.30	0	185	(185)	618	0	23	229
INTUCH	50.50	-0.75	-3.75	330	107	223	1,154	34	(64)	(618)
IRPC	2.14	0.00	-0.22	8,017	20,239	(12,222)	70,801	401	(8,498)	(47,193)
ITD	1.10	-0.04	-0.09	156	556	(400)	10,760	(2)	(2,125)	(7,224)
IVL	23.60	0.10	-4.40	896	1,121	(225)	5,279	(163)	(1,028)	(2,768)
JAS	4.50	-0.12	-0.38	25,726	23,819	1,907	125,039	(1,541)	(7,854)	21,413
KBANK	105.50	-1.50	-17.00	894	891	3	2,249	(89)	(329)	(1,031)
KCE	18.70	-0.40	-2.60	1,812	1,230	582	3,940	399	(294)	(1,533)
KKP	51.50	-2.50	-10.25	206	128	78	580	19	(585)	(876)
KTB	12.00	-0.10	-2.20	530	4,323	(3,793)	12,407	332	(759)	(23,064)
KTC	34.25	-1.25	-3.25	455	1,965	(1,510)	6,967	404	1,037	3,620
LH	8.15	-0.05	-0.50	3,402	2,935	467	8,674	(100)	(118)	(15,724)
LPN	4.14	-0.06	-0.32	1,520	1,020	500	24,603	(20)	(1,000)	(7,607)
MAJOR	18.90	0.10	-1.00	0	100	(100)	62	0	1	(178)
MEGA	24.20	-0.10	-1.55	0	0	0	297	0	(435)	(386)
MINT	26.75	0.00	-2.25	1,372	1,521	(149)	9,352	(150)	(444)	219
MTC	56.75	-3.00	-3.50	1,430	336	1,094	1,215	(2)	302	(520)
ORI	4.80	0.00	-0.40	503	1	502	5,113	500	501	2,698
PLANB	4.16	-0.24	-0.70	504	508	(4)	4,422	(499)	(6,009)	(25,606)
PRM	4.48	0.96	0.04	5,281	2,004	3,277	34,326	(5,281)	(3,779)	(8,861)
PSH	12.90	-0.25	-2.00	345	25	320	7,002	(103)	(820)	(690)

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	4.60	0.10	0.10	1,531	510	1,021	1,445	(511)	(1,597)	625	
PTG	14.60	-0.40	-0.90	968	1,024	(56)	2,429	543	(244)	(3,775)	
PTT	29.25	0.75	-10.25	3,185	7,927	(4,742)	6,527	701	2,582	(949)	
PTTEP	72.25	1.75	-37.75	2,298	4,256	(1,958)	2,348	110	572	(3,998)	
PTTGC	29.75	-0.50	-13.50	4,082	1,833	2,249	5,122	1,760	2,567	2,036	
QH	2.28	0.00	-0.14	1,525	511	1,014	32,129	(1,478)	1,247	(1,499)	
RATCH	57.25	-1.25	-3.00	302	134	168	319	(93)	(103)	(529)	
ROBINS	19.50	#N/A	N/A	0	40	(40)	871	0	(116)	(9,176)	
RS	10.60	0.10	-0.40	100	16	84	78,692	(100)	(36)	(3,317)	
S	1.86	-0.01	-0.22	18	516	(498)	13,009	(17)	(536)	(1,043)	
SAMART	5.85	-0.05	-0.65	76	4	72	18,431	(71)	(1,083)	(3,030)	
SAWAD	62.00	-3.75	-6.25	438	153	285	1,606	90	429	(11)	
SCB	73.75	-0.50	-13.00	314	391	(77)	5,592	4	(577)	(2,445)	
SCC	312.00	-3.00	-7.00	293	314	(21)	1,608	8	(9)	(644)	
SGP	6.65	-0.15	-1.15	0	0	0	0	0	0	0	
SIRI	0.80	-0.02	-0.03	55,471	6,146	49,325	324,669	(14,159)	(28,813)	(147,247)	
SPALI	16.60	0.00	0.00	0	502	(502)	1,053	0	301	(1,424)	
SPCG	17.80	-0.30	-0.20	0	0	0	167	0	0	13	
SPRC	6.25	0.25	-1.05	3,757	3,766	(9)	20,879	(2,101)	(8,523)	1,993	
STA	12.70	-0.40	0.00	4,582	2,212	2,370	9,841	(269)	(355)	3,620	
STEC	13.90	-0.90	-1.90	1,116	1,365	(249)	5,991	38	(278)	(2,603)	
STPI	4.30	-0.04	-0.24	501	0	501	7,208	(499)	(997)	(3,994)	
TASCO	20.00	-0.70	1.00	204	328	(124)	1,189	0	229	(1,129)	
TCAP	48.25	-1.00	-4.00	180	121	59	462	60	125	(138)	
THAI	4.36	0.02	-0.10	482	78	404	5,221	262	407	(2,979)	
THANI	4.98	-0.07	-0.17	500	0	500	559	(500)	0	(998)	
THCOM	3.00	0.06	-0.08	0	0	0	198	0	(3)	(1,058)	
TISCO	88.25	-4.75	-12.25	468	141	327	1,093	(160)	(35)	30	
TKN	7.20	-0.10	-0.35	1	0	1	3,824	(1)	(1,037)	(25,287)	
TMB	1.02	0.02	-0.12	3,854	12,384	(8,530)	157,703	1,240	(19,547)	(54,839)	
TOP	36.75	1.75	-8.50	2,295	2,631	(336)	3,996	(302)	(3,444)	(12,841)	
TPIPL	1.25	-0.01	-0.03	201	9	192	2,772	(51)	143	(842)	
TTA	2.92	-0.08	-0.02	139	8	131	579	49	91	134	
TTCL	2.98	0.10	-0.08	0	0	0	3,043	0	0	(2)	
TTW	13.80	-0.20	-0.50	350	0	350	500	350	208	(121)	
TU	14.10	0.10	-0.70	930	2,966	(2,036)	1,773	99	239	(546)	
TVO	26.75	0.25	-0.75	0	0	0	4	0	(100)	(22)	
TRUE	3.08	-0.06	-0.26	2,053	2,396	(343)	72,133	(481)	(2,086)	(50,431)	
UNIQ	5.45	-0.35	-0.80	2	246	(244)	676	0	(377)	(876)	
VGI	6.70	-0.30	-0.55	573	1,160	(587)	2,661	(559)	(1,002)	(13,981)	
VNG	3.14	-0.12	-0.20	1	1	0	2,647	0	0	1	
WHA	2.68	-0.12	-0.20	2,625	2,405	220	58,386	(341)	(3,154)	(28,840)	

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 มิได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นการชี้นำ ชักชวน หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขาย รวมถึงการประกันราคาหลักทรัพย์ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้แต่อย่างใด ท่านในฐานะผู้ใช้เอกสารฉบับนี้ควรศึกษาข้อมูลอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจ ลงทุน

บริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ ไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่อาจเกิดขึ้น ไม่ว่าจะโดยทางตรง หรือทางอ้อม จากการใช้ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้