

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)

Group 2 : ราคา ลดลง / Volume เพิ่มขึ้น / Open Interest เพิ่มขึ้น			
กลยุทธ์ : Short			
Stock (Bt)	Price (chg)	Volume (chg)	OI (chg)
BAY	-1.97	8	5
BCP	-2.07	196	200
EGCO	-24.50	13	24
ESSO	-0.80	280	110
HMPRO	-0.90	287	713
TISCO	-4.50	204	409

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)
AAV	-0.08	-440	-8
BANPU	-0.12	-2,756	-87
BBL	-6.58	-1,572	-16
BCH	-1.52	-412	-98
BEAUTY	-0.13	-4,228	-9
BEC	-0.13	-3	-89
BEM	-0.76	-9,141	-2,953
BH	-11.69	-351	-61
BLAND	-0.25	-740	-2,573
BTS	-1.46	-9,372	-4,818

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	1.18	-0.08	-0.33	63	503	(440)	3,091	(8)	(203)	(6,628)
ADVANC	169.00	-6.00	-21.00	913	1,873	(960)	1,176	322	(372)	(458)
AEONTS	107.01	-7.31	-17.51	0	341	(341)	77	0	(492)	(835)
AMATA	9.83	-0.79	-3.59	201	852	(651)	2,102	201	(703)	(2,041)
AOT	49.95	-6.29	-10.05	4,504	8,856	(4,352)	6,084	618	(987)	(20,793)
AP	4.37	-0.35	-1.53	1,001	3,826	(2,825)	61,142	1	(10,396)	(33,115)
BA	4.02	0.04	-1.13	0	10	(10)	216	0	24	(1,222)
BANPU	4.59	-0.12	-0.71	271	3,027	(2,756)	57,951	(87)	(2,889)	(13,971)
BAY	19.33	-1.97	-3.48	8	0	8	119	5	(1)	21
BBL	95.92	-6.58	-23.68	490	2,062	(1,572)	2,004	(16)	(1,543)	(7,673)
BCH	10.06	-1.52	-3.39	309	721	(412)	2,585	(98)	(709)	(4,320)
BCP	15.74	-2.07	-4.33	200	4	196	515	200	294	88
BCPG	10.26	-1.29	-4.29	800	300	500	1,731	(800)	(1,703)	(4,460)
BDMS	18.56	-0.33	-3.03	1,669	2,515	(846)	1,360	305	(784)	(1,958)
BEAUTY	1.35	-0.13	-0.54	109	4,337	(4,228)	2,734	(9)	(6,922)	(39,691)
BEC	3.18	-0.13	-0.96	99	102	(3)	1,986	(89)	(301)	(4,151)
BEM	6.94	-0.76	-2.20	7,074	16,215	(9,141)	20,306	(2,953)	(15,328)	(35,337)
BH	111.31	-11.69	-19.07	103	454	(351)	596	(61)	(160)	(461)
BJC	33.46	1.63	-4.88	298	373	(75)	764	238	(97)	(742)
BLA	11.45	-0.39	-3.20	0	0	0	82	0	1	15
BLAND	0.70	-0.25	-0.25	12,436	13,176	(740)	250,024	(2,573)	(6,732)	91,369
BTS	8.60	-1.46	-2.68	7,532	16,904	(9,372)	29,007	(4,818)	(16,673)	(28,969)
CBG	53.96	-4.69	-13.04	5,660	10,765	(5,105)	22,080	(7)	(7,407)	(12,612)
CENTEL	16.02	-1.50	-3.80	102	307	(205)	588	102	(816)	(2,012)
CHG	2.20	-0.05	-0.33	3	75	(72)	2,749	3	1,014	(1,975)
CK	13.00	-0.75	-5.04	351	1,502	(1,151)	2,412	(302)	(1,100)	(2,729)
CKP	2.70	-0.18	-0.99	546	4,794	(4,248)	3,797	(413)	(4,163)	(8,576)
COM7	17.46	-2.06	-4.29	215	1,223	(1,008)	1,179	206	(610)	(17,490)
CPALL	59.90	-1.87	-3.65	1,037	2,600	(1,563)	1,500	139	(1,534)	(11,053)
CPF	21.66	-0.13	-2.23	2,626	4,264	(1,638)	3,027	126	(5,205)	(35,605)
CPN	42.50	-6.00	-11.00	482	488	(6)	368	(73)	(792)	(1,045)
DELTA	31.25	-3.50	-14.50	0	22	(22)	38	0	5	(46)

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	29.75	-1.25	-6.00	322	244	78	1,064	(302)	(1,026)	(1,437)
EA	30.50	-2.25	-7.75	250	951	(701)	592	250	(401)	(6,163)
EGCO	185.50	-24.50	-56.50	37	24	13	124	24	(16)	(213)
EPG	3.44	-0.24	-0.96	647	1,523	(876)	1,293	586	(500)	(2,636)
ESSO	4.10	-0.80	-0.78	299	19	280	668	110	(913)	(1,039)
GLOBAL	11.00	-0.80	-1.98	260	200	60	856	(35)	(120)	(1,768)
GPSC	45.50	-6.25	-16.00	1,107	2,147	(1,040)	2,235	(177)	(3,007)	(3,610)
GULF	124.00	-11.50	-39.50	805	2,789	(1,984)	1,371	(271)	(976)	(4,333)
GUNKUL	1.94	-0.10	-0.46	19,622	168,898	(149,276)	73,693	(7,890)	(22,083)	(12,184)
HANA	24.20	-1.05	-4.55	5	2	3	31	0	(102)	(205)
HMPRO	11.20	-0.90	-2.20	2,039	1,752	287	2,086	713	251	(23)
ICHI	4.08	-0.20	-0.84	14	2	12	589	(14)	(24)	158
INTUCH	43.00	-2.75	-9.00	242	468	(226)	811	38	(489)	(1,587)
IRPC	1.88	-0.16	-0.12	4,988	13,020	(8,032)	53,667	(1,555)	(23,482)	(62,686)
ITD	0.76	-0.11	-0.37	264	380	(116)	9,690	(73)	(3,204)	(8,808)
IVL	17.10	-2.70	-5.80	1,322	3,955	(2,633)	3,838	(632)	(2,469)	(3,995)
JAS	3.86	-0.26	-0.74	24,075	15,155	8,920	93,750	(974)	(41,219)	(12,717)
KBANK	87.75	-7.75	-19.25	356	882	(526)	1,849	137	(623)	(1,374)
KCE	14.10	-1.70	-4.80	411	3,066	(2,655)	910	(295)	(2,675)	(4,486)
KKP	39.75	-1.50	-14.00	20	386	(366)	278	(20)	(741)	(1,158)
KTB	10.00	-1.10	-2.10	2,122	9,466	(7,344)	3,428	619	(10,581)	(32,971)
KTC	28.50	-1.25	-5.75	1,540	3,382	(1,842)	7,964	400	1,642	4,491
LH	6.70	-0.55	-1.50	421	2,739	(2,318)	2,225	(298)	(6,568)	(22,374)
LPN	3.50	-0.04	-0.64	0	1,986	(1,986)	22,403	0	(2,200)	(8,090)
MAJOR	16.00	-1.50	-3.00	21	0	21	47	(15)	(115)	(92)
MEGA	19.60	-1.90	-4.20	112	107	5	49	(100)	(883)	(980)
MINT	19.30	-3.10	-7.45	644	4,978	(4,334)	3,707	(220)	(7,189)	(5,989)
MTC	47.00	-7.25	-9.75	630	1,338	(708)	1,337	151	314	(523)
ORI	3.10	-0.40	-1.78	2,010	2,562	(552)	3,570	1,010	(1,042)	1,151
PLANB	3.22	-0.44	-0.98	1,506	2	1,504	2,899	(1,494)	(6,032)	(25,071)
PRM	3.60	-0.20	0.24	7	3,802	(3,795)	30,023	0	(9,082)	(12,151)
PSH	9.90	-1.10	-4.20	122	60	62	6,542	(35)	(1,083)	(1,256)

สรุปตลาด SINGLE STOCK FUTURES (All Series)											
Futures	Price Analysis			Volume Analysis			Open Interst Analysis				
	LAST	Chg	Chg WoW	Last	Previous	Chg DoD	Last	Chg DoD	Chg WoW	Chg MoM	
PSL	3.76	-0.40	-0.80	3	501	(498)	360	0	(2,692)	(2,460)	
PTG	11.00	-1.30	-3.60	427	1,023	(596)	1,943	327	(827)	(2,460)	
PTT	26.25	-1.75	-1.75	4,178	8,877	(4,699)	5,824	1,152	1,325	(1,469)	
PTTEP	58.25	-8.00	-16.50	1,257	2,468	(1,211)	1,540	(7)	(114)	2	
PTTGC	24.00	-3.00	-7.00	660	1,887	(1,227)	3,931	201	1,200	1,134	
QH	1.92	-0.18	-0.36	2,203	11,540	(9,337)	25,466	2,063	(7,138)	(7,126)	
RATCH	46.00	-4.00	-12.50	26	338	(312)	188	(20)	(255)	(743)	
ROBINS	19.50	#N/A	N/A	#N/A	N/A		60	260	(200)		
RS	9.00	-1.00	-1.20	1,800	5,350	(3,550)	83,327	1,400	4,379	1,889	
S	1.34	-0.15	-0.60	1	0	1	12,887	(1)	(648)	(1,165)	
SAMART	4.84	-0.86	-1.11	6,610	645	5,965	13,975	(4,100)	(5,523)	(6,020)	
SAWAD	50.75	-6.00	-13.00	478	1,137	(659)	1,591	1	162	(752)	
SCB	62.25	-4.25	-12.50	162	1,244	(1,082)	6,281	(43)	(45)	(1,839)	
SCC	267.00	-17.00	-44.00	344	682	(338)	1,915	56	286	(388)	
SGP	5.65	-0.20	-1.20	0	0	0	0	0	0	0	
SIRI	0.59	-0.06	-0.21	26,941	11,836	15,105	275,942	(3,975)	(74,053)	(193,418)	
SPALI	13.40	-0.90	-2.80	1,721	2,104	(383)	1,278	299	326	(349)	
SPCG	14.20	-1.18	-3.70	22	9	13	165	(2)	(2)	11	
SPRC	4.98	-0.72	-0.72	7,710	536	7,174	14,640	(4,999)	(14,807)	(6,251)	
STA	10.40	-0.10	-2.30	577	3,320	(2,743)	2,914	(293)	(9,030)	(3,761)	
STEC	10.30	-0.90	-4.50	883	2,323	(1,440)	3,979	(26)	(1,991)	(6,752)	
STPI	2.68	-0.36	-1.68	2,014	2,501	(487)	3,212	(1,988)	(4,995)	(8,494)	
TASCO	16.10	-1.10	-3.70	303	720	(417)	871	(197)	(89)	(1,649)	
TCAP	36.75	-4.25	-12.75	2	383	(381)	304	0	27	(571)	
THAI	3.64	-0.36	-0.78	371	1,023	(652)	4,596	209	(189)	(3,799)	
THANI	4.04	-0.30	-1.06	0	1,000	(1,000)	529	0	(30)	(1,529)	
THCOM	2.40	-0.22	-0.46	0	3	(3)	201	0	0	(1,055)	
TISCO	75.75	-4.50	-17.00	592	388	204	950	409	(179)	(53)	
TKN	5.25	-0.50	-1.65	0	2,254	(2,254)	2,067	0	(2,794)	(27,086)	
TMB	0.69	-0.14	-0.31	4,255	159,235	(154,980)	13,301	(710)	(165,779)	(207,963)	
TOP	30.50	-4.75	-2.25	3,968	5,494	(1,526)	2,513	(3,424)	(5,093)	(12,895)	
TPIPL	0.98	-0.09	-0.28	2,500	0	2,500	4,322	1,500	1,728	708	
TTA	2.24	-0.20	-0.72	0	86	(86)	429	0	(95)	(43)	
TTCL	2.48	-0.10	-0.38	2	0	2	3,038	(1)	(5)	(8)	
TTW	11.60	-1.00	-2.30	300	800	(500)	502	100	210	(469)	
TU	12.80	-0.20	-1.80	248	602	(354)	1,176	204	(170)	(1,041)	
TVO	23.20	-1.80	-4.05	0	0	0	4	0	(100)	(122)	
TRUE	2.44	-0.26	-0.68	1,136	6,901	(5,765)	63,471	22	(11,126)	(55,374)	
UNIQ	3.52	-0.52	-2.28	120	59	61	239	(105)	(814)	(1,028)	
VGI	5.75	-0.50	-1.05	142	2,016	(1,874)	1,087	(78)	(2,551)	(15,075)	
VNG	2.80	-0.10	-0.38	1	1	0	2,648	1	1	2	
WHA	2.16	-0.08	-0.52	1,134	3,382	(2,248)	49,061	(248)	(11,996)	(35,133)	

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 มิได้จัดทำขึ้นเพื่อการชี้แนะ ชักชวน หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขาย รวมถึงการประกันราคาหลักทรัพย์ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้แต่อย่างใด ท่านในฐานะผู้ใช้เอกสารฉบับนี้ควรศึกษาข้อมูลอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจ ลงทุน

บริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ ไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่อาจเกิดขึ้น ไม่ว่าจะโดยทางตรง หรือทางอ้อม จากการใช้ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้