

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	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)
ADVANC	5.79	3	79
BDMS	0.05	121	1,541
BEC	0.09	41	52
CHG	0.05	16	4

Group 2 : ราคา ลดลง / Volume เพิ่มขึ้น / Open Interest เพิ่มขึ้น			
กลยุทธ์ : Short			
Stock (Bt)	Price (chg)	Volume (chg)	OI (chg)
AAV	-0.13	190	37
AOT	-1.06	1,401	2,452
BANPU	-0.10	475	14
BBL	-4.25	821	25
CPALL	-1.08	123	173
ITD	-0.05	54	8
KTB	-0.15	3,562	3,287
KTC	-2.00	1,235	2,071
LH	-0.10	26	6
MTC	-7.00	166	44

Group 3 : ราคา เพิ่มขึ้น / Volume ลดลง / Open Interest ลดลง			
กลยุทธ์ : Offset Long			
Stock (Bt)	Price (chg)	Volume (chg)	OI (chg)
BCH	0.86	-1	-103
BH	4.50	-100	-1
BJC	1.51	-129	-17
QH	0.01	-169	-985
SCC	5.00	-107	-99
TASCO	0.40	-96	-1

Group 4 : ราคา ลดลง / Volume ลดลง / Open Interest ลดลง			
กลยุทธ์ : Offset Short			
Stock (Bt)	Price (chg)	Volume (chg)	OI (chg)
BLAND	-0.03	-7,868	-2,267
CBG	-0.54	-4,576	-719
CKP	-0.06	-360	-21
DTAC	-0.25	-283	-9
PLANB	-0.22	-931	-570
SAWAD	-3.50	-72	-75
SIRI	-0.02	-16,653	-9,852
SPRC	-0.44	-3,204	-3,999

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	1.05	-0.13	-0.46	253	63	190	3,128	37	(605)	(11,300)
ADVANC	174.79	5.79	-18.11	916	913	3	1,255	79	(148)	(3,850)
AEONTS	104.97	-2.04	-24.36	0	0	0	77	0	(424)	(753)
AMATA	9.83	0.00	-3.38	185	201	(16)	2,265	163	(974)	(1,979)
AOT	48.89	-1.06	-12.16	5,905	4,504	1,401	8,536	2,452	1,017	(20,857)
AP	3.92	-0.45	-1.85	1,201	1,001	200	59,942	(1,200)	(10,704)	(34,357)
BA	3.98	-0.04	-1.10	8	0	8	216	0	18	(1,223)
BANPU	4.49	-0.10	-1.22	746	271	475	57,965	14	(1,407)	(13,624)
BAY	19.04	-0.29	-3.99	4	8	(4)	119	0	2	21
BBL	87.00	-4.25	-29.68	1,311	490	821	2,029	25	(1,232)	(7,529)
BCH	10.92	0.86	-2.83	308	309	(1)	2,482	(103)	(810)	(4,627)
BCP	15.92	0.18	-4.12	3	200	(197)	517	2	196	87
BCPG	9.95	-0.31	-4.59	303	800	(497)	2,034	303	(1,497)	(4,557)
BDMS	18.52	0.05	-3.25	1,790	1,669	121	2,901	1,541	1,525	(1,323)
BEAUTY	1.34	-0.01	-0.65	169	109	60	2,708	(26)	(8,475)	(37,316)
BEC	3.27	0.09	-0.84	140	99	41	2,038	52	(786)	(4,087)
BEM	6.40	-0.54	-2.75	12,094	7,074	5,020	17,278	(3,028)	(13,918)	(41,699)
BH	115.81	4.50	-13.54	3	103	(100)	595	(1)	(210)	(497)
BJC	34.97	1.51	-4.17	169	298	(129)	747	(17)	(219)	(746)
BLA	11.05	-0.40	-3.72	0	0	0	82	0	(1)	15
BLAND	0.67	-0.03	-0.29	4,568	12,436	(7,868)	247,757	(2,267)	(5,436)	88,424
BTS	8.61	0.01	-2.69	3,756	7,532	(3,776)	31,233	2,226	(13,740)	(20,649)
CBG	53.42	-0.54	-16.58	1,084	5,660	(4,576)	21,361	(719)	(8,945)	(14,379)
CENTEL	14.55	-1.47	-4.92	10	102	(92)	590	2	(413)	(2,018)
CHG	2.25	0.05	-0.32	19	3	16	2,753	4	5	(1,519)
CK	12.93	-0.07	-5.29	184	351	(167)	2,484	72	(1,027)	(2,670)
CKP	2.64	-0.06	-1.10	186	546	(360)	3,776	(21)	(4,134)	(9,116)
COM7	16.43	-1.03	-5.94	703	215	488	1,076	(103)	(105)	(20,629)
CPALL	58.00	-1.08	-8.20	1,160	1,037	123	1,673	173	(856)	(7,884)
CPF	20.30	-1.36	-4.93	1,514	2,626	(1,112)	3,614	587	(3,870)	(35,231)
CPN	40.75	-1.75	-14.25	412	482	(70)	407	39	(520)	(1,246)
DELTA	30.00	-1.25	-16.25	30	0	30	33	(5)	10	(22)

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	29.50	-0.25	-6.50	39	322	(283)	1,055	(9)	(796)	(1,418)
EA	29.75	-0.75	-8.50	1	250	(249)	593	1	(206)	(7,587)
EGCO	183.00	-2.50	-58.00	63	37	26	67	(57)	(92)	(251)
EPG	3.38	-0.06	-1.12	4	647	(643)	1,293	0	(937)	(2,621)
ESSO	4.10	0.00	-0.90	231	299	(68)	645	(23)	82	(2,980)
GLOBAL	11.00	0.00	-2.65	115	260	(145)	971	115	561	(1,674)
GPSC	47.00	1.50	-15.50	1,752	1,107	645	2,224	(11)	(1,739)	(4,089)
GULF	125.00	1.00	-43.50	1,076	805	271	1,285	(86)	(966)	(4,355)
GUNKUL	1.91	-0.03	-0.51	130,853	19,622	111,231	67,143	(6,550)	(26,649)	(20,737)
HANA	21.60	-2.60	-7.40	0	5	(5)	31	0	(102)	(505)
HMPRO	11.20	0.00	-2.60	3,229	2,039	1,190	1,672	(414)	77	(539)
ICHI	4.04	-0.04	-0.96	0	14	(14)	589	0	(29)	158
INTUCH	43.00	0.00	-8.25	260	242	18	828	17	(326)	(472)
IRPC	1.92	0.04	-0.22	26,434	4,988	21,446	38,584	(15,083)	(32,217)	(74,744)
ITD	0.71	-0.05	-0.43	318	264	54	9,698	8	(1,062)	(3,661)
IVL	17.40	0.30	-6.10	820	1,322	(502)	4,184	346	(1,095)	(5,528)
JAS	3.86	0.00	-0.76	20,563	24,075	(3,512)	93,308	(442)	(31,731)	(9,705)
KBANK	86.00	-1.75	-21.00	1,338	356	982	1,846	(3)	(403)	(1,447)
KCE	14.00	-0.10	-5.10	45	411	(366)	944	34	(2,996)	(4,962)
KKP	36.25	-3.50	-17.75	23	20	3	258	(20)	(322)	(1,158)
KTB	9.85	-0.15	-2.25	5,684	2,122	3,562	6,715	3,287	(5,692)	(28,889)
KTC	26.50	-2.00	-9.00	2,775	1,540	1,235	10,035	2,071	3,068	5,977
LH	6.60	-0.10	-1.60	447	421	26	2,231	6	(6,443)	(23,477)
LPN	3.20	-0.30	-1.00	505	0	505	21,907	(496)	(2,696)	(10,098)
MAJOR	14.20	-1.80	-4.60	7	21	(14)	48	1	(14)	(91)
MEGA	18.20	-1.40	-6.10	1	112	(111)	49	0	(248)	(891)
MINT	17.70	-1.60	-9.05	2,116	644	1,472	2,988	(719)	(6,364)	(6,219)
MTC	40.00	-7.00	-19.75	796	630	166	1,381	44	166	(590)
ORI	3.20	0.10	-1.60	7	2,010	(2,003)	3,576	6	(1,537)	655
PLANB	3.00	-0.22	-1.40	575	1,506	(931)	2,329	(570)	(2,093)	(23,177)
PRM	3.28	-0.32	-0.24	3,000	7	2,993	28,523	(1,500)	(5,803)	(15,074)
PSH	9.25	-0.65	-4.85	69	122	(53)	6,555	13	(447)	(1,244)

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	3.14	-0.62	-1.36	81	3	78	375	15	(1,070)	(2,359)	
PTG	10.70	-0.30	-4.80	148	427	(279)	1,946	3	(483)	(2,682)	
PTT	26.00	-0.25	-2.50	1,760	4,178	(2,418)	6,635	811	108	(565)	
PTTEP	58.00	-0.25	-12.50	1,439	1,257	182	1,577	37	(771)	(72)	
PTTGC	24.50	0.50	-5.75	464	660	(196)	3,956	25	(1,166)	1,252	
QH	1.93	0.01	-0.35	2,034	2,203	(169)	24,481	(985)	(7,648)	(8,111)	
RATCH	47.00	1.00	-11.50	71	26	45	157	(31)	(162)	(738)	
ROBINS	19.50	#N/A	N/A	#N/A	N/A		1	60	(59)		
RS	9.00	0.00	-1.50	131	1,800	(1,669)	83,237	(90)	4,545	1,829	
S	1.30	-0.04	-0.57	608	1	607	12,385	(502)	(624)	(1,667)	
SAMART	4.38	-0.46	-1.52	13,022	6,610	6,412	5,961	(8,014)	(12,470)	(14,064)	
SAWAD	47.25	-3.50	-18.50	406	478	(72)	1,516	(75)	(90)	(1,176)	
SCB	62.00	-0.25	-12.25	442	162	280	6,111	(170)	519	(1,965)	
SCC	272.00	5.00	-43.00	237	344	(107)	1,816	(99)	208	(439)	
SGP	5.60	-0.05	-1.20	0	0	0	0	0	0	0	
SIRI	0.57	-0.02	-0.25	10,288	26,941	(16,653)	266,090	(9,852)	(58,579)	(204,166)	
SPALI	13.40	0.00	-3.20	904	1,721	(817)	778	(500)	(275)	(1,150)	
SPCG	13.20	-1.00	-4.90	39	22	17	195	30	28	41	
SPRC	4.54	-0.44	-1.46	4,506	7,710	(3,204)	10,641	(3,999)	(10,238)	(10,747)	
STA	10.20	-0.20	-2.90	784	577	207	2,594	(320)	(7,247)	(4,691)	
STEC	9.95	-0.35	-4.85	677	883	(206)	4,135	156	(1,856)	(3,973)	
STPI	2.60	-0.08	-1.74	0	2,014	(2,014)	3,212	0	(3,996)	(6,993)	
TASCO	16.50	0.40	-4.20	207	303	(96)	870	(1)	(319)	(2,580)	
TCAP	32.75	-4.00	-16.50	381	2	379	617	313	155	(67)	
THAI	3.38	-0.26	-0.96	383	371	12	4,647	51	(574)	(3,546)	
THANI	4.02	-0.02	-1.03	500	0	500	29	(500)	(530)	(1,029)	
THCOM	2.28	-0.12	-0.66	0	0	0	201	0	3	(1,055)	
TISCO	70.00	-5.75	-23.00	1,194	592	602	978	28	(115)	(94)	
TKN	5.20	-0.05	-2.10	7	0	7	2,071	4	(1,753)	(27,594)	
TMB	0.72	0.03	-0.28	29,442	4,255	25,187	13,105	(196)	(144,598)	(208,926)	
TOP	28.75	-1.75	-6.25	1,186	3,968	(2,782)	2,027	(486)	(1,969)	(12,517)	
TPIPL	1.05	0.07	-0.24	1,468	2,500	(1,032)	3,535	(787)	763	(579)	
TTA	1.99	-0.25	-1.01	30	0	30	419	(10)	(160)	(79)	
TTCL	2.48	0.00	-0.40	0	2	(2)	3,038	0	(5)	(8)	
TTW	11.30	-0.30	-2.70	0	300	(300)	502	0	2	(119)	
TU	13.00	0.20	-1.00	333	248	85	1,079	(97)	(694)	(1,526)	
TVO	23.00	-0.20	-3.50	0	0	0	4	0	0	(122)	
TRUE	2.46	0.02	-0.68	4,752	1,136	3,616	66,511	3,040	(5,622)	(52,343)	
UNIQ	3.30	-0.22	-2.50	20	120	(100)	229	(10)	(447)	(938)	
VGI	5.65	-0.10	-1.35	29	142	(113)	1,094	7	(1,567)	(15,621)	
VNG	2.42	-0.38	-0.84	2,040	1	2,039	608	(2,040)	(2,039)	(2,038)	
WHA	2.24	0.08	-0.56	819	1,134	(315)	48,887	(174)	(9,499)	(36,966)	

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