

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	8.50	559	262
AOT	0.01	341	2,074
BCPG	0.29	204	495
BH	2.50	63	14
BJC	1.03	409	263
BLAND	0.04	3,782	1,610
DTAC	1.50	183	208
EA	0.50	299	300
INTUCH	0.75	264	72
KTC	0.75	5,055	6,193

Group 2 : ราคา ลดลง / Volume เพิ่มขึ้น / Open Interest เพิ่มขึ้น			
กลยุทธ์ : Short			
Stock (Bt)	Price (chg)	Volume (chg)	OI (chg)
AMATA	-0.20	494	1
BAY	-0.21	7	6
BEAUTY	-0.03	981	1,046
KKP	-1.50	78	101
MAJOR	-0.90	106	107
MTC	-0.25	769	278
PSH	-0.05	395	389
PSL	-0.14	70	2
PTG	-0.20	101	105
PTTEP	-1.00	189	220

Group 3 : ราคา เพิ่มขึ้น / Volume ลดลง / Open Interest ลดลง			
กลยุทธ์ : Offset Long			
Stock (Bt)	Price (chg)	Volume (chg)	OI (chg)
BBL	0.38	-758	-44
BEM	0.22	-6,008	-3,981
CKP	0.09	-55	-28
COM7	0.98	-95	-4
CPF	0.51	-22	-1,209
CPN	2.00	-38	-40
DELTA	1.50	-19	-11
GPSC	2.00	-527	-362
SPRC	0.38	-434	-72

Group 4 : ราคา ลดลง / Volume ลดลง / Open Interest ลดลง			
กลยุทธ์ : Offset Short			
Stock (Bt)	Price (chg)	Volume (chg)	OI (chg)
AAV	-0.01	-26	-74
AP	-0.10	-696	-498
OK	-0.02	-65	-103
MINT	-1.70	-129	-649
PTTGC	-0.20	-180	-120
S	-0.05	-444	-130
SCB	-0.50	-142	-82
TCAP	-0.75	-145	-214

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	1.04	-0.01	-0.37	227	253	(26)	3,054	(74)	(190)	(8,509)
ADVANC	180.50	8.50	-5.50	1,475	916	559	1,517	262	202	3
AEONTS	106.94	1.97	-20.97	0	0	0	77	0	(301)	(693)
AMATA	9.63	-0.20	-3.43	679	185	494	2,266	1	361	(2,265)
AOT	48.90	0.01	-11.55	6,246	5,905	341	10,610	2,074	4,471	(18,347)
AP	3.82	-0.10	-1.80	505	1,201	(696)	59,444	(498)	(4,203)	(34,865)
BA	3.94	-0.04	-1.02	11	8	3	205	(11)	(9)	(1,240)
BANPU	4.71	0.22	-0.99	892	746	146	57,339	(626)	(1,057)	(14,039)
BAY	18.83	-0.21	-4.00	11	4	7	125	6	11	24
BBL	87.38	0.38	-27.37	553	1,311	(758)	1,985	(44)	(450)	(8,368)
BCH	11.30	0.38	-1.83	100	308	(208)	2,582	100	(410)	(4,527)
BCP	14.30	-1.62	-5.70	2	3	(1)	518	1	203	88
BCPG	10.24	0.29	-4.10	507	303	204	2,529	495	(302)	(3,963)
BDMS	18.68	0.03	-2.38	2,382	1,790	592	1,020	(1,881)	(327)	(3,283)
BEAUTY	1.31	-0.03	-0.62	1,150	169	981	3,754	1,046	(3,208)	(32,559)
BEC	3.37	0.10	-0.80	164	140	24	2,020	(18)	(146)	(4,093)
BEM	6.62	0.22	-2.30	6,086	12,094	(6,008)	13,297	(3,981)	(12,951)	(44,981)
BH	118.31	2.50	-9.16	66	3	63	609	14	(206)	(483)
BJC	36.00	1.03	-1.53	578	169	409	1,010	263	282	(542)
BLA	11.15	0.10	-2.89	0	0	0	82	0	0	12
BLAND	0.71	0.04	-0.24	8,350	4,568	3,782	249,367	1,610	(455)	91,002
BTS	8.75	0.14	-2.23	2,067	3,756	(1,689)	31,610	377	(11,801)	(19,978)
CBG	53.34	-0.08	-13.66	1,239	1,084	155	20,853	(508)	(7,691)	(14,804)
CENTEL	14.50	-0.40	-5.32	217	10	207	401	(189)	(391)	(2,108)
CHG	2.18	-0.07	-0.36	530	19	511	2,282	(471)	(472)	(1,992)
CK	12.91	-0.02	-4.58	119	184	(65)	2,381	(103)	(456)	(2,783)
CKP	2.73	0.09	-0.90	131	186	(55)	3,748	(28)	(1,713)	(9,160)
COM7	17.41	0.98	-4.29	608	703	(95)	1,072	(4)	80	(20,636)
CPALL	58.71	0.71	-6.75	834	1,160	(326)	1,757	84	124	(5,166)
CPF	20.81	0.51	-3.64	1,492	1,514	(22)	2,405	(1,209)	(3,335)	(36,374)
CPN	42.75	2.00	-11.25	374	412	(38)	367	(40)	(146)	(1,375)
DELTA	31.50	1.50	-11.75	11	30	(19)	22	(11)	(1)	(40)

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	31.00	1.50	-3.25	222	39	183	1,263	208	(122)	(1,229)
EA	30.25	0.50	-6.00	300	1	299	893	300	300	(7,313)
EGCO	191.50	8.50	-42.50	5	63	(58)	67	0	(53)	(232)
EPG	3.50	0.12	-1.00	118	4	114	1,179	(114)	(1,051)	(2,737)
ESSO	3.68	-0.42	-1.57	6	231	(225)	650	5	91	(3,482)
GLOBAL	11.00	0.00	-2.65	0	115	(115)	971	0	80	(2,300)
GPSC	49.00	2.00	-8.25	1,225	1,752	(527)	1,862	(362)	(1,364)	(4,412)
GULF	129.50	4.50	-22.00	933	1,076	(143)	1,532	247	(156)	(4,139)
GUNKUL	1.95	0.04	-0.49	525	130,853	(130,328)	67,649	506	(23,142)	(23,241)
HANA	20.90	-0.70	-8.10	0	0	0	31	0	(2)	(705)
HMPRO	11.30	0.10	-2.60	1,326	3,229	(1,903)	1,779	107	56	(532)
ICHI	4.08	0.04	-0.92	0	0	0	589	0	(14)	143
INTUCH	43.75	0.75	-6.75	524	260	264	900	72	(66)	(604)
IRPC	1.98	0.06	-0.16	7,738	26,434	(18,696)	39,025	441	(22,145)	(77,832)
ITD	0.71	0.00	-0.39	1,151	318	833	8,716	(982)	(984)	(4,521)
IVL	17.30	-0.10	-6.30	972	820	152	3,744	(440)	(1,421)	(6,210)
JAS	4.10	0.24	-0.40	16,157	20,563	(4,406)	95,626	2,318	(4,068)	(3,960)
KBANK	87.25	1.25	-18.25	206	1,338	(1,132)	1,873	27	(187)	(1,521)
KCE	13.90	-0.10	-4.80	65	45	20	904	(40)	(1,294)	(4,510)
KKP	34.75	-1.50	-16.75	101	23	78	359	101	29	(977)
KTB	10.00	0.15	-2.00	2,491	5,684	(3,193)	6,796	81	3,272	(30,440)
KTC	27.25	0.75	-7.00	7,830	2,775	5,055	16,228	6,193	9,543	12,252
LH	6.60	0.00	-1.55	8	447	(439)	2,231	0	(2,473)	(23,481)
LPN	3.28	0.08	-0.86	1,210	505	705	21,317	(590)	(2,999)	(10,179)
MAJOR	13.30	-0.90	-5.60	113	7	106	155	107	93	15
MEGA	18.30	0.10	-5.90	0	1	(1)	49	0	(207)	(1,087)
MINT	16.00	-1.70	-10.75	1,987	2,116	(129)	2,339	(649)	(4,168)	(6,999)
MTC	39.75	-0.25	-17.00	1,565	796	769	1,659	278	567	(101)
ORI	3.28	0.08	-1.52	552	7	545	4,127	551	(986)	702
PLANB	3.10	0.10	-1.06	657	575	82	2,672	343	(1,723)	(22,788)
PRM	3.14	-0.14	-1.34	3	3,000	(2,997)	28,526	3	(5,298)	(15,071)
PSH	9.20	-0.05	-3.70	464	69	395	6,944	389	367	(661)

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	3.00	-0.14	-1.60	151	81	70	377	2	(483)	(2,857)		
PTG	10.50	-0.20	-4.10	249	148	101	2,051	105	(300)	(2,692)		
PTT	26.50	0.50	-2.75	4,814	1,760	3,054	5,325	(1,310)	1,091	140		
PTTEP	57.00	-1.00	-15.25	1,628	1,439	189	1,797	220	(105)	59		
PTTGC	24.30	-0.20	-5.45	284	464	(180)	3,836	(120)	(295)	1,067		
QH	1.96	0.03	-0.32	1,705	2,034	(329)	26,072	1,591	(7,614)	(7,280)		
RATCH	46.50	-0.50	-10.75	275	71	204	280	123	43	(579)		
ROBINS	19.50	#N/A	N/A	#N/A	N/A	0	1	(1)	870	0	(1)	(9,253)
RS	9.00	0.00	-1.60	21	131	(110)	83,256	19	4,469	1,977		
S	1.25	-0.05	-0.61	164	608	(444)	12,255	(130)	(633)	(1,787)		
SAMART	4.08	-0.30	-1.77	1	13,022	(13,021)	5,961	0	(11,474)	(14,561)		
SAWAD	45.50	-1.75	-16.50	571	406	165	1,674	158	280	(839)		
SCB	61.50	-0.50	-12.25	300	442	(142)	6,029	(82)	(525)	(4,944)		
SCC	274.00	2.00	-38.00	270	237	33	1,771	(45)	(164)	(436)		
SGP	5.80	0.20	-0.85	0	0	0	0	0	0	0		
SIRI	0.57	0.00	-0.23	7,677	10,288	(2,611)	258,613	(7,477)	(31,940)	(212,696)		
SPALI	13.70	0.30	-2.90	5	904	(899)	778	0	(102)	(1,050)		
SPCG	13.60	0.40	-4.20	0	39	(39)	195	0	28	41		
SPRC	4.92	0.38	-1.33	4,072	4,506	(434)	10,569	(72)	(9,599)	(10,783)		
STA	10.50	0.30	-2.20	996	784	212	2,394	(200)	(655)	(3,701)		
STEC	10.30	0.35	-3.60	1,220	677	543	4,930	795	818	(3,041)		
STPI	2.66	0.06	-1.64	16	0	16	3,206	(6)	(3,494)	(7,001)		
TASCO	17.10	0.60	-2.90	223	207	16	787	(83)	(192)	(1,937)		
TCAP	32.00	-0.75	-16.25	236	381	(145)	403	(214)	79	(324)		
THAI	3.02	-0.36	-1.34	278	383	(105)	4,738	91	(382)	(3,263)		
THANI	4.00	-0.02	-0.98	0	500	(500)	29	0	(1,500)	(1,529)		
THCOM	2.36	0.08	-0.64	5	0	5	201	0	3	(1,055)		
TISCO	68.00	-2.00	-20.25	413	1,194	(781)	1,099	121	334	(54)		
TKN	4.94	-0.26	-2.26	504	7	497	1,573	(498)	(2,244)	(28,092)		
TMB	0.74	0.02	-0.28	2,151	29,442	(27,291)	12,580	(525)	(103,368)	(194,072)		
TOP	28.25	-0.50	-8.50	637	1,186	(549)	2,143	116	(1,192)	(12,367)		
TPIPL	1.10	0.05	-0.15	1,526	1,468	58	4,028	493	1,206	918		
TTA	2.00	0.01	-0.92	86	30	56	415	(4)	(68)	(92)		
TTCL	2.50	0.02	-0.48	0	0	0	3,038	0	(1)	(8)		
TTW	11.60	0.30	-2.20	0	0	0	502	0	100	(217)		
TU	13.40	0.40	-0.70	246	333	(87)	920	(159)	(653)	(1,534)		
TVO	22.90	-0.10	-3.85	0	0	0	4	0	0	(122)		
TRUE	2.78	0.32	-0.30	32,483	4,752	27,731	54,015	(12,496)	(15,685)	(62,523)		
UNIQ	3.26	-0.04	-2.19	25	20	5	254	25	(122)	(913)		
VGI	5.85	0.20	-0.85	530	29	501	609	(485)	(1,553)	(16,091)		
VNG	2.36	-0.06	-0.78	1	2,040	(2,039)	609	1	(2,038)	(2,037)		
WHA	2.28	0.04	-0.40	1,547	819	728	47,893	(994)	(1,919)	(35,646)		

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