

KS-Derivatives

Actions:

- ให้ถือ Long S50H10 ต่อและเล็งฝาด่านที่ 527-528 ไปทำกำไรที่ 540 และสามารถเปิด Long เพิ่มได้อีกถ้าสามารถทะลุ 540 ขึ้นไปได้ระหว่างวัน โดยที่ upside ต่อไปจะอยู่ที่ 612 ตามรูปที่ 1 นอกจากนี้ให้ถือ Long Call S50H10C520 Premium 15 ต่อไปโดยมีจุดคุ้มทุนที่ 535 ได้
- ทาง technical ที่ Long ใน Contract S50H10 ถือจนแกว่ง เพื่อเล็งฝาด่าน 527-528 ไปแบ่งทำกำไรส่วนหนึ่ง 540 ในรูป และกลับเข้าไป Long เพิ่มถ้าทะลุ 540 กลับขึ้นมาระหว่างวัน กรณีนั้น Upside อาจสูงขึ้นไป 612 ตาม channel ในรูป
- จากรูปที่ 2 เปรียบของ Upside Gain ระยะสั้นของ SET50 ที่ 536
- SET50 วันนี้จะปรับตัวขึ้น ถึงแม้ว่าตลาดจะมีการแกว่งตัวบ้าง และนักลงทุนต่างประเทศยังคงขายหุ้นไทยอยู่ แม้ว่าจะเป็นผู้ซื้อสุทธิในภูมิภาคเอเชียก็ตาม แต่เรายังมอง SET index มีโอกาสขึ้นไปทดสอบ 760 จุดอยู่ ตลาดยังคงมีปัจจัยบวกรออยู่ ไม่ว่าจะเป็นผลประกอบการกลุ่มธนาคารที่จะประกาศในสัปดาห์หน้า ตัวเลขส่งออกที่คาดว่าจะออกมาดี รวมถึงผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ ที่คาดว่าจะออกมาดี

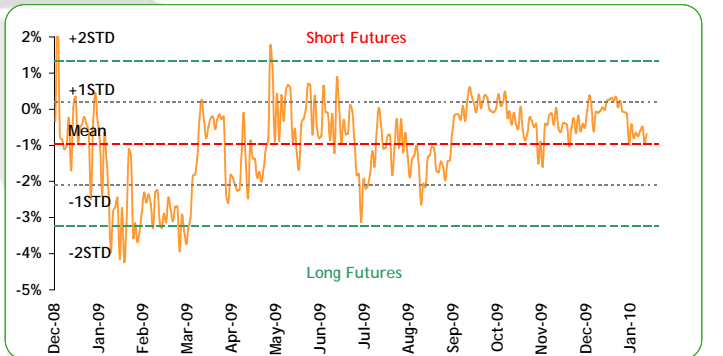
Figure 2: SET50 Top 10 Movers

Top 10 (Bt)	Current price (A)	%Mkt Cap	Direction	S-T Target (B)	Up/Downside (B-A)	Impact on SET50
PTT	246.0	15.1%	Up	254.0	8.0	2.3
PTTEP	149.0	10.7%	Up	151.5	2.5	0.8
ADVANC	84.0	5.4%	Up	89.5	5.5	1.6
BBL	117.0	4.8%	Up	118.5	1.5	0.3
SCC	233.0	6.1%	Up	242.0	9.0	1.1
SCB	87.8	6.4%	Up	88.3	0.5	0.2
BAY	22.0	2.9%	Up	22.6	0.6	0.4
DTAC	34.8	1.8%	Up	36.5	1.8	0.4
PTTCH	81.8	2.7%	Up	84.3	2.5	0.4
TOP	45.5	2.0%	Up	46.3	0.8	0.2
(Sum)		57.8%				7.6
Last	528.7		Up	536.3		

Figure 1: Technical Analysis



Figure 3: SET50 Futures Premium



TECHNICAL VIEW ON STOCK FUTURES

Figure 4: PTT10 Futures



- จากรูปที่ 4 ทาง Technical ถือหลัง Long PTT10 เพิ่มไปแล้ว เพื่อเล็งขึ้นไม่แบ่งทำกำไรที่ 250-252 อีกส่วนเสี่ยงสั้นทะลุ ส่วน Stop-loss ขอ Update ฉุกเฉิน

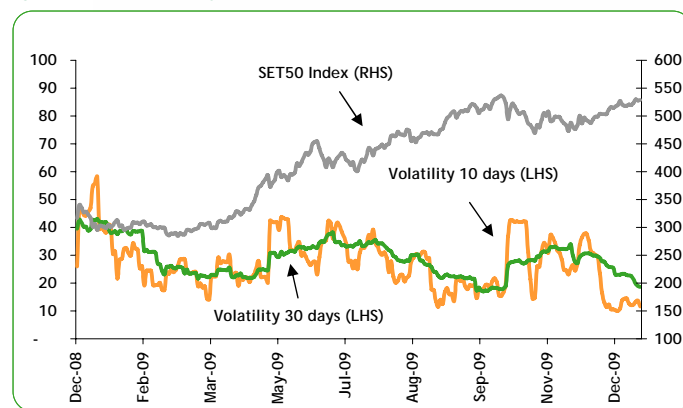
Figure 5: PTTEP10 Futures



- จากรูปที่ 5 ส่วน PTTEPH10 ที่ Long เพิ่มไปแล้ว ถือเล็งขึ้นหลังจากทะลุด้านในรูปขึ้นมา เพื่อลุ้นซิกมากขึ้นต่อไป 153-154 หรือสูงกว่านั้น

SET50 VOLATILITY

Figure 6: SET50 Volatility



PAIR TRADE ACTION

The information, statements, forecasts and projections contained herein, including any expression of opinion, are based upon sources believed to be reliable, but their accuracy, completeness or correctness are not guaranteed. Expressions of opinion herein were arrived at after due and careful consideration and they were based upon the best information known to us then, and in our opinion are fair and reasonable in the circumstances prevailing at the time. Expressions of opinion contained herein are subject to change without notice.

SET50 CHANGE & OPEN INTERESTS
Figure 7: SET50 Change & Open Interests

	Index	Change %	Net Long / Short Contracts		
			Institutions	Foreign	Retail
LAST	301.3		385	481	-866
			Cumulative Net Long / Short Contracts		
-2D	317.1	-5.0%	38	179	-217
-1W	335.7	-10.2%	-138	-365	503
-1M	299.2	0.7%	-3,489	87	3,402
YTD	316.5	-4.8%	-272	-1,215	1,487
Estimated Outstanding			-15,645	20,366	-1,797

STATISTICS
Figure 8: SET50 Futures & Options Prices

Series	Exp Date	Last Price	1 Day Chg	1 Day %Chg	Open Int.	Volume	Fair Value	Fair/Spot(%)	
S50H10	31-Mar-10	525.1	2.3	0.4%	19,252	7,441	526.9	-0.3%	
S50M10	30-Jun-10	522.2	2.0	0.4%	1,483	521	526.7	-0.9%	
S50U10	30-Sep-10	522.2	2.1	0.4%	154	25	529.4	-1.4%	
S50Z10	31-Dec-10	520.2	0.7	0.1%	22	10	530.1	-1.9%	
Call Option	Strike Price	Premium	Volume	Open Int.	Put Option	Strike Price	Premium	Volume	Open Int.
H10	490	47.1	0	1	H10	490	11.4	11	88
H10	500	40.4	0	16	H10	500	13.3	4	75
H10	510	31.5	1	211	H10	510	16.6	2	23
H10	520	26.5	6	452	H10	520	20.0	4	47
H10	530	24.2	36	584	H10	530	26.0	14	125
H10	540	18.1	5	153	H10	540	33.2	0	13

Figure 9: Stock Futures Snapshot

Products	Stock Price	Settlement Price	Stock/ Settlement(%)	Trade Volume		Chg in Price	Open Int.	Chg in OI	Fair Value	Fair/Spot(%)
				Value (Btmn)	Contracts					
PTT	246.0									
PTTH10		244.0	0.8%	0.001	5	-3.0	36	1	248.4	-1.8%
PTTEP	149.0									
PTTEPH10		148.5	0.3%	0.012	83	0.5	375	11	152.7	-2.7%
ADVANC	84.0									
ADVANCH10		84.2	-0.2%	0.001	16	-0.2	96	4	84.8	-0.7%
BANPU	620.0									
BANPUH10		612.0	1.3%	2.000	3	2.0	30	1	-	-
BBL	117.0									
BBLH10		114.9	1.8%	-	-	-	1	-	-	-
ITD	2.9									
ITDH10		3.0	-2.0%	-	220	-	2632	180	-	-
KBANK	88.0									
KBANKH10		89.0	-1.1%	12.230	83	0.5	375	11	-	-
KTB	10.3									
KTBH10		10.4	-1.0%	1.238	119	-	860	26	-	-
LH	6.2									
LHH10		6.2	-0.8%	0.316	51	-	509	28	-	-
QH	2.7									
QHH10		2.7	-1.5%	-	-	-	796	0	-	-
SCB	87.8									
SCBH10		84.3	4.1%	-	-	-	1	-	-	-
SCC	233.0									
SCCH10		232.0	0.4%	-4.000	1	-4.0	6	-	-	-
TTA	29.8									
TTAH10		29.7	0.2%	10.987	371	-0.4	1015	99	-	-

Kavee Chukitkasem (kavee.c@kasikornsecurities.com; Tel +662 696-0030)