

## KS-Derivatives

### Actions:

- ทาง technical, ดูเสียงขึ้น ที่ Long ใน Contract S50H10 ยังถือจนแถวๆ ลุ้นรับवाद กลับขึ้นไป เพื่อเล็งฝาด่าน 528-529 ไปแบ่งทำกำไรส่วนหนึ่งที่ 540 ในรูป แต่ปิด Position ครั้งหนึ่งถ้าหลุด 504 ระหว่างวัน และปิดที่เหลือถ้า S50H01 ปิดต่ำกว่า 504
- จากรูปที่ 2 เปรียบของ Upside Gain ระยะสั้นของ SET50 ที่ 537

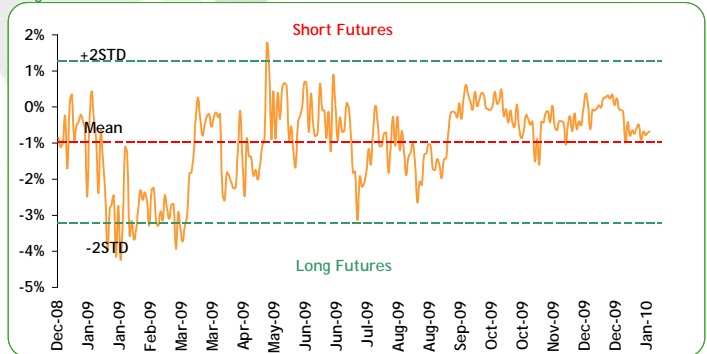
Figure 2: SET50 Top 10 Movers

Top 10 (Bt)	Current price (A)	%Mkt Cap	Direction	S-T Target (B)	Up/Downside (B-A)	Impact on SET50
PTT	242.0	15.1%	Up	254.0	12.0	3.5
PTTEP	146.5	10.7%	Up	151.5	5.0	1.7
ADVANC	83.3	5.4%	Up	89.5	6.3	1.9
BBL	115.0	4.8%	Up	118.5	3.5	0.7
SCC	225.0	5.9%	Up	242.0	17.0	2.1
SCB	84.0	6.3%	Up	88.3	4.3	1.5
BAY	20.8	2.8%	Up	22.6	1.8	1.1
DTAC	34.0	1.8%	Up	36.5	2.5	0.6
PTTCH	83.5	2.8%	Up	84.8	1.3	0.2
TOP	43.5	2.0%	Up	46.3	2.8	0.6
(Sum)		57.5%				13.8
Last	519.8		Up	533.6		

Figure 1: Technical Analysis



Figure 3: SET50 Futures Premium



### TECHNICAL VIEW ON STOCK FUTURES

Figure 4: PTT10 Futures



- จากรูปที่ 4 ทาง Technical, ถือหลัง Long PTT เพิ่มไปแล้ว เพื่อเล็งขึ้นไปแบ่งทำกำไรที่ 250-252 อีกส่วนเสียงสั้นทะเล แต่ Stop loss ส่วนหนึ่งถ้า PTT spot หลุด 240 ระหว่างวัน

Figure 5: PTTEP10 Futures



- จากรูปที่ 5 ส่วน PTTEP ที่ Long เพิ่มไปแล้ว ถือเล็งอีกแรงขึ้นต่อหลังจากทะเลด้านในรูปขึ้นมา เพื่อลุ้นอีกแรงขึ้นต่อไป 153-154 หรือสูงว่านั้น แต่ Stop ครั้งหนึ่งถ้า PTTEP futures หลุด 144.50 ระหว่างวัน

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 6: SET50 Change & Open Interests

	Index	Change %	Net Long / Short Contracts		
			Institutions	Foreign	Retail
LAST	302.6		-574	38	536
			Cumulative Net Long / Short Contracts		
-2D	302.6	-0.0%	9	-190	181
-1W	317.1	-4.6%	-749	295	454
-1M	315.7	-4.2%	-2,560	-446	3,006
YTD	316.5	-4.4%	-7,968	-1,934	9,902
Estimated Outstanding			-28,928	29,824	-905

STATISTICS

Figure 7: 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	513.9	-10.5	-2.0%	19,711	8,089	515.6	-0.3%	
S50M10	30-Jun-10	510.6	-10.7	-2.1%	1,870	543	514.9	-0.8%	
S50U10	30-Sep-10	511.0	-9.9	-1.9%	168	24	517.8	-1.3%	
S50Z10	31-Dec-10	509.8	-9.7	-1.9%	41	10	519.2	-1.8%	
Call Option	Strike Price	Premium	Volume	Open Int.	Put Option	Strike Price	Premium	Volume	Open Int.
H10	490	37.0	1	1	H10	490	12.5	18	173
H10	500	30.5	17	30	H10	500	13.7	38	121
H10	510	24.6	0	223	H10	510	19.9	6	25
H10	520	20.1	207	508	H10	520	24.5	82	93
H10	530	15.1	171	622	H10	530	30.0	49	251
H10	540	12.2	12	163	H10	540	33.9	0	13

Figure 8: 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	242.0									
PTTH10		240.9	0.5%	0.000	2	-4.0	44	0	244.4	-1.4%
PTTEP	146.5									
PTTEPH10		145.3	0.8%	0.013	86	-2.9	391	9	150.1	-3.2%
ADVANC	83.3									
ADVANCH10		83.8	-0.7%	0.001	13	-0.5	101	7	84.1	-0.3%
BANPU	614.0									
BANPUH10		614.0	0.0%	-15.000	4	-15.0	30	-1	-	-
BBL	115.0									
BBLH10		117.0	-1.7%	-	-	-	3	-	-	-
ITD	3.0									
ITDH10		3.0	0.0%	-0.200	133	-0.2	2846	-37	-	-
KBANK	84.8									
KBANKH10		89.0	-4.8%	12.589	86	-2.9	391	9	-	-
KTB	10.1									
KTBH10		10.2	-1.0%	2.383	230	-0.3	837	-56	-	-
LH	6.0									
LHH10		6.0	0.0%	0.307	51	-	663	2	-	-
QH	2.6									
QHH10		2.5	2.4%	-0.100	44	-0.1	741	-21	-	-
SCB	84.0									
SCBH10		84.3	-0.4%	-	-	-	1	-	-	-
SCC	225.0									
SCCH10		225.0	0.0%	-4.000	1	-4.0	7	-	-	-
TTA	28.5									
TTAH10		28.1	1.4%	19.505	679	-1.4	1197	-89	-	-

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