



**KS-Derivatives**

**Actions:**

- ทาง Technical, แนวรับที่ 505-504 ในรูปคิมี่สั้น ที่ Long ใน Contract S50H10 ยังถือทนแถวๆ สิ้นรับยาวดักกลับขึ้นไป โดย Stoploss ครั้งหนึ่งถ้าหลุด 504 ระหว่างวัน และปิดที่เหนือถ้า S50H01 ปิดต่ำกว่า 504 ส่วนจะ Long เพื่อเล่น Gap ก็ใช้ 504 เป็น Stoploss ระหว่างวัน เล็งขึ้นไปทำกำไรที่ 515 และ 519-520
- จากรูปที่ 2 เฝ้ามอง Upside Gain ระยะสั้นของ SET50 ที่ 537

Figure 1: Technical Analysis



Figure 3: SET50 Futures Premium

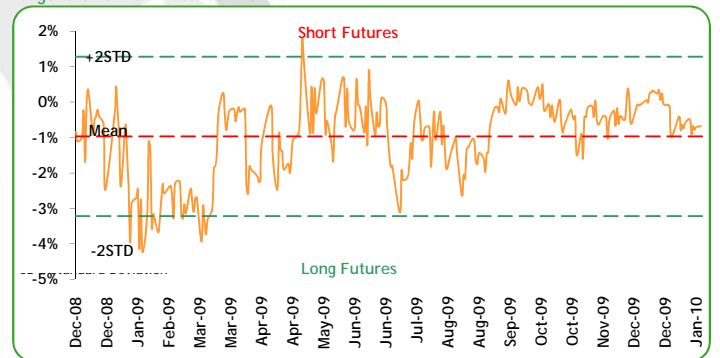


Figure 2: SET50 Top 10 Movers

Top 10 (Bt)	Current price (A)	%Mkt Cap	Direction	S-T Target (B)	Up/Downside (B-A)	Impact on SET50
PTT	238.0	14.9%	Up	254.0	16.0	4.7
PTTEP	144.0	10.6%	Up	151.5	7.5	2.6
ADVANC	84.3	5.5%	Up	89.5	5.3	1.6
BBL	116.0	4.9%	Up	118.5	2.5	0.5
SCC	225.0	6.0%	Up	242.0	17.0	2.1
SCB	82.5	6.2%	Up	88.3	5.8	2.0
BAY	20.3	2.7%	Up	22.6	2.3	1.4
DTAC	33.3	1.7%	Up	36.5	3.3	0.8
PTTCH	83.3	2.8%	Up	84.8	1.6	0.2
TOP	43.5	2.0%	Up	46.3	2.8	0.6
(Sum)		57.3%				16.4
Last	516.5		Up	532.9		

**TECHNICAL VIEW ON STOCK FUTURES**

Figure 4: PTTTH10 Futures



- จากรูปที่ 4 ทาง Technical, ที่ให้ Long PTT ไว้ ถือที่เหนือหลังปิดไปส่วนหนึ่ง เพื่อรับยาวดักกลับขึ้นไป 235 และ/หรือ 231-227 ในรูป

Figure 5: PTTEPH10 Futures



- จากรูปที่ 5 ส่วน PTTEP ที่ Long ไว้ หลังสุดไปแล้ว ครั้งหนึ่ง ที่เหนือถึงสิ้นรับยาวดักกลับขึ้นไปจากแนวรับที่ 137 และ/หรือ 13: 134 ในรูป

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	300.8		963	-633	-330
			Cumulative Net Long / Short Contracts		
-2D	302.6	-0.6%	389	-595	206
-1W	301.3	-0.2%	561	-36	-525
-1M	315.7	-4.7%	-1,283	-1,242	2,525
YTD	316.5	-4.9%	-7,005	-2,567	9,572
Estimated Outstanding			-27,965	29,191	-1,235

**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	510.6	-3.3	-0.6%	19,214	8,535	512.3	-0.3%	
S50M10	30-Jun-10	506.5	-4.1	-0.8%	1,975	778	510.7	-0.8%	
S50U10	30-Sep-10	506.0	-5.0	-1.0%	166	11	512.7	-1.3%	
S50Z10	31-Dec-10	506.0	-3.8	-0.7%	47	16	515.2	-1.8%	
Call Option	Strike Price	Premium	Volume	Open Int.	Put Option	Strike Price	Premium	Volume	Open Int.
H10	490	34.3	0	2	H10	490	15.0	46	187
H10	500	28.0	1	43	H10	500	17.0	65	139
H10	510	22.4	358	223	H10	510	22.1	361	30
H10	520	18.7	48	684	H10	520	27.1	30	156
H10	530	14.4	150	757	H10	530	33.0	43	282
H10	540	11.6	39	170	H10	540	35.8	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	238.0									
PTTH10		237.0	0.4%	0.001	3	-3.9	47	3	240.4	-1.4%
PTTEP	144.0									
PTTEPH10		143.1	0.6%	0.016	110	-2.2	372	-19	147.6	-3.0%
ADVANC	84.3									
ADVANCH10		84.2	0.1%	0.001	15	0.4	93	-8	85.1	-1.0%
BANPU	618.0									
BANPUH10		611.0	1.1%	-3.000	5	-3.0	30	0	-	-
BBL	116.0									
BBLH10		117.0	-0.9%	-	-	-	3	-	-	-
ITD	3.0									
ITDH10		3.0	-0.7%	-	3	-	2844	-2	-	-
KBANK	84.0									
KBANKH10		89.0	-5.6%	15.765	110	-2.2	372	-19	-	-
KTB	10.0									
KTBH10		10.1	-1.0%	4.285	424	-0.1	771	-66	-	-
LH	6.1									
LHH10		6.0	0.8%	0.281	47	-	656	-7	-	-
QH	2.5									
QHH10		2.5	0.8%	-	233	-	735	-6	-	-
SCB	82.5									
SCBH10		84.3	-2.1%	-	-	-	1	-	-	-
SCC	225.0									
SCCH10		225.0	0.0%	-	-	-	7	-	-	-
TTA	28.3									
TTAH10		28.0	0.9%	5.766	208	-0.1	1188	-9	-	-

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