

KS-Derivatives

Actions:

- ทาง technical, ปิดที่ Long ที่เหลือ และกลับมา Short เพื่อเล็งไปทำกำไรในเขต 484-480 โดย Stoploss ถ้าทะลุกลับขึ้นมาเหนือ 507 ระหว่างวัน
- จากรูปที่ 2 เปรียบมอง Upside Gain ระยะสั้นของ SET50 ที่ 529

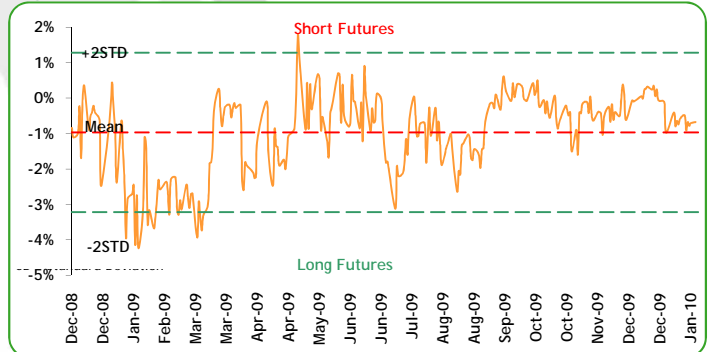
Figure 2: SET50 Top 10 Movers

Top 10 (Bt)	Current price (A)	%Mkt Cap	Direction	S-T Target (B)	Up/Downside (B-A)	Impact on SET50
PTT	231.0	14.8%	Up	254.0	23.0	6.8
PTTEP	140.0	10.5%	Up	151.5	11.5	4.0
ADVANC	83.3	5.6%	Up	89.5	6.3	1.9
BBL	114.5	4.9%	Up	118.5	4.0	0.8
SCC	222.0	6.0%	Up	242.0	20.0	2.5
SCB	81.0	6.2%	Up	88.3	7.3	2.6
BAY	20.0	2.7%	Up	22.6	2.6	1.7
DTAC	32.3	1.7%	Up	36.5	4.3	1.1
PTTCH	80.0	2.7%	Up	84.8	4.8	0.8
TOP	42.0	1.9%	Up	46.3	4.3	0.9
(Sum)		57.2%				23.0
Last	506.0		Up	529.1		

Figure 1: Technical Analysis



Figure 3: SET50 Futures Premium



TECHNICAL VIEW ON STOCK FUTURES

Figure 4: PTT10 Futures



- จากรูปที่ 4 ทาง Technical, ปล่อยให้ Long PTT ให้ถือที่เหลือหลังปิดไปส่วนหนึ่ง เพื่อลุ้นรับขาดจากแนวรับในรูป แต่ปิดที่เหนือถ้า PTT spot หลุด 230

Figure 5: PTTEP10 Futures



- จากรูปที่ 5 ส่วน PTTEP ที่ Long ให้หลุดไปแล้ว ครั้งหนึ่ง ที่เหลือถือลุ้นรับขาด แต่ปิดที่เหนือถ้า PTTEP spot หลุด 139 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	298.9		-1006	455	551
			Cumulative Net Long / Short Contracts		
-2D	300.8	-0.6%	-43	-178	221
-1W	306.3	-2.4%	-830	-62	892
-1M	305.1	-2.0%	-2,476	-240	2,716
YTD	316.5	-5.5%	-8,011	-2,112	10,123
Estimated Outstanding			-28,971	29,646	-684

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	501.9	-8.7	-1.7%	18,698	8,829	503.5	-0.3%	
S50M10	30-Jun-10	497.8	-8.7	-1.7%	2,251	881	501.7	-0.8%	
S50U10	30-Sep-10	497.5	-8.5	-1.7%	169	42	503.8	-1.2%	
S50Z10	31-Dec-10	496.3	-9.7	-1.9%	58	25	504.9	-1.7%	
Call Option	Strike Price	Premium	Volume	Open Int.	Put Option	Strike Price	Premium	Volume	Open Int.
H10	490	27.4	0	2	H10	490	16.7	53	217
H10	500	20.1	16	44	H10	500	22.3	51	155
H10	510	18.0	35	384	H10	510	26.2	13	337
H10	520	14.0	163	711	H10	520	32.5	26	155
H10	530	10.0	68	812	H10	530	37.5	18	280
H10	540	7.5	7	180	H10	540	43.2	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	231.0									
PTTH10		230.0	0.4%	0.001	6	-7.0	53	6	233.3	-1.4%
PTTEP	140.0									
PTTEPH10		138.9	0.8%	0.016	114	-4.2	392	20	143.5	-3.2%
ADVANC	83.3									
ADVANCH10		83.5	-0.3%	0.001	15	-0.7	88	-5	84.1	-0.7%
BANPU	590.0									
BANPUH10		592.0	-0.3%	-19.000	9	-19.0	25	-5	-	-
BBL	114.5									
BBLH10		117.0	-2.1%	-	-	-	3	-	-	-
ITD	2.9									
ITDH10		3.0	-4.0%	-	-	-	2844	0	-	-
KBANK	82.5									
KBANKH10		89.0	-7.3%	16.011	114	-4.2	392	20	-	-
KTB	9.9									
KTBH10		10.0	-1.5%	4.055	406	-0.1	943	172	-	-
LH	5.9									
LHH10		5.8	0.9%	0.747	128	-0.2	642	-14	-	-
QH	2.5									
QHH10		2.4	2.5%	-0.100	11	-0.1	740	5	-	-
SCB	81.0									
SCBH10		84.3	-3.9%	-	-	-	1	-	-	-
SCC	222.0									
SCCH10		225.0	-1.3%	-	-	-	7	-	-	-
TTA	27.8									
TTAH10		27.6	0.5%	4.422	160	-0.4	1191	3	-	-

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