

KS-Derivatives

Actions:

- ทาง Technical หลังแบ่งทำกำไรไปแล้ว ถือที่ Short ที่เหลือไว้ และตั้ง Short เพิ่มถ้าราคาตัวขึ้นมาไม่ผ่านด่าน 484-487 หรือถ้าหลุด 480 ลงมาระหว่างวัน เพื่อตั้งลงต่อไปแบ่งทำกำไรอีกรอบที่ 460-455 โดย stop ส่วนหนึ่งถ้าทะลุ 490 กลับขึ้นมาได้

Figure 1: Technical Analysis



TECHNICAL VIEW ON STOCK FUTURES

Figure 2: Technical View

Stock	Support	Resistance	Recommendation
PTTH10	204-200	222 & 227	อาจซิกแซกลงไปทดสอบ 204-200 หรือต่ำกว่านั้น
PTTEPH10	125.5 & 117	131.5 & 133.5	อาจซิกแซกลงไปทดสอบ 125.50 และ/หรือ 117 โดยเฉพาะถ้าหลุด 129
ADVANCH10	82 & 81.2	84.8 & 85.5	ดูเสี่ยง ถ้าหลุด 82 ก็ลงไปต่อ 80 และ/หรือ 75.5 หรือต่ำกว่านั้น
KTBH10	9.5 & 9.3	9.8-10	ยังลงต่อได้อีก gap คือ ถ้าหลุด 9.3 ก็ลงไปได้ถึง 9
LHH10	5.4 & 5	5.8-5.9 & 6.2	ซิกแซกลงต่อ ถ้าหลุด 5.4 ก็ลงไปทดสอบแนวรับที่ 5
TTAH10	24.5-24.3	27 & 27.6	อาจซิกแซกลงไปทดสอบ 26.4 และ/หรือ 24.7-24.5 หรือต่ำกว่านั้น

Figure 3: SET50 Change & Open Interests

LAST	Index	Change %	Net Long / Short Contracts		
			Institutions	Foreign	Retail
	309.8		649	160	-809
Cumulative Net Long / Short Contracts					
-2D	303.3	2.1%	840	-894	54
-1W	300.8	3.0%	171	-2,077	1,906
-1M	313.8	-1.3%	58	-3,232	3,174
YTD	316.5	-2.1%	-7,223	-4,049	11,272
Estimated Outstanding			-28,183	27,709	465

Figure 4: PTTH10 Futures



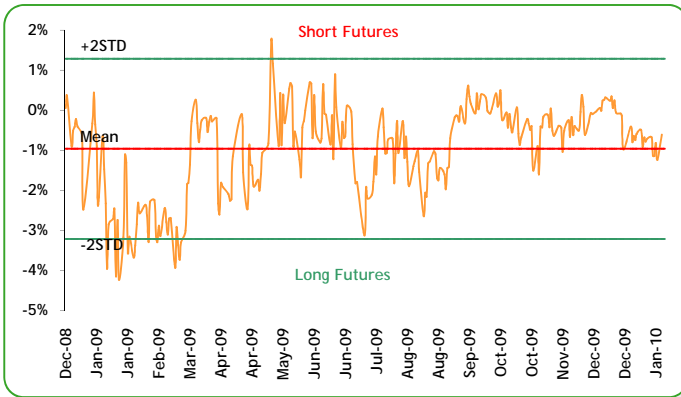
Figure 5: PTTEPH10 Futures



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 FUTURE PREMIUM & TOP MOVERS

Figure 6: SET50 Futures Premium



*SD = Standard Deviation

Figure 7: 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	217.0	14.5%	Down	211.0	-6.0	-1.9
PTTEP	129.5	10.1%	Down	125.5	-4.0	-1.5
ADVANC	82.3	5.8%	Down	81.5	-0.8	-0.2
BBL	111.5	5.0%	Down	109.5	-2.0	-0.4
SCC	215.0	6.1%	Down	213.0	-2.0	-0.3
SCB	79.5	6.4%	Down	79.0	-0.5	-0.2
BAY	19.0	2.7%	Down	18.8	-0.2	-0.1
DTAC	31.3	1.7%	Down	30.5	-0.8	-0.2
PTTCH	79.0	2.8%	Down	74.3	-4.8	-0.8
(Sum)		55.2%				-5.5
Last	484.4		Down	478.9		

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	481.2	-5.3	-1.1%	16,722	9,113	482.6	-0.3%
S50M10	30-Jun-10	478.2	-5.5	-1.1%	2,310	571	481.6	-0.7%
S50U10	30-Sep-10	477.8	-4.9	-1.0%	178	26	483.2	-1.1%
S50Z10	31-Dec-10	477.0	-6.0	-1.2%	79	10	484.5	-1.5%

Call Option	Strike Price	Premium	Volume	Open Int.	Put Option	Strike Price	Premium	Volume	Open Int.
H10	490	16.0	32	42	H10	490	26.0	43	277
H10	500	12.5	38	183	H10	500	31.8	33	189
H10	510	8.9	113	524	H10	510	35.2	0	342
H10	520	6.5	42	808	H10	520	45.0	13	154
H10	530	5.0	43	873	H10	530	52.0	7	285
H10	540	3.5	24	201	H10	540	59.9	1	18

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	217.0									
PTTH10		217.0	0.0%	0.002	11	-2.0	99	9	219.1	-1.0%
PTTEP	129.5									
PTTEPH10		129.1	0.3%	0.020	157	-2.6	436	32	132.7	-2.7%
ADVANC	82.3									
ADVANCH10		83.6	-1.6%	0.002	19	-	83	5	83.1	0.6%
BANPU	532.0									
BANPUH10		555.0	-4.1%	-	-	-	20	0	-	-
BBL	111.5									
BBLH10		117.0	-4.7%	-	1	-	2	-	-	-
ITD	2.7									
ITDH10		2.8	-2.9%	-	216	-	2416	-45	-	-
KBANK	81.3									
KBANKH10		82.8	-1.9%	20.484	157	-2.6	436	32	-	-
KTB	9.7									
KTBH10		9.6	0.5%	2.678	278	-	909	-6	-	-
LH	5.7									
LHH10		5.7	-0.9%	0.220	39	-0.1	635	-9	-	-
QH	2.2									
QHH10		2.2	0.0%	-0.100	177	-0.1	610	-52	-	-
SCB	79.5									
SCBH10		84.3	-5.7%	-	1	-	2	-	-	-
SCC	215.0									
SCCH10		217.0	-0.9%	-	-	-	11	-	-	-
TTA	26.0									
TTAH10		25.6	1.6%	15.367	590	-0.5	1256	-123	-	-

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