

“S50H10” SHORT 489.4/494.2 LONG 477/472.5

our view: SET50 Index day



Source : BIZNEWS

SET 50 INDEX

ดัชนีเมื่อวันศุกร์ (ภาพด้านบน) =ทางเทคนิคให้น้ำหนัก **technical rebound** ส่งผลให้ดัชนีขึ้นมาปิดในแดนบวกที่ **490.77** จุด

สำหรับแนวโน้ม SET 50 วันนี้ เมื่อพิจารณาจาก DAILY CHART จะพบว่ารูปแบบของแท่งเทียน/ BAR CHART มีลักษณะเป็น **long white / tweezer** และปิดใกล้เคียงกับเส้น MA 5วัน ขณะเดียวกันสัญญาณทางเทคนิคระยะสั้นบางเครื่องมือยังแสดงทิศทางขยับขึ้นจากเขตขายมากเกินไป เช่น MODIFIED AND SLOW STOCHASTIC, MOMENTUM , RSI ดังนั้นความคิดเห็น คือ “ยังมีโอกาสติดตัวทางเทคนิคทดสอบแนวต้านที่กำหนด” คาดว่าดัชนีช่วงแรกของการเปิดขึ้นในแดนบวก โดยดัชนีเปิดขึ้น 490 จุด โดยคาดว่าดัชนีติดตัวโดยวางแนวต้านรายวันไว้บริเวณที่ 494-497 จุด ขณะที่แนวรับคาดว่าเริ่มขึ้นและไม่มียอดต่ำใหม่ในช่วงสั้น จึงวางแนวรับไว้ที่ **484-482** จุด

คำแนะนำ ยืนตามแนวรับหรือเหนือกว่า**484-482**จุดได้ ยังอยู่ในด้านล้นซื้อ (**technical rebound**)

ระยะกลาง (รายสัปดาห์ และรายเดือนกุมภาพันธ์ 53)

สำหรับแนวโน้มเดือนกุมภาพันธ์ 2553 หลังจากดัชนีปิดปลายเดือนมกราคมที่ 490.77 จุด ดังนั้นแนวโน้มรายเดือนกุมภาพันธ์ คาดว่า ผลตอบแทนอยู่ในเชิงอ่อนตัว โดยมีภาพของ **M-FORMATION** และ **DEAD CROSS** ปกคลุม) ส่งผลให้น้ำหนักของทางเทคนิคความทรงของการแกว่งตัวลง ความหมาย คือ การติดตัวแต่ละครั้งของเดือนกุมภาพันธ์เป็นเพียงอิทธิพลจาก **TECHNICAL REBOUND** เท่านั้น (แต่ไม่ได้เกิดจากรูปแบบของการฟื้นตัว) ดังนั้นจึงให้น้ำหนักยกยอดสูงแต่จะลดลงเมื่อเทียบกับเดือนมกราคม จึงวางไว้เพียง **506/514** จุด (เมื่อถึงเป้าหมายหรือใกล้เคียงตามแนวต้านดังกล่าวและไม่ผ่าน แนะนำอยู่ในด้านของการปรับพอร์ต หรือเป็นจังหวะแก้พอร์ตอีกครั้ง) สำหรับการอ่อนตัวลงมีโอกาสทดสอบยอดต่ำเดิม หรือทำยอดต่ำใหม่ โดยมีโอกาสลงมาทดสอบบริเวณ **468/452** จุด (ซึ่งเมื่อถึงแนวรับหรือใกล้เคียงคาดว่าจะมีสัญญาณทางเทคนิคเข้าเขตขายมากเกินไป จึงเป็นจังหวะของการซื้อเก็งกำไรกลับหรือซื้อล้นติดตัวนั่นเอง)

จากกลยุทธ์เดือนกุมภาพันธ์ 2553 แบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม ดังนี้

กลุ่มแรก กรณีที่หนักเก็งกำไรระยะสั้น “ยังติดพอร์ตอยู่ในช่วงเดือนมกราคม และต้องการจะหาจังหวะปรับพอร์ตตอนที่ดัชนีติดตัวคาดว่าจะอยู่บริเวณ **506/514** จุด

กลุ่มที่สอง คือ นักลงทุนรายเดือนที่ต้องการจะรอจังหวะซื้อเก็งกำไรในช่วงที่สัญญาณทางเทคนิคเข้าเขตขายมากเกินไปคาดว่าอยู่ในลักษณะตั้งรับ **468/452** จุด

แนวโน้มรายสัปดาห์ (วันที่ 1-5 FEB 53) คาดว่า SET 50 เมื่อพิจารณาจากภาพ WEEKLY CHART จะพบว่าเครื่องมือทางเทคนิคทยอยเข้าเขตขายมากเกินไป ส่งผลให้การให้น้ำหนักแกว่งตัวลงสองสัปดาห์ที่ผ่านมา มีโอกาสเกิด **downside limit** และในระหว่างสัปดาห์มีโอกาสติดตัวทางเทคนิค **TECHNICAL REBOUND** โดยมีเป้าหมายที่คาดว่าจะทดสอบบริเวณ **496/503** จุด ขณะที่ฐานแนวรับที่คาดว่า “รับอยู่” จะวางไว้บริเวณ **484 /479**

คำแนะนำ จากที่ให้น้ำหนักแกว่งตัวลงมาสองสัปดาห์ ดังนั้นในสัปดาห์นี้ล้นตั้งรับเห็นดีทางเทคนิค

Derivative Focus

Today Sentiment

Buy on weakness

Previous

Buy on weakness

1 FEBRUARY 2010

Analyst

Wikij Tirawannarat

Analyst Registration No. 18251

662-638-5774 , 662-287-6774

Wikij.tirawannarat@th.nomura.com

SET50 Index Data

Closed	490.77
Change	5.23
Change (%)	1.08
Value (btmn.)	13,771.54
12-mth High/Low	537.02/284.25
3-mth Avg.Daily T/O (Btmn)	14,049.54
	แนวรับ แนวต้าน
SET50 Index	484-482 494-497
S50H10	477 /472.5 489.4/494.2
S50M10	471.8/468.3 486.5/492
S50U10	- -
S50Z10	- -

futures: daily basis (s50Z09)



Source : BIZNEWS

SET 50 INDEX (FUTURES)

S50h10 เมื่อวันศุกร์ = ดัชนีเลือกติดตัวขึ้นและปิดในแดนบวกที่ 484 จุด

สำหรับแนวโน้มวันนี้

1. อยู่ในด้านพิจารณา **SHORT POSITION** เกิดจากดัชนีเปิดตลาดสามารถขึ้น 484 จุด จะมีสัญญาณทางเทคนิคล้นติดชั่วคราว จากนั้นจะมีภาพติดตัว โดยทดสอบตามเส้น RESISTANCE LINE/ TRENDLIN บริเวณ 489.4/494.2 จุด (กรณีที่บริเวณแนวต้านไม่ผ่านก็สามารถทำ **SHORT POSITION** บางส่วนจากเครื่องมือระยะสั้นที่แสดงทิศทางอ่อนตัว)
2. การพิจารณา **LONG POSITION** คือ เกิดสาเหตุจาก ดัชนีปรับตัวลงต่อเนื่อง และมีความผันผวนพอสมควร จะมีภาพการอ่อนตัวลงทดสอบ 477 /472.5 จุด (เมื่อดัชนีเริ่มนิ่งตามแนวรับที่กำหนดจึงพิจารณา LONG Position กลับบางส่วน)
ความคิดเห็น แนะนำเลือกพิจารณาความเป็นไปได้ในข้อแรกก่อน

S50m10 เมื่อวันศุกร์ = ดัชนีเลือกติดตัวขึ้นและปิดในแดนบวกที่ 481.2 จุด

สำหรับแนวโน้มวันนี้

1. อยู่ในด้านพิจารณา **SHORT POSITION** เกิดจากดัชนีเปิดตลาดสามารถขึ้น 481 จุด จะมีสัญญาณทางเทคนิคล้นติดชั่วคราว จากนั้นจะมีภาพติดตัว โดยทดสอบตามเส้น RESISTANCE LINE/ TRENDLIN บริเวณ 486.5/492 จุด (กรณีที่บริเวณแนวต้านไม่ผ่านก็สามารถทำ **SHORT POSITION** บางส่วนจากเครื่องมือระยะสั้นที่แสดงทิศทางอ่อนตัว)
2. การพิจารณา **LONG POSITION** คือ เกิดสาเหตุจาก ดัชนีปรับตัวลงต่อเนื่อง และมีความผันผวนพอสมควร จะมีภาพการอ่อนตัวลงทดสอบ 471.8 / 468.3 จุด (เมื่อดัชนีเริ่มนิ่งตามแนวรับที่กำหนดจึงพิจารณา LONG POSITION กลับบางส่วน)
ความคิดเห็น แนะนำเลือกพิจารณาความเป็นไปได้ในข้อแรกก่อน

สำหรับแนวโน้มรายสัปดาห์ (1-5 FEB 52)

S50h10 เลือกเปิดตลาดมีแนวโน้มแกว่งตัวลงโดยมียอดสูงที่ลดลง โดยคาดว่า จะทดสอบเป้าหมายหรือใกล้เคียงไม่ผ่าน 492.4/498 จุด (กรณีที่ไม่ผ่านคาดว่าจะมีแนวโน้มผันผวน / อ่อนตัวเริ่ม short-position หรือปิด position) จะมีช่วงลงมาทดสอบ 472.5 จุด

กลยุทธ์การลงทุน SET50 INDEX FUTURES: ราคาเคลื่อนไหวเมื่อวาน S50H10 (H 485.2 L 474.1 C 484) S50M10 (H 482.8 L 471.8 C 481.2)

การลงทุนระยะสั้น เมื่อวันศุกร์ รีบาวด์ได้ในช่วงท้ายตลาด โดยมีความผันผวนสูงและ Cover short ตามแนวรับที่กำหนด สำหรับแนวโน้มวันนี้ คาดลดลงจำกัด จากนั้นเกิดภาพของการรีบาวด์ ดังนั้นแนะนำ Cover Short เมื่อลดลง หากจะซื้อเล่นรอบ (Long) โดยเราคาดการณ์การเคลื่อนไหวสัญญา S50Z09, S50H10 ดังต่อไปนี้ 1) กรณีที่ลดลง ต่ำกว่า 484-481 จุด คาดว่าจะเกิดภาพทดสอบแนวรับบริเวณ 477-472 จุด แนะนำ Cover short 2) หากสามารถติดกลับและยืนเหนือ 484-481 จุด คาดว่าจะเกิดภาพของการรีบาวด์ แนวต้าน 490 +/-2จุด

Update ระยะเวลา สัปดาห์ที่ผ่านมามีการลดลงก่อนจะรีบาวด์ในวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์ จาก Oversold ทางเทคนิคที่เกิดขึ้นในรายวัน (daily chart) ทำให้รีบาวด์ระยะสั้นตามคาด ส่วนแนวโน้มสัปดาห์นี้ คาดว่าดัชนีจะสามารถสร้างจุดเปลี่ยนเพื่อรีบาวด์ได้ ดังนั้นแนะนำ Long / Cover short ตามแนวรับเพื่อเล่นรอบรีบาวด์ระยะสั้นๆ (เป็นการรีบาวด์เพื่อลงต่อในภาพใหญ่) โดยคาดการณ์กรอบการเคลื่อนไหวดังต่อไปนี้ แนวรับ 472.5จุด และแนวต้าน 492.4/498 จุด

กลยุทธ์การลงทุน SET50 INDEX OPTIONS (Series H10):

สำหรับการเก็งกำไร (Option เดือน มี.ค. ระยะสั้นวันหนึ่ง)

Long Call S50H10C470 (แนวรับ 24 แนวต้าน 32.6)

Short Call S50H10C520 (แนวรับ 5 แนวต้าน 7.6)

Daily Return		Open	High	Low	Close	Gain/loss (open/close) %
Recommend Long	S50H10C480	21.5	25	18	25	16.28
Recommend Short	S50H10C490	16.6	17.5	13.6	17.4	-4.60

สำหรับการเก็งกำไรระยะสัปดาห์

Weekly port	ต้นทุนที่เข้า	Close	Profit (loss)	Support	Resistance
Recommend Long	S50H10C470	31	-12.9	24.0	32.6
Recommend Short	S50H10C520	16.3	139.7	5.0	7.6

ราคาเหมาะสมของสัญญา Call Option เดือน มี.ค.53 ณ.ราคาใช้สิทธิ์ต่างๆ (Series H10)

SET50	460	SET50	470	SET50	480	SET50	490	SET50	500	SET50	510
X	premium	X	premium	X	premium	X	premium	X	premium	X	premium
410	53.14	420	53.30	430	53.47	440	53.65	450	53.82	460	54.01
420	44.25	430	44.46	440	44.68	450	44.90	460	45.13	470	45.36
430	35.97	440	36.24	450	36.51	460	36.78	470	37.06	480	37.34
440	28.48	450	28.79	460	29.11	470	29.42	480	29.74	490	30.06
450	21.91	460	22.26	470	22.60	480	22.95	490	23.29	500	23.64
460	16.36	470	16.72	480	17.07	490	17.43	500	17.78	510	18.14
470	11.84	480	12.18	490	12.53	500	12.87	510	13.22	520	13.57
480	8.29	490	8.61	500	8.93	510	9.25	520	9.56	530	9.89
490	5.63	500	5.90	510	6.17	520	6.45	530	6.73	540	7.02
500	3.69	510	3.92	520	4.14	530	4.37	540	4.61	550	4.85
510	2.35	520	2.52	530	2.70	540	2.88	550	3.07	560	3.26

ราคาเหมาะสมของสัญญา Put Option เดือนมี.ค.53 ณ.ราคาใช้สิทธิ์ต่างๆ (Series M10)

SET50	460	SET50	470	SET50	480	SET50	490	SET50	500	SET50	510
X	premium	X	premium	X	premium	X	premium	X	premium	X	premium
410	5.04	420	5.35	430	5.68	440	6.00	450	6.34	460	6.68
420	8.24	430	8.64	440	9.05	450	9.47	460	9.89	470	10.31
430	9.92	440	10.33	450	10.75	460	11.17	470	11.60	480	12.02
440	12.64	450	13.07	460	13.51	470	13.94	480	14.38	490	14.82
450	18.04	460	18.53	470	19.02	480	19.51	490	20.00	500	20.48
460	22.80	470	23.29	480	23.79	490	24.29	500	24.78	510	25.28
470	28.58	480	29.08	490	29.57	500	30.07	510	30.57	520	31.07
480	33.22	490	33.66	500	34.11	510	34.55	520	35.00	530	35.45
490	42.69	500	43.17	510	43.66	520	44.14	530	44.63	540	45.12
500	54.66	510	55.24	520	55.81	530	56.40	540	56.98	550	57.57
510	64.51	520	65.12	530	65.73	540	66.35	550	66.97	560	67.60

การเก็งกำไร Stock Futures (Directional trading):

สัญญา Mar-10	Futures close	แนวรับ	แนวต้าน	Futures fair price	Basis F-S
PTT	221	219.6	224.8	224.59	-2
PTTEP	131.7	128.5	133	132.94	-0.3
ADVANC	83.5	82.7	84	83.59	0.5

Index futures fair price

Product	Fair Price	Basis F-S	Close
S50H10	494	-6.8	484
S50M10	500	-9.57	481.2

Basis ระหว่าง SET50 และ S50H10 อยู่ที่ -6.8 และ S50M10 -9.57 จุด ส่วนต่างระหว่างสัญญาล่วงหน้าทั้งสองเดือนอยู่ที่ประมาณ -2.8

ข้อมูลการซื้อขาย

Product	Closed	Change(Pts)	Volume	Open Interest
S50H10	483.90	2.00	11,913	18,136
S50M10	481.30	1.60	891	3,323
S50U10	481.00	1.50	22	177
S50Z10	480.60	2.00	6	84

Volume: ปริมาณการซื้อขายสัญญาประจำวันที่ 29 มกราคม 2553

	Contracts			
	สถาบัน	ต่างชาติ	รายย่อย	รวม
Buy	5,910	1,103	10,252	
Sell	5,559	2,051	9,655	
Net	351	-948	597	17,265

Note:รวม Stock futures+Options and gold futures (Source: Biz new 20885 และ 20880)

Volume: ปริมาณการซื้อขายสัญญาสะสม 4-29 มกราคม 2553

	Contracts			
	สถาบัน	ต่างชาติ	รายย่อย	รวม
Buy	89,381	16,494	154,074	
Sell	88,153	18,654	153,142	
Net	1,228	-2,160	932	259,949

Value: มูลค่าการซื้อขายประจำวันที่ 29 มกราคม 2553

	btmn			
	สถาบัน	ต่างชาติ	รายย่อย	รวม
Buy	3,092.11	530.92	5,028.76	
Sell	2,926.94	1,031.63	4,693.22	
Net	165.17	-500.72	335.54	8,651.79

Note:รวม Stock futures+Options and gold futures (Source: Biz new 20881 และ 20880)

Value: มูลค่าการซื้อขายสะสม 4-29 มกราคม 2553

	btmn			
	สถาบัน	ต่างชาติ	รายย่อย	รวม
Buy	52,863.55	8,621.97	80,823.69	
Sell	51,739.70	10,101.76	80,467.75	
Net	1,123.85	-1,479.79	355.94	142,309.22

จำนวนสัญญาล่วงหน้า ซื้อขายสุทธิแยกตามประเภทนักลงทุน (รายวัน) ย้อนหลัง 5 วัน

Contracts	Institution	Foreign	Local
25/1/2010	-246	79	167
26/1/2010	191	-1054	863
27/1/2010	649	160	-809
28/1/2010	56	-359	303
29/1/2010	366	-959	593

Note: รวม Stock futures and gold futures (Source: Biz new 20903)

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์พัฒนา จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้จัดทำโดยอาศัยข้อมูลที่จัดทำมาจากแหล่งที่เชื่อถือหรือควรเชื่อว่ามี ความน่าเชื่อถือ และ/หรือถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่ยืนยัน และไม่รับรองถึงความครบถ้วนสมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว และไม่รับประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่ปรากฏข้างต้น แม้ว่าข้อมูลดังกล่าวจะปรากฏข้อความที่อาจเป็นหรืออาจตีความว่าเป็นเช่นนั้นได้ บริษัท จึงไม่รับผิดชอบต่อการนำเอาข้อมูล ข้อความ ความเห็น และหรือบทสรุปที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ บริษัท รวมทั้งบริษัทที่เกี่ยวข้อง ลูกค้า ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทต่างๆ อาจจะมีการลงทุนใน หรือซื้อ หรือขายหลักทรัพย์ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ได้ตลอดเวลา ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ มิได้ประสงค์จะชี้ชวน เสนอแนะ หรือจูงใจให้ลงทุนใน หรือซื้อ หรือขายหลักทรัพย์ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และข้อมูลอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลงโดยมีต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการลงทุนในหรือซื้อหรือขายหลักทรัพย์ บริษัทสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดใช้ประโยชน์ ทำซ้ำ ดัดแปลง นำออกแสดง ทำให้ปรากฏ หรือเผยแพร่ต่อสาธารณชน ไม่ว่าด้วยประการใด ๆ ซึ่งข้อมูลในเอกสารนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เว้นแต่ได้รับอนุญาตเป็นหนังสือจากบริษัทเป็นการล่วงหน้า การกล่าว คัด หรืออ้างอิง ข้อมูลบางส่วนตามสมควรในเอกสารนี้ ไม่ว่าในบทความ บทวิเคราะห์ บทวิจัย หรือในเอกสาร หรือการสื่อสารอื่นใดจะต้องกระทำโดยถูกต้อง และไม่เป็นการก่อให้เกิดการเข้าใจผิดหรือความเสียหายแก่บริษัท ต้องรับรู้ถึงความเป็นเจ้าของลิขสิทธิ์ในข้อมูลของบริษัท และต้องอ้างอิงถึงฉบับที่และวันที่ในเอกสารฉบับนี้ของบริษัทโดยชัดแจ้ง การลงทุนในหรือซื้อหรือขายหลักทรัพย์ย่อมมีความเสี่ยง ท่านควรทำความเข้าใจอย่างถี่ถ้วนต่อลักษณะของหลักทรัพย์แต่ละประเภท และควรศึกษาข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์และข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องก่อนการตัดสินใจลงทุนในหรือซื้อหรือขายหลักทรัพย์