

Call Derivative Warrant on UNIQ

Underlying : UNIQ

ตลาดยังขาดประเด็นหนุนใหม่ๆ ขณะที่ยังมี fund flow ไหลออกต่อเนื่อง กลยุทธ์เน้นลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มกำไรเติบโตในช่วงครึ่งปีหลัง และยังมีประเด็นบวกจากความคืบหน้างานประมูลภาครัฐที่ทยอยเข้ามาต่อเนื่อง อย่าง UNIQ โดยแนวโน้มครึ่งปีหลังทำไรยังเติบโตต่อเนื่องตามยอดรับรู้รายได้ที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันยังคาดหวัง upside ได้กว่า 47%

Underlying Fundamental View

แนวโน้มครึ่งปีหลัง คาดว่ากำไรยังเติบโตต่อเนื่องตามยอดรับรู้รายได้จากหลายโครงการที่เข้ามามากขึ้น นอกจากนี้ยังได้รับ Sentiment เชิงบวก จากการเข้าร่วมประมูลงานในฐานะผู้รับเหมาหลักแทบทุกโครงการของทางรัฐบาล ที่จะทยอยเข้ามาอย่างต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของปี โดยเฉพาะงานประมูลรถไฟฟ้าสายสีส้ม มูลค่ากว่า 76,632 ล้านบาท ซึ่งมีการเปิดรับซองประมูลในวันที่ 31 ต.ค. ที่ผ่านมา โดยแบ่งงานก่อสร้างออกเป็น 6 สัญญา และ UNIQ ได้ยื่นข้อเสนอประกวดราคาทั้ง 6 สัญญา ซึ่ง UNIQ มีศักยภาพไม่เป็นรองใครและตั้งความหวังไว้ค่อนข้างสูงสำหรับงานประมูลนี้ และในวันจันทร์ที่ 7 พ.ย. 59 ยังมีกำหนดยื่นเอกสารประมูลโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู และเหลือ มูลค่ารวมกันกว่า 1.1 แสนล้านบาท ถือเป็นปัจจัยหนุนต่อบริษัทก่อสร้างที่มีประวัติการทำงานต่อเนื่อง โดยฝ่ายวิจัยฯ ให้ราคาเหมาะสมที่ 25 บาท และยังคงคาดหวัง upside ได้กว่า 47%

Underlying Technical View

UNIQ : หลังจากลงทดสอบกรอบแนวเดิมเมื่อวันพฤหัสบดีที่ผ่านมา UNIQ มีสัญญาณฟื้นตัวที่ชัดเจนขึ้น โดยเห็น Volume เข้าพร้อมราคาที่ตื้อขึ้นมากกว่า 3.66% ประกอบกับ RSI ที่สามารถกลับมาขึ้นเหนือระดับ 55 ได้พร้อม MACD ที่จ่อทะลุขึ้นสู่แดนบวก ล้วนแสดงถึงโอกาสฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่อง โดยในระยะสั้นประเมินแนวต้านไว้ที่ 17.50 และ 18.10 บาท ตามลำดับ

DW	Issuer Name	DW Price	Eff Gearing	Sensitivity	Implied Vol	Time Decay (Baht)
UNIQ01C1612A	BLS	0.33	4.50	0.80	71.00%	-0.0029
UNIQ06C1703A	PTSEC	0.63	2.60	0.97	72.70%	-0.0015
UNIQ08C1704A	ASPS	0.38	3.70	0.82	64.90%	-0.0024
UNIQ11C1612A	KS	0.45	3.90	1.00	77.10%	-0.0034
UNIQ23C1707A	SCBS	0.22	3.80	0.46	63.00%	-0.0014
UNIQ24C1612A	FSS	0.14	8.50	0.41	69.50%	-0.0041
UNIQ28C1612A	MACQ	0.17	7.00	0.64	68.30%	-0.0043
UNIQ42C1611A	MBKET	0.03	12.70	0.08	68.10%	-0.0012

หมายเหตุ: ตัวเลขในตารางเกิดจากการคำนวณตามหลักการของทางบริษัทฯ ซึ่งอาจมีสมมติฐานบางประการที่แตกต่างกับบริษัทอื่นๆ

ราคาปัจจุบัน (บาท):	17.00
ราคาเป้าหมาย (บาท):	25.00
Upside	47.06%
มูลค่าตลาด (ล้านบาท)	18,377

Technical Chart



“ปัจจุบันบริษัทกระทำการในฐานะบริษัทผู้ออกและผู้ดูแลสภาพคล่อง ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น AAV, ADVANC, AMATA, AOT, BA, BANPU, BBL, BCH, BCP, BDMS, BEAUTY, BEM, BH, BJCHI, BLA, BLAND, BTS, CBG, CENTEL, CHG, CK, CPALL, CPF, CPN, DTAC, EGCO, EPG, GL, GLOBAL, GPSC, GUNKUL, HANA, ICHI, IFEC, IRPC, ITD, IVL, JAS, KBANK, KCE, KTB, KTC, LH, LPN, MINT, MTLs, PLANB, PS, PTG, PTT, PTTEP, PTTGC, QH, ROBINS, RS, SAMART, SAWAD, SCB, SCC, SIRI, SPALI, STEC, STPI, TASCO, THAI, THCOM, TMB, TOP, TPIPL, TRUE, TTA, TTCL, UNIQ, VGI, WHA”

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล CISA, CFA

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 025917
prasit.re@asiaplus.co.th

พณีย์ ภัทราวิชญ์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 052647

ชาญชัย พันธนากิจ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 064045

กรรณ เตียรณปรานิภย

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 075365