

Call Derivative Warrant on MINT

Underlying : MINT

รัฐทุนการใช้จ่ายในประเทศผ่านการช่วยเหลือผู้มีรายได้น้อย และลดค่าธรรมเนียมหนุน นักท่องเที่ยวเดินทางมาเที่ยวไทยมากขึ้น กลยุทธ์เน้นหุ้นที่ได้ประโยชน์จากประเด็นดังกล่าว และราคาหุ้นยัง Laggard กว่ากลุ่มฯ อย่าง MINT ที่ประกอบธุรกิจทั้งโรงแรมและอาหาร แต่เวลานี้ราคาหุ้นกลับปรับตัวลดลง 0.7% ขณะที่หุ้นกลุ่มโรงแรมเพิ่มขึ้นกว่า 2.8% จึงเป็นโอกาสเข้าไปลงทุน

Underlying Fundamental View

วานนี้หุ้นกลุ่มโรงแรมพุ่งขึ้นกว่า 2.84% หลังจากรัฐยังออกมาตอกย้ำการส่งเสริมภาคการท่องเที่ยว กำหนดระยะเวลา (1ธ.ค.59 - 28 ก.พ.60) โดยการยกเว้นค่าธรรมเนียมผ่านวีซ่า 1 พันบาท/คน และปรับลดค่าธรรมเนียมการตรวจลงตรา ณ ด่านตรวจคนเข้าเมืองจาก 2,000 บาท เหลือ 1,000 บาท รวมทั้งขยายระยะเวลา (Long Stay VISA) กลุ่มนักท่องเที่ยวที่พักระยะยาวอายุ 55 ปีขึ้นไป คือ ขยายเป็น 10 ปี (เดิมครั้งละไม่เกิน 1 ปี) ล้วนช่วยกระตุ้นให้นักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางมาใช้จ่าย และพักนานขึ้น ขณะที่ MINT แม้ถูกจัดอยู่ในหุ้นกลุ่มอาหาร แต่สัดส่วนรายได้หลักๆยังมาจากธุรกิจโรงแรม โดยราคาหุ้นวานนี้กลับปรับตัวลดลงราว 0.7% ซึ่งน่าจะกลับมา Outperform ตามหุ้นในกลุ่มโรงแรม โดยฝ่ายวิจัยฯให้ราคาเหมาะสมที่ 46 บาท ยังมี Upside สูงถึง 32.37% นอกจากนี้ยังมั่นใจต่อศักยภาพธุรกิจที่เติบโตในระยะยาวด้วยกลยุทธ์การลงทุนเชิงรุกทั้งโรงแรมและอาหาร

Underlying Technical View

MINT : เริ่มเห็นการสร้างฐานด้วยรูปแบบแท่งเทียนคล้าย Morning Star หลังลงมาพักตัวบริเวณแนว Fibonacci 23.6% ซึ่งเคยเป็นแนวรับในอดีต อีกทั้งยังเห็น RSI เริ่มฟื้นตัว ประกอบกับ Slow Stochastics ที่เกิด Bullish Crossover บริเวณเขต Oversold จึงเชื่อว่าราคาน่าจะสามารถฟื้นตัวได้ในไม่ช้า โดยประเมินแนวต้านไว้ที่ 36.75 และ 38.25 บาท (Fibonacci 50% และ 61.8%) ตามลำดับ

DW	Issuer Name	DW Price	Eff Gearing*	Sensitivity*	Implied Vol*	Time Decay (Bath)*
MINT01C1702A	BLS	0.20	4.75	0.69	58.49%	-0.0017
MINT06C1702A	PTSEC	0.43	3.57	1.11	47.98%	-0.0008
MINT08C1701A	ASPS	0.06	8.01	0.35	58.93%	-0.0020
MINT11C1701A	KS	0.14	7.58	0.77	41.09%	-0.0016
MINT13C1701A	KGI	0.07	7.86	0.40	65.37%	-0.0026
MINT24C1704A	FSS	0.09	7.05	0.46	48.21%	-0.0016
MINT27C1705A	RHBS	0.15	5.05	0.55	50.24%	-0.0012
MINT28C1701A	MACQ	0.03	10.02	0.22	62.91%	-0.0018
MINT28C1705A	MACQ	0.24	3.89	0.68	60.87%	-0.0015
MINT42C1706A	MBKET	0.27	4.25	0.83	49.17%	-0.0014

*หมายเหตุ : ตัวเลขในตารางเกิดจากการคำนวณตามหลักการของทางบริษัทฯ ซึ่งอาจมีสมมติฐานบางประการที่แตกต่างกับบริษัทอื่นๆ

ราคาปัจจุบัน (บาท): 35.00
ราคาเป้าหมาย (บาท): 46.00
Upside 32.37%
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 153,260

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 เตียรณปรานิภย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 075365