

Call Derivative Warrant on PTTEP

Underlying : PTTEP

แม้ Fund Flow ต่างชาติจะชะลอการซื้อหุ้นในภูมิภาค แต่ SET Index ยังได้รับแรงหนุนจาก Window dressing 2Q60 และราคาน้ำมันที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง กลยุทธ์เน้นลงทุนหุ้นขนาดใหญ่ที่ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันฟื้นตัว อย่าง PTTEP โดยราคาหุ้น ณ ปัจจุบันน่าจะสะท้อนปัจจัยลบต่างๆ ไปมากแล้ว จนมี Upside สูงถึง 33.33%

Underlying Fundamental View

ในช่วง 5 วันที่ผ่านมา ราคาหุ้น PTTEP ปรับตัวขึ้นมาเพียง 0.57% ซึ่ง Laggard กว่าราคาน้ำมันดิบโลก WTI ที่ปรับตัวขึ้นมาแล้วกว่า 5.2% มาอยู่ที่ 44.74 เหรียญต่อบาร์เรล (หลังจากสร้างจุดต่ำสุดในรอบ 10 เดือน) ซึ่งราคาน้ำมัน ณ ปัจจุบัน น่าจะสะท้อนความกังวลต่อปริมาณการผลิตน้ำมันดิบที่เพิ่มมากขึ้นของสหรัฐฯ และกลุ่ม OPEC ที่ได้รับการยกเว้นการปรับลดกำลังการผลิต อย่าง ลิเบียและไนจีเรียไปมากแล้ว อีกทั้งยังได้รับแรงหนุนจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯที่อ่อนค่าลงต่อเนื่อง โดยล่าสุดปรับลดลงมากที่สุดนับตั้งแต่ต้นเดือน ต.ค. 59 ที่ผ่านมา ด้วยราคาน้ำมันที่กลับมาฟื้นตัว จึงแนะนำซื้อลงทุนในหุ้น PTTEP(FV@B116) มี Upside อีกกว่า 33.33%

Underlying Technical View

PTTEP: เห็นการสร้างฐานบนแนวรับสำคัญโซน 85.25 บาท พร้อม Volume เข้าหนุน และมีสัญญาณฟื้นตัวจาก Stochastic และ RSI ที่สามารถพลิกฟื้นกลับมาขึ้นเหนือเขต Oversold ได้อีกครั้ง ส่วน MACD เองกลับขึ้นมาบน Signal Line หากราคาสามารถยืนฐานโซนนี้ได้อย่างหนักแน่น คาดว่าจะเห็นราคาฟื้นตัวขึ้นได้อย่างต่อเนื่อง โดยในระยะสั้นประเมินแนวต้านไว้ที่ 89.75 บาท

DW	Issuer Name	DW Price	Eff Gearing*	Sensitivity*	Implied Vol*	Time Decay (Baiht)*
PTTE01C1707A	BLS	0.16	7.96	0.37	56.11%	-0.0038
PTTE01C1710A	BLS	0.50	4.80	0.69	49.65%	-0.0032
PTTE06C1709A	PTSEC	1.43	2.82	1.16	50.52%	-0.0012
PTTE08C1709A	ASPS	0.23	7.34	0.49	54.78%	-0.0055
PTTE08C1710A	ASPS	0.14	6.02	0.24	53.86%	-0.0020
PTTE11C1709A	KS	0.67	4.86	0.94	49.67%	-0.0040
PTTE13C1708A	KGI	0.06	8.60	0.15	59.13%	-0.0024
PTTE13C1709A	KGI	0.15	8.47	0.37	57.18%	-0.0053
PTTE13C1801A	KGI	0.71	4.19	0.86	54.10%	-0.0044
PTTE23C1805A	SCBS	0.28	4.77	0.39	43.40%	-0.0017
PTTE24C1712A	FSS	0.32	6.69	0.62	45.27%	-0.0043
PTTE27C1709A	RHBS	0.27	4.75	0.37	62.95%	-0.0027
PTTE28C1709A	MACQ	0.09	7.20	0.19	58.45%	-0.0023
PTTE28C1709B	MACQ	0.30	6.65	0.57	55.82%	-0.0055
PTTE28C1712A	MACQ	0.70	4.26	0.86	50.65%	-0.0036

*หมายเหตุ : ตัวเลขในตารางเกิดจากการคำนวณตามหลักการของทางบริษัทฯ ซึ่งอาจมีสมมติฐานบางประการที่แตกต่างกับบริษัทอื่นๆ

ราคาปัจจุบัน (บาท):	87.00
ราคาเป้าหมาย (บาท):	116.00
Upside	33.33%
มูลค่าตลาด (ล้านบาท)	345,389

Technical Chart



"ปัจจุบันบริษัทฯ กระทำการในฐานะบริษัทผู้ออกและผู้ดูแลสภาพคล่องใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น 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 กัทธาภิณ
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 052647

ชาญชัย พันธนากิจ
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 064045

กราดร เตียรณปราโมทย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 075365

ณัฐนันท์ โรจน์วิโรจน์
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด