

Derivative Warrants Talk

Quantitative Analysis
Research Department



วันพฤหัสบดีที่ 25 สิงหาคม พ.ศ. 2559

UNIQ08C1610A

Underlying : UNIQ

SET มีความผันผวนตามราคาน้ำมัน และแรงหนุนต่างชาติแพวเบลง กลยุทธ์ที่เลือกลงทุนหุ้นที่มีกำไรยังเติบโตต่อเนื่องในช่วงครึ่งปีหลังอย่าง UNIQ โดยราคาหุ้น ณ ปัจจุบัน เริ่มมีแนวโน้มฟื้นตัวที่ชัดเจนขึ้น แต่ยังคงถือว่า laggard กว่ากลุ่มชออยู่มาก และ Upside ถึง 28.21%

Underlying Fundamental View

งวด 2Q59 มีกำไรสุทธิ 180 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8%QoQ เกิดจากการรับรู้รายได้โครงการรถไฟฟ้าสายสีแดง และยังเติบโตต่อเนื่องในช่วงครึ่งปีหลัง จากการรับรู้รายได้โครงการรถไฟฟ้าสายสีแดงสัญญาที่ 1 ที่จะเพิ่มขึ้น บวกกับหลายโครงการที่จะเริ่มมีรายได้เข้ามามากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นโครงการแม่จันแม่ทองรวมไปถึงงานก่อสร้างถนนราชพฤกษ์ และถนนบางน้ำเปรี้ยว นอกจากนี้ UNIQ ยังมีศักยภาพไม่เป็นรองใคร ที่จะเข้าร่วมลงทุนประมูลทุกโครงการภาครัฐ โดยตั้งความหวังไว้ค่อนข้างสูงสำหรับงานประมูลรถไฟฟ้าสายสีส้ม และรถไฟฟ้าทางคู่ที่คาดว่าจะมีการเปิดประมูลในปี ขณะที่ราคาหุ้นยัง Laggard ที่สุดเทียบกับบริษัทที่รับเหมาก่อสร้างรายใหญ่อื่นๆ โดยนี้ราคาเหมาะสมอยู่ที่ 25 บาท และ Upside 28.21%

Underlying Technical View

UNIQ พุ่งขึ้นมา 3.17% และสามารถหักล้างสัญญาณ Bearish Divergence ที่เกิดขึ้นกับ MACD ได้อย่างราบคาบ โดยการปรับตัวขึ้นมานี้มีปริมาณการซื้อขายสนับสนุน อีกทั้ง RSI ยังขึ้นยืนเหนือระดับ 60 อีกด้วย จึงเป็นการยืนยันความแข็งแกร่งของราคาที่พร้อมจะปรับตัวขึ้นต่อ โดยในระยะสั้นมีแนวต้านที่ 20.00 และ 20.80 บาท ตามลำดับ ส่วน UNIQ08C1610A แนะนำให้รอรับบริเวณไม่เกิน 0.31 บาท โดยมีเป้าทำกำไร 0.34 บาท ตั้งจุดตัดขาดทุน 5% จากทุน

DW comment

UNIQ08C1610A มีจุดเด่นคือ มีอัตราผลตอบแทนถึง 5.22 เท่า

UNIQ	UNIQ08C1610A						
	(Wed) 24 Aug	(Thu) 25 Aug	(Fri) 26 Aug	(Mon) 29 Aug	(Tue) 30 Aug	(Wed) 31 Aug	(Thu) 01 Sep
19.60	0.31	0.31	0.31	0.30	0.30	0.29	0.29
19.50	0.31	0.30	0.30	0.29	0.29	0.28	0.28
19.40	0.30	0.29	0.29	0.28	0.28	0.28	0.27
19.30	0.29	0.29	0.28	0.28	0.27	0.27	0.26
19.20	0.28	0.28	0.27	0.27	0.27	0.26	0.26
19.10	0.28	0.27	0.27	0.26	0.26	0.25	0.25
19.00	0.27	0.26	0.26	0.26	0.25	0.25	0.24
18.90	0.26	0.26	0.25	0.25	0.24	0.24	0.23
18.80	0.25	0.25	0.25	0.24	0.24	0.23	0.23
18.70	0.25	0.24	0.24	0.23	0.23	0.23	0.22
18.60	0.24	0.24	0.23	0.23	0.22	0.22	0.21
18.50	0.23	0.23	0.22	0.22	0.22	0.21	0.21
18.40	0.23	0.22	0.22	0.21	0.21	0.21	0.20
18.30	0.22	0.22	0.21	0.21	0.20	0.20	0.19
18.20	0.21	0.21	0.21	0.20	0.20	0.19	0.19

Underlying Price (B)	18.9
DW Price (B)	0.26
Strike Price (B)	21
Conversion Ratio	6
Last Trade	28/10/16
Business Day Left	46
Implied Volatility	71%
Sensitivity	0.73
Time Decay (B)	-0.0043
Eff. Gearing (x)	5.22

Technical Chart



“ปัจจุบันบริษัทกระทำการในฐานะบริษัทผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น AAV, ADVANC, AMATA, AOT, BANPU, BBL, BCH, BCP, BDMS, BEAUTY, BEM, BH, BJCHI, 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 ภัทราธิวัฒน์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 052647

ชาญชัย พันธนาทิจ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 064045

กราดร เตียรณปรโมทย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 075365

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่ควรกระทำ