

HANA08C1611A

Underlying : HANA

SET ยังปรับฐาน อีกทั้งเงินบาทเริ่มอ่อนค่า ตามการทยอยขายตราสารหนี้ของต่างชาติ กลยุทธ์เน้นลงทุนในหุ้นฟื้นพวนน้อยและปันผลสูง ประกอบกับได้ประโยชน์จากบาทอ่อนค่า อย่าง HANA และคาดว่า ภาพรวมผลการดำเนินงานงวด 2H59 จะกลับมาเติบโตได้เด่น หลังจากที่ถูกค่าชะลอคำสั่งซื้อชั่วคราวในงวด 1H59 และเป็นช่วง high season ของอุตสาหกรรมชิ้นส่วนฯ

Underlying Fundamental View

ล่าสุดเงินบาทเริ่มอ่อนค่ามาอยู่ที่ 34.81 บาท โดยอ่อนค่าขึ้นมาถึง 0.80% จากจุดต่ำสุดในช่วง 8 วันที่ผ่านมา ประกอบกับต่างชาติเริ่มทยอยขายตราสารหนี้ไทยออกมาเรื่อยๆ ซึ่ง HANA ได้รับผลบวกจากประเด็นดังกล่าว เนื่องจากมีรายรับเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐถึง 100% เต็ม ขณะที่แนวโน้มกำไรจากการดำเนินงานงวด 3Q59 กลับมาเติบโตถึง 44.5% qoq (แต่ลดลง 16.7% yoy) จากการที่ลูกค้ากลับมาเพิ่มคำสั่งซื้ออีกครั้ง ภายหลังจากที่ชะลอคำสั่งซื้อชั่วคราวไปในงวด 1H59 และเป็นช่วง high season ของอุตสาหกรรมชิ้นส่วนฯ โดยฝ่ายวิจัยให้ราคาเหมาะสมที่ 42.00 บาท และมี Upside สูงถึง 38.05% พร้อมกับคาดหวังปันผลได้สูงถึง 8% p.a. อีกทั้งยังผันผวนน้อยกว่าตลาดมาก ซึ่งมีค่าเบต้าต่ำเพียง 0.5 เท่านั้น

Underlying Technical View

HANA ยังคงความแข็งแกร่งด้วยการยืนเหนือฐานราคาเดิมบริเวณ 27.00 บาท โดยทำรูปแบบแท่งเทียนคล้าย Bullish Piercing ซึ่งเป็นรูปแบบการกลับตัวเป็นขาขึ้น อีกทั้ง RSI ยังสามารถยืนเหนือระดับ 35 มาได้อย่างยาวนานโดยไม่หลุดทำระดับต่ำสุดใหม่อีกด้วย จึงเป็นโอกาสที่ HANA จะฟื้นตัวขึ้นได้ โดยในระยะสั้นมีแนวต้านที่ 29.00 และ 31.00 บาท ตามลำดับ ส่วน HANA08C1611A แนะนำให้รอรับบริเวณไม่เกิน 0.10 บาท โดยมีเป้าหมายกำไร 0.12 บาท ตั้งจุดตัดขาดทุน 5% จากทุน

DW comment

HANA08C1611A มีจุดเด่นคือ มีอัตราผลตอบแทนถึง 5.11 เท่า

HANA	HANA08C1611A						
	(Tue)	(Wed)	(Thu)	(Fri)	(Mon)	(Tue)	(Wed)
	13 Sep	14 Sep	15 Sep	16 Sep	19 Sep	20 Sep	21 Sep
30.00	0.14	0.14	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
29.75	0.13	0.13	0.13	0.13	0.12	0.12	0.12
29.50	0.13	0.13	0.12	0.12	0.12	0.12	0.11
29.25	0.12	0.12	0.12	0.12	0.11	0.11	0.11
29.00	0.12	0.12	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11
28.75	0.11	0.11	0.11	0.11	0.10	0.10	0.10
28.50	0.11	0.11	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
28.25	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.09	0.09
28.00	0.10	0.10	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
27.75	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.08	0.08
27.50	0.09	0.09	0.09	0.08	0.08	0.08	0.08
27.25	0.09	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.07
27.00	0.08	0.08	0.08	0.08	0.07	0.07	0.07
26.75	0.08	0.08	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
26.50	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.06

Underlying Price (B)	28.25
DW Price (B)	0.1
Strike Price (B)	35
Conversion Ratio	18.25
Last Trade	29/11/16
Business Day Left	54
Implied Volatility	75%
Sensitivity	0.47
Time Decay (B)	-0.0018
Eff. Gearing (x)	5.11

Technical Chart



“ปัจจุบันบริษัทกระทำการในฐานะบริษัทผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น 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 กัทธาวิชญ์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 052647

ชาญชัย พันธนาทิก

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 064045

กราดร เตียรณปราโมทย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 075365

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