

Derivative Warrants Talk

Quantitative Analysis
Research Department



PTTE08P1702A

Underlying : PTTEP

ราคาน้ำมันดิบโลกปรับตัวลดลงกว่า 6.5% ในช่วง 5 วันที่ผ่านมา ขณะที่ราคาหุ้น PTTEP กลับปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 5.31% ในช่วงเวลาเดียวกัน บวกกับแรงขายต่างชาติเริ่มรัดเข็มเชี้อยู่ กลยุทธ์แนะนำให้ถือกำไรระยะสั้นในหุ้นน้ำมันขนาดใหญ่อย่าง PTTEP โดยการซื้อ PTTE08P1702A

Underlying Fundamental View

ราคาน้ำมันดิบโลกปรับตัวลดลงมากกว่า 6.46% ในช่วง 5 วันที่ผ่านมา ขณะที่ราคาหุ้น PTTEP กลับปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 5.31% ในช่วงเวลาเดียวกัน มาอยู่ที่ 79.25 บาท รวมถึงแรงขายหุ้นไทยจากต่างชาติเริ่มชัดเจนขึ้นเรื่อยๆ โดยวานนี้ต่างชาติขายสุทธิหุ้นไทยไปแล้วกว่า 3.4 พันล้านบาท และยังเป็นการขายสุทธิสูงสุดในรอบเกือบ 9 เดือนที่ผ่านมา ยิ่งไปกว่านั้นยังมีการเปิดสถานะ short สัญญา SET50 Futures สูงถึง 1.2 หมื่นสัญญา โดยฝ่ายวิจัยแนะนำให้ put DW ในหุ้นน้ำมันขนาดใหญ่ที่ได้รับผลกระทบจากประเด็นดังกล่าว อย่าง PTTEP ซึ่งราคาควรปรับตัวลดลงไปในทิศทางเดียวกับราคาน้ำมันดิบโลก และน่าจะเป็นตัวเลือกลำดับต้นๆที่ต่างชาติจะเลือกขายทำกำไรในระยะสั้น

Underlying Technical View

PTTEP ยังไม่สามารถกลับขึ้นมามีแนวโน้มเหนือแนวต้าน 79.25 บาท ซึ่งเป็นบริเวณแนวรับเดิมได้ อีกทั้งการปรับตัวขึ้นที่ผ่านมานั้นมีปริมาณการซื้อขายที่เบาบาง ส่วน RSI นั้นก็ยังไม่สามารถผ่านแนวต้านได้เช่นกัน และ MACD ร่วงลงไปได้แกนนัยระยะหนึ่งแล้ว และยังไม่มีความสามารถฟื้นตัวกลับขึ้นมาได้ จึงคาดว่าราคาไม่อาจกลับขึ้นได้นานนักและมีความเสี่ยงที่ราคาอาจปรับตัวลดลงต่อเนื่อง โดยในระยะสั้นมีแนวรับที่ 77.50 และ 75.00 บาท ตามลำดับ ส่วน PTTE08P1702A แนะนำให้รอรับบริเวณไม่เกิน 1.01 บาท โดยมีเป้าทำกำไรที่ 1.10 บาท ตั้งจุดตัดขาดทุน 5% จากทุน

DW comment

PTTE08P1702A มีจุดเด่นคือ มีอัตราทด 2.73 เท่า และสามารถถือได้นานถึง 5 เดือนกว่าจะหมดอายุ

PTTE08P1702A							
PTTEP	(Tue) 20 Sep	(Wed) 21 Sep	(Thu) 22 Sep	(Fri) 23 Sep	(Mon) 26 Sep	(Tue) 27 Sep	(Wed) 28 Sep
81.00	0.93	0.92	0.91	0.91	0.90	0.89	0.88
80.75	0.94	0.93	0.92	0.91	0.90	0.90	0.89
80.50	0.95	0.94	0.93	0.92	0.91	0.90	0.90
80.25	0.96	0.95	0.94	0.93	0.92	0.91	0.90
80.00	0.96	0.96	0.95	0.94	0.93	0.92	0.91
79.75	0.97	0.96	0.96	0.95	0.94	0.93	0.92
79.50	0.98	0.97	0.96	0.95	0.95	0.94	0.93
79.25	0.99	0.98	0.97	0.96	0.95	0.95	0.94
79.00	1.00	0.99	0.98	0.97	0.96	0.95	0.94
78.75	1.01	1.00	0.99	0.98	0.97	0.96	0.95
78.50	1.02	1.01	1.00	0.99	0.98	0.97	0.96
78.25	1.02	1.02	1.01	1.00	0.99	0.98	0.97
78.00	1.03	1.02	1.02	1.01	1.00	0.99	0.98
77.75	1.04	1.03	1.02	1.02	1.01	1.00	0.99
77.50	1.05	1.04	1.03	1.02	1.02	1.01	1.00

วันอังคารที่ 20 กันยายน พ.ศ. 2559

Underlying Price (B)	79.25
DW Price (B)	1.01
Strike Price (B)	59.451
Conversion Ratio	6.14329
Last Trade	27/02/17
Business Day Left	108
Implied Volatility	75%
Sensitivity	0.86
Time Decay (B)	-0.0089
Eff. Gearing (x)	-2.73

Technical Chart



“ปัจจุบันบริษัทกระทำการในฐานะบริษัทผู้ออก
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 รัตนกิจกุล CISA, CFA

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

พวยชัย กัทรวิชัย

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 052647

ชาญชัย พันธนาทิจ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 064045

กราดร เตียรณปราโมทย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 075365

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