

Call Derivative Warrant on UNIQ

Underlying : UNIQ

สภาพแวดล้อมโดยรวม ยังคงกดดันตลาดหุ้นไทยต่ำกว่า 1,500 จุด กลยุทธ์เน้นลงทุนในหุ้นที่มี Upside สูง และยังมีประเด็นบวกทยอยเข้ามาอย่างต่อเนื่อง อย่าง UNIQ โดยแนวโน้มครึ่งปีหลัง ทำไรยังเติบโตต่อเนื่องตามยอดรับรู้รายได้ที่เพิ่มขึ้น และยังมีสัญญาณประมุลาภาครัฐที่ทยอยเข้ามาอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันยังคาดหว้ง upside ได้กว่า 50%

Underlying Fundamental View

แนวโน้มครึ่งปีหลังกำไรยังเติบโตต่อเนื่องตามยอดรับรู้รายได้จากหลายโครงการที่เข้ามามากขึ้น นอกจากนี้ยังได้รับ Sentiment เชิงบวก จากการเข้าร่วมประมูลงานในฐานะผู้รับเหมาหลักแทบทุกโครงการของทางรัฐบาล ที่จะทยอยเข้ามาอย่างต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของปี โดยเฉพาะงานประมุลารถไฟฟ้าสายสีส้ม ที่จะมีการเปิดของประมูลในวันที่ 31 ต.ค. นี้ มีมูลค่ากว่า 76,632 ล้านบาท ซึ่ง UNIQ มีศักยภาพไม่เป็นรองใครและตั้งความหวังไว้ค่อนข้างสูงสำหรับงานประมุลา และในสัปดาห์ต่อมายังมีลุ้นการเปิดประมูลโครงการรถไฟสายสีชมพู และเหลือ มูลค่ารวมกันกว่า 1.1 แสนล้านบาท (เปิดประมูลในวันที่ 7 พ.ย. 59) ขณะที่ราคาหุ้น UNIQ ยัง Laggard มากเมื่อเทียบกับแนวโน้มกำไรที่เติบโต โดยฝ่ายวิจัยฯให้ราคาเหมาะสมที่ 25 บาท และ Upside 49.70%

Underlying Technical View

UNIQ : หลังเกิดสัญญาณ Bullish Divergence กับ STOCH และ MACD เมื่อกลางเดือนตุลาคม UNIQ สามารถ Breakout ออกจากกรอบแนวโน้มขาลงได้สำเร็จ โดยมีสัญญาณบวกเสริมจาก RSI ที่วิ่งขึ้นยืนเหนือระดับ 50 และ MACD ที่วิ่งเข้าใกล้แกนศูนย์เต็มที แสดงถึงโอกาสที่ราคาจะสามารถฟื้นตัวและวิ่งขึ้นได้ต่อเนื่อง โดยในระยะสั้นประเมินแนวต้านไว้ที่ 17.50 และ 18.10 บาท ตามลำดับ

DW	Issuer Name	DW Price	Eff Gearing	Sensitivity	Implied Vol	Time Decay (Baht)
UNIQ01C1612A	BLS	0.33	4.32	0.83	70.03%	-0.0028
UNIQ06C1703A	PTSEC	0.65	2.56	0.98	71.76%	-0.0015
UNIQ08C1704A	ASPS	0.39	3.65	0.85	64.63%	-0.0024
UNIQ11C1612A	KS	0.46	3.83	1.03	74.12%	-0.0031
UNIQ23C1707A	SCBS	0.24	3.79	0.48	61.98%	-0.0014
UNIQ24C1612A	FSS	0.14	7.62	0.50	70.46%	-0.0045
UNIQ28C1612A	MACQ	0.19	6.23	0.71	70.38%	-0.0043
UNIQ42C1611A	MBKET	0.03	13.18	0.08	61.12%	-0.0011

ราคาปัจจุบัน (บาท):	16.70
ราคาเป้าหมาย (บาท):	25.00
Upside	49.70%
มูลค่าตลาด (ล้านบาท)	18,053

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

กราด เตียรณปรานิภย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 075365