

Call Derivative Warrant on KBANK

Underlying : KBANK

แรงกดดันตลาดหุ้นโลกลดลง หลังคะแนนนิยมของนายทรัมป์ ผู้ทำชิงประธานาธิบดีสหรัฐ ลดลง กลยุทธ์การลงทุน เน้นลงทุนในหุ้นที่มีโอกาส Outperform ตลาด อย่าง KBANK ที่ราคา เริ่มฟื้นตัวอีกครั้ง โดยวานนี้ปรับตัวขึ้นถึง 2.1% ขณะที่ SET ปรับตัวขึ้นเพียง 1.3% อีกทั้งราคา หุ้น ณ ปัจจุบัน ยังมี Upside สูงถึง 31.47%

Underlying Fundamental View

วานนี้หุ้นกลุ่ม ธ.พ. เริ่มกลับมาฟื้นตัวอีกครั้งหลังปรับฐานนานกว่า 1 เดือน โดยปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 1.7% ซึ่ง Outperform ตลาดที่ปรับตัวขึ้นเพียง 1.3% และหากกลับมาดูในมุมของพื้นฐานของหุ้น KBANK พบว่า แม้ทิศทางกำไร 4Q59 กลับไปอ่อนตัว จากสินเชื่อที่คาดว่าจะเติบโตสูงขึ้น เช่นเดียวกับ NIM และรายได้ค่าธรรมเนียมฯ แต่แนวโน้มการเติบโตในอนาคตยังสดใส โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักมาจากการฟื้นตัวของสินเชื่อรายใหญ่ตามการลงทุนที่ทยอยเกิดขึ้นของภาครัฐ และสินเชื่อรายย่อย ที่มีการเติบโตต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมา อีกทั้งราคาหุ้น ณ ปัจจุบัน น่าจะสะท้อนปัจจัยลบต่างๆไปมาก แล้ว จนมี Upside สูงถึง 31.47% (ฝ่ายวิจัยฯ ให้ราคาเหมาะสมที่ 223.50 บาท)

Underlying Technical View

KBANK : จากการปิดบวกวานนี้ทำให้เกิดรูปแบบแท่งเทียน Morning Star ซึ่งเป็นสัญญาณ Bullish Reversal บนแนวรับซึ่งเป็นแนวต้านเก่า และยังมีสัญญาณบวกเสริมจาก RSI ที่ฟื้นตัวขึ้นมาเหนือระดับ 35 พร้อมกับ STOCH ที่ส่งสัญญาณ Oversold อีกทั้งเริ่มเห็นโมเมนตัมเชิงลบที่จำกัดจาก MACD จึงมีโอกาสสูงที่ราคาจะสามารถติดตัวขึ้นและไปต่อได้ โดยในระยะสั้นประเมินแนวต้านไว้ที่ 174.00 และ 179.50 บาท ตามลำดับ

ราคาปัจจุบัน (บาท): 170.00
ราคาเป้าหมาย (บาท): 223.50
Upside 31.47%
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 406,854

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, MTLN, 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 พันธนากิจ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 064045

กรรณ เตียรณปรานิภย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 075365

หมายเหตุ : ตัวเลขในตารางเกิดจากการคำนวณตามหลักการของทางบริษัทฯ ซึ่งอาจมีสมมติฐานบางประการที่แตกต่างกับบริษัทอื่น

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้น โดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และไม่ได้เป็นการชี้นำ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด