

Call Derivative Warrant on TTA

Underlying : TTA

SET ยังผันผวนตามแรงขายต่างชาติ หลังเงินเฟ้อสหรัฐเพิ่มขึ้นเหนือเป้าหมาย หนุน Fed มีโอกาสขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่อง กลยุทธ์แนะนำลงทุนในหุ้นที่มีโอกาส Turn around ตามแนวโน้มฟื้นตัวเศรษฐกิจโลก อย่าง TTA ที่น่าจะพลิกฟื้นกลับมาทำกำไรในปี 2560 ได้ อีกทั้งยังได้แรงหนุนจากดัชนี BDI ที่วานนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้นกว่า 3.25%

Underlying Fundamental View

วันนี้ TTA น่าจะได้รับแรงหนุนจากดัชนีค่าระวางเรือ BDI ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นกว่า 3.25% สู่ 952 จุด ในวานนี้ และมีโอกาสปรับขึ้นอย่างต่อเนื่องจากความต้องการเรือเทกองที่เลื่อนมาหลังเทศกาลตรุษจีน (วันที่ 28 ม.ค. 2560) ซึ่งโรงงานในจีนส่วนใหญ่หยุดการดำเนินการในช่วงดังกล่าว ประกอบกับปัจจัยหนุนความต้องการใช้เรือเทกองเพิ่มสูงขึ้น ทั้งจากราคาสินแร่เหล็ก ที่ขยับสูงขึ้นตามความต้องการที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง เพื่อรองรับการฟื้นตัวของภาคอสังหาฯ ในจีน นอกจากนี้ TTA ยังมีธุรกิจเรือขุดเจาะน้ำมันและเรือวิศวกรรมสำรวจได้ทะเล ซึ่งคาดว่าจะได้รับผลบวกจากราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่ฟื้นตัวดีขึ้น โดยทั้งหมดที่กล่าวมาจึงคาดว่า TTA จะพลิกฟื้นกลับมาทำกำไรในปี 2560 ได้ โดยฝ่ายวิจัยให้ราคาเหมาะสมอยู่ที่ 12.20 บาท มี Upside สูงถึง 25.13%

Underlying Technical View

TTA : ย่อตัวลงในกรอบแนวโน้มขาขึ้นด้วย Volume ที่ไม่มากนัก และล่าสุดสามารถยืนบนแนวรับ 9.70 บาทได้ ด้วย RSI ที่ยังยืนเหนือระดับ 55 ประกอบกับ MACD ที่สามารถยืนได้ในแดนบวก จึงเชื่อว่าการร่วงลงของราคานี้เป็นเพียงแค่การปรับฐานระยะสั้นเพื่อเตรียมขึ้นต่อ โดยประเมินแนวต้านไว้ที่ 10.20 และ 10.60 บาท ตามลำดับ

DW	Issuer Name	DW Price	Eff Gearing*	Sensitivity*	Implied Vol*	Time Decay (Baht)*
TTA01C1704A	BLS	0.60	3.20	0.99	66.52%	-0.0020
TTA06C1711A	PTSEC	0.82	2.47	1.04	43.66%	-0.0006
TTA08C1702A	ASPS	0.05	8.50	0.22	67.62%	-0.0024
TTA11C1703A	KS	0.39	5.26	1.05	44.74%	-0.0020
TTA13C1701A	KGI	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.0000
TTA13C1704A	KGI	0.52	3.76	1.00	75.49%	-0.0042
TTA23C1711A	SCBS	0.24	3.89	0.48	52.29%	-0.0012
TTA24C1704A	FSS	0.38	5.49	1.07	60.96%	-0.0055
TTA27C1701A	RHBS	0.19	14.82	1.29	100.00%	-0.0252
TTA27C1708A	RHBS	0.28	2.95	0.42	64.34%	-0.0009
TTA28C1702A	MACQ	0.33	6.67	1.13	69.54%	-0.0065
TTA28C1706A	MACQ	0.52	3.56	0.95	67.93%	-0.0030

*หมายเหตุ : ตัวเลขในตารางเกิดจากการคำนวณตามหลักการของทางบริษัทฯ ซึ่งอาจมีสมมติฐานบางประการที่แตกต่างกับบริษัทอื่นๆ

ราคาปัจจุบัน (บาท): 9.75
ราคาเป้าหมาย (บาท): 12.20
Upside 25.13%
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 17,769

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, TESCO, THAI, THCOM, TMB, TOP, TPIPL, TRUE, TTA, TTCL, UNIQ, VGI, WHA”

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล CISA, CFA

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

พณีย์ กักราวิน

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 052647

ชาญชัย พันธนากิจ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 064045

กราดร เตียรณปราโมทย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 075365

ณัฐนท รัตนวิโรจน์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

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