

Call Derivative Warrant on TTA

Underlying : TTA

SET ยังผันผวน และอาจถูกกดดันต่อเนื่องตราบที่ Fed ยังคงเดินหน้าขึ้นดอกเบี้ยในช่วงที่เหลือของปี กลยุทธ์แนะนำลงทุนในหุ้นที่มีโอกาส Turn around ตามแนวโน้มฟื้นตัวเศรษฐกิจโลก อย่าง TTA ที่น่าพอใจพลิกฟื้นกลับมาทำกำไรในปี 2560 ได้ อีกทั้งยังได้แรงหนุนจากดัชนี BDI ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นกว่า 75% ในช่วง 5 สัปดาห์ที่ผ่านมา ขณะที่ราคาหุ้น TTA ยังทรงตัวอยู่ที่เดิม

ราคาปัจจุบัน (บาท):	10.00
ราคาเป้าหมาย (บาท):	12.20
Upside	22.00%
มูลค่าตลาด (ล้านบาท)	18,225

Underlying Fundamental View

ในช่วง 5 สัปดาห์ที่ผ่านมา พบว่า ราคาหุ้น TTA ขยับขึ้นมาเพียง 4.17% ขณะที่ดัชนี BDI กลับมาฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยปรับขึ้นมากกว่า 75% เนื่องจากความต้องการนำเข้าสินค้าหลักและถ่านหินในจีนที่เพิ่มขึ้น ตามมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการลงทุนในโครงการก่อสร้างสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐาน และการควบคุมการผลิตเหมือนถ่านหินของรัฐบาลจีน หนุนความต้องการเรือเทกองในงวด 1Q60 โดยเฉพาะตั้งแต่ช่วงตรุษจีนเป็นต้นไป ซึ่งส่งผลบวกต่อหุ้นกลุ่มเดินเรือ โดยเฉพาะ TTA ที่ฝ่ายวิจัยชื่นชอบ มากสุดในกลุ่มฯ ทั้งทั้งราคาต่ำกว่า Book Value และผลประกอบการน่าจะพลิกฟื้นกลับมาทำกำไรในปี 2560 รวมทั้งยังมี Upside สูงถึง 22% (มูลค่าพื้นฐานอยู่ที่ 12.20 บาท)

Underlying Technical View

TTA : ราคาอยู่ในช่วงพักตัวบนกรอบแนวโน้มขาขึ้น โดยมีสัญญาณบวกจาก Slow Stochastics ที่สามารถฟื้นตัวขึ้นได้จากเขต Oversold อีกทั้งยังเห็น RSI ยืนเหนือระดับ 50 พร้อม MACD ที่ทรงตัวในแดนบวก จึงเชื่อว่าราคากำลังสะสมพลังเพื่อวิ่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในระยะสั้นประเมินแนวต้านไว้ที่ 10.50 และ 10.90 บาท ตามลำดับ

Technical Chart



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

ประสิทธิ์ รัตนกิจนล CISA, CFA

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

พณีย์ กักราวิน

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 052647

ชาญชัย พันธนากิจ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 064045

กราด เตียรณปราโมทย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 075365

ณัฐนท โรจน์วิโรจน์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

*หมายเหตุ : ตัวเลขในตารางเกิดจากการคำนวณตามหลักการของทางบริษัทฯ ซึ่งอาจมีสมมติฐานบางประการที่แตกต่างกับบริษัทอื่นๆ

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