

Call Derivative Warrant on BANPU

Underlying : BANPU

รายงานฉบับ 2Q60 รายหุ้นยังมี จังหวะดีให้ SET Index แนวโน้มในกรอบ 1570-1585 จุด กลยุทธ์เลือกหุ้นที่ราคาเริ่มฟื้นตัว และยัง Laggard เทียบกับราคาก่อนหุ้นที่ฟื้นตัวต่อเนื่องกว่า 17.2% ในช่วง 2 เดือน อย่าง BANPU(FV@B24) ซึ่งราคาหุ้น ณ ปัจจุบัน มี Upside สูงถึง 45.45% และยังเป็นหุ้นที่มี EPS Growth 60F สูงสุดในกลุ่มฯ กว่า 324%

Underlying Fundamental View

ในช่วง 2 เดือนที่ผ่านมา ราคาหุ้น BANPU ปรับฐานลงมากกว่า 8.84% ซึ่งน่าจะสะท้อนปัจจัยลบต่างๆ ไปมากแล้ว จนราคาหุ้น ณ ปัจจุบัน มี Upside สูงถึง 45.45% อีกทั้งราคาก่อนหุ้นในช่วงเวลาเดียวกัน กลับปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยเพิ่มขึ้นกว่า 17.20% มาอยู่ที่ 85.85 เหรียญต่อหุ้น ซึ่งอยู่ในระดับสูง เมื่อเทียบกับสมมติฐานราคาขายเฉลี่ยก่อนหุ้นในปี 2560 ที่ฝ่ายวิจัยคาดไว้แบบอนุรักษ์นิยมที่ 65 เหรียญต่อหุ้น หนุนให้แนวโน้มผลการดำเนินงานเติบโตอย่างโดดเด่น ส่วนแนวโน้มกำไร 2Q60 ยังดี ต่อเนื่อง QoQ ทำให้ทั้งปียังคงมุมมองกำไรจะเติบโตกว่า 4 เท่าตัว YoY หนุนให้ราคาหุ้นเริ่มกลับมา ฟื้นตัวอีกครั้ง แต่ทั้งนี้การขึ้นก็อาจมีกรอบจำกัดเช่นกัน เพราะตลาดยังให้น้ำหนักไปที่ความหวังที่ รอคำพิพากษา ซึ่งปัจจุบันอยู่ในขั้นตอนของศาลฎีกา

Underlying Technical View

BANPU: มีแรงซื้อเข้าหนุนหลังเกิดสัญญาณ Weak Bullish Divergence โดย RSI และ Stochastic ต่างก็สามารถฟื้นตัวขึ้นเหนือเขต Oversold ได้สำเร็จ อีกทั้งยังเกิดสัญญาณ Bullish Crossover จาก MACD เสริม จึงประเมินว่าราคามีโอกาสฟื้นตัวขึ้นได้ตามลำดับ โดยประเมินแนวต้านไว้ที่ 17.20 บาท

ราคาปัจจุบัน (บาท):	16.50
ราคาเป้าหมาย (บาท):	24.00
Upside	45.45%
มูลค่าตลาด (ล้านบาท)	85,172

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, MTLS, PLANB, PS, PTG, PTT, PITEP, 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 กัทรวิชัย

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 052647

ชาญชัย พันธนากิจ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 064045

กราดร เตียรณปราโมทย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 075365

ณัฐนันท์ โรจน์วิโรจน์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

*หมายเหตุ : ตัวเลขในตารางเกิดจากการคำนวณตามหลักการของทางบริษัทฯ ซึ่งอาจมีสมมติฐานบางประการที่แตกต่างกับบริษัทอื่นๆ

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