

Call Derivative Warrant on PTTEP

Underlying : PTTEP

ราคาน้ำมันดิบ หลัง OPEC มีโอกาสขยายระยะเวลาปรับลดกำลังการผลิต กลยุทธ์การลงทุนเลือกลงทุนในหุ้นน้ำมัน ที่ราคายัง Laggard อย่าง PTTEP โดยในช่วง 3 เดือน ที่ผ่านมา ราคาน้ำมันดิบดูไบ ปรับตัวเพิ่มขึ้นกว่า 25.6% ขณะที่ PTTEP พื้นตัวขึ้นมาเพียง 4.9% อีกทั้งราคาหุ้น ณ ปัจจุบันยังสามารถคาดหวัง Upside ได้กว่า 27.5%

Underlying Fundamental View

ราคาน้ำมันดิบได้รับปัจจัยหนุนจาก การประชุมย่อยของกลุ่มโอเปกและนอกโอเปก ในวันที่ 22 ก.ย. 60 นี้ ซึ่งจะมีการหารือในการขยายเวลาในการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันเพิ่มเติม เพื่อลดภาวะน้ำมันล้นตลาด รวมถึงการที่ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ได้กล่าวสุนทรพจน์ในที่ประชุมสมัชชาใหญ่แห่งสหประชาชาติ (UN) ว่าสหรัฐไม่สนับสนุนข้อตกลงนิวเคลียร์ ซึ่งอิหร่านอาจใช้เป็นฉากบังหน้าในการพัฒนาอาวุธนิวเคลียร์ สร้าง Sentiment เชิงบวกต่อราคาน้ำมันดิบมีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง จึงแนะนำลงทุนในหุ้นน้ำมัน อย่าง PTTEP ซึ่งราคายัง Laggard กว่าราคาน้ำมันดิบโลกอยู่มากสังเกตได้จาก ในช่วง 3 เดือน ที่ผ่านมา ราคาน้ำมันดิบดูไบปรับตัวเพิ่มขึ้นมาแล้วกว่า 25.6% ขณะที่ PTTEP พื้นตัวขึ้นมาเพียง 4.9% เท่านั้น อีกทั้งราคาน้ำมัน ณ ปัจจุบันยังสามารถคาดหวัง Upside ได้กว่า 27.5% จึงเป็นโอกาสในการลงทุน

Underlying Technical View

PTTEP ค่อยๆ พื้นตัวขึ้นในรอบ Sideways Up โดยมีโมเมนตัมเชิงบวกที่ดีจาก MACD ที่พื้นตัวในแดนบวกอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับ Volume ที่กลับเข้าหนุนราคา จึงมีโอกาสพื้นตัวขึ้นทดสอบแนวต้านที่ 95.25 บาท

DW	Issuer Name	DW Price	Eff Gearing*	Sensitivity*	Implied Vol*	Time Decay (Baht)*
PTTE01C1710A	BLS	0.41	7.41	0.84	46.90%	-0.0052
PTTE01C1801A	BLS	0.95	3.56	0.93	53.58%	-0.0029
PTTE06C1709A	PTSEC	1.66	2.71	1.24	100.00%	-0.0010
PTTE07C1803A	CIMBS	0.94	4.82	1.25	37.40%	-0.0034
PTTE08C1710A	ASPS	0.04	12.22	0.13	51.87%	-0.0025
PTTE08C1801A	ASPS	0.48	5.70	0.75	47.43%	-0.0045
PTTE11C1709A	KS	0.61	7.97	1.34	52.01%	-0.0063
PTTE11C1806A	KS	1.08	3.43	1.02	46.11%	-0.0027
PTTE13C1801A	KGI	0.59	5.25	0.85	53.54%	-0.0059
PTTE13C1805A	KGI	0.99	3.89	1.06	48.29%	-0.0038
PTTE23C1805A	SCBS	0.26	5.39	0.39	43.49%	-0.0020
PTTE24C1712A	FSS	0.16	9.90	0.44	45.18%	-0.0050
PTTE24C1805A	FSS	0.79	5.42	1.18	38.96%	-0.0048
PTTE27C1709A	RHBS	0.07	22.08	0.43	48.95%	-0.0098
PTTE27C1801A	RHBS	0.67	3.71	0.68	65.39%	-0.0040
PTTE28C1712A	MACQ	0.65	5.40	0.97	50.90%	-0.0053
PTTE42C1803A	MBKET	0.74	3.83	0.78	57.09%	-0.0038

*หมายเหตุ : ตัวเลขในตารางเกิดจากการคำนวณตามหลักการของทางบริษัทฯ ซึ่งอาจมีสมมติฐานบางประการที่แตกต่างกับบริษัทอื่นๆ

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

ราคาปัจจุบัน (บาท): 91.00
ราคาเป้าหมาย (บาท): 116.00
Upside 27.47%
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 361,269

Technical Chart



"ปัจจุบันบริษัทฯ กระทำการในฐานะบริษัทผู้ออกและผู้ดูแลสภาพคล่องใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้น AAV, ADVANC, AMATA, AOT, BA, BANPU, BBL, BCH, BCP, BDMS, BEAUTY, BEC, BEM, BH, BIG, BJC, BJCHI, BLA, BLAND, BPP, BTS, CBG, CENTEL, CHG, CK, COM7, CPALL, CPF, CPN, DTAC, EA, EGCO, EPG, GFPT, GL, GLOBAL, GLOW, GPSC, GUNKUL, HANA, ICHI, IFEC, IRPC, ITD, IVL, JAS, KBANK, KCE, KTB, KTC, LH, LPN, MEGA, MINT, MTLS, PLANB, PSH, PTG, PTT, PTTEP, PTTGC, QH, ROBINS, RS, SAMART, SAWAD, SCB, SCC, SIRI, SPALI, SPRC, STEC, STPI, SUPER, TASCO, THAI, THCOM, TKN, TMB, TOP, TPIPL, TRUE, TTA, TTCL, TU, UNIQ, VGI, VIBHA, WHA"

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล CISA, CFA

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

พณัย กัทธาวิชญ์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 052647

ชาญชัย พันธนาทิจ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 064045

ภราดร เตียรณปรโมทย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 075365

ณัฐชนก โรจน์วิโรจน์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 092535