

Call Derivative Warrant on HANA

Underlying : HANA

ดัชนีดัชนีพาณิชย์แนวต้นระยะสั้น 1675-78 จุด โดยปัจจัยที่ให้น้ำหนักยังเป็นค่าเงินเอเชีย ที่กลับมาอ่อนค่า ส่วนทางกับสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ จากความคาดหวังว่าการลดภาษีทั้งระบบจะเกิดขึ้น ส่งผลบวกต่อหุ้นส่งออก ดังนั้นกลยุทธ์แนะนำลงทุนในหุ้นส่งออก อย่าง HANA (FV@B53) ที่มี Upside มากสุดในกลุ่มฯ กว่า 13% พร้อมกับคาดหวังปันผลได้อีก 4.26% ต่อปี

Underlying Fundamental View

เงินบาทที่มีแนวโน้มกลับมาอ่อนค่านับว่าเป็นผลดีต่อหุ้นส่งออก รวมถึงไตรมาส 3 ยังเป็นช่วงฤดูกาลส่งออก จึงขึ้นชอบหุ้นขึ้นส่วนฯ ที่เติบโตตามเทคโนโลยีใหม่ ๆ ในโลกดิจิทัล สะท้อนได้จาก ความต้องการขึ้นส่วนฯของโลก เดือน ก.ค. อยู่ที่ 2.27 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้น 52% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยหุ้นที่ได้ประโยชน์โดยตรงในภาวะนี้ คือ HANA(FV@B53) ในฐานะที่เป็นผู้ผลิตและส่งออกชิ้นส่วนหลากหลาย ทั้งกลุ่มยานยนต์ สมาร์ทโฟน และฉลากอัจฉริยะ (RFID) โดยฝ่ายวิจัยฯ ประเมินว่าผลประกอบการงวด 3Q60 จะสูงสุดของปี หนุนให้กำไรทั้งปีเติบโต 24% และคาดหวัง Upside ได้กว่า 13% พร้อมกับปันผลสูงกว่า 4% ต่อปี

Underlying Technical View

HANA พื้นตัวพร้อม RSI และ MACD ที่วิ่งในแนวโน้มขาขึ้นอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับ Volume ที่เพิ่มขึ้นเรื่อยๆ จึงคาดว่าจะเห็นราคาพื้นตัวขึ้นทดสอบแนวต้านระดับ Fibonacci Expansion 161.8% ที่ 48.75 บาท

DW	Issuer Name	DW Price	Eff Gearing*	Sensitivity*	Implied Vol*	Time Decay (Baht)*
HANA01C1709A	BLS	0.29	7.27	1.17	100.00%	-0.0071
HANA01C1806A	BLS	0.41	3.14	0.69	57.09%	-0.0013
HANA08C1711A	ASPS	0.22	6.32	0.74	57.04%	-0.0035
HANA08C1806A	ASPS	0.19	4.56	0.46	48.69%	-0.0012
HANA13C1801A	KGI	0.26	5.06	0.70	55.10%	-0.0025
HANA13C1806A	KGI	0.30	3.76	0.60	57.16%	-0.0016
HANA23C1801A	SCBS	0.15	4.45	0.36	58.59%	-0.0012
HANA28C1801A	MACQ	0.23	5.55	0.68	54.50%	-0.0026

*หมายเหตุ : ตัวเลขในตารางเกิดจากการคำนวณตามหลักการของทางบริษัทฯ ซึ่งอาจมีสมมติฐานบางประการที่แตกต่างกับบริษัทอื่นฯ

ราคาปัจจุบัน (บาท):	47.00
ราคาเป้าหมาย (บาท):	53.00
Upside	12.77%
มูลค่าตลาด (ล้านบาท)	37,829

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

พณีย์ กัทธาวิชญ์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 052647

ชาญชัย พันธนากิจ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 064045

ภราดร เตียรณปรโมทย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 075365

ณัฐชนก โรจน์วิโรจน์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 092535

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด