

“ถือ Long” S50U23 เป้าหมาย 926 / 930 จุด...“ซื้อ” Block ADVANC



มุมมองตลาดวันนี้: SET ผันผวนระหว่างวัน หลัง กกต. ส่งเรื่องให้ศาล รธน. ประเด็น ITV มีความกังวลการชุมนุมหนุนแรงขายกลุ่มโรงแรม ค่าปลีก กดดัน SET ปิดต่ำกว่า 1,500 จุด ต่างชาติขาย -444 ลบ....คาดแกว่งกรอบกว้าง รอโหวตนายกฯ วันนี้ กรอบ 1,480 - 1,520

ทำอะไรดี:

- 1) **“ถือ Long” S50U23 เป้าหมาย 926 / 930 จุด** S50U23 แกว่งผันผวนระหว่างวัน หลัง กกต. ส่งเรื่องให้ศาล รธน. ประเด็น ITV กดดันจากความกังวลการชุมนุม...ต่างชาติ Long +8,629 สัญญา...แนะนำ “ถือ Long” เป้าหมาย 926 / 930...Trailing Stop ที่ 902
- 2) **“ซื้อ” Block ADVANC...Defensive play ที่กำไรฟื้นตัว** มองเป็น Defensive play ที่ คาด Outperform ช่วงตลาดผันผวน ขณะที่กำไรมีแนวโน้มฟื้นตัวจากการแข่งขันที่ลดลง รายได้ Prepaid ดีขึ้น คาดกำไร 2Q23 โต +10%y-y พร้อมปันผล 4% พื้นฐาน 240 บาท

ADVANC ยกฐานขึ้นจากแนว Uptrend Line ด้าน 219 / 222...Leverage 22.5x



รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน) โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ดีที่สุดที่ได้รับมาและพิจารณาแล้วว่ามีน้ำหนักพอที่จะเชื่อได้ว่าข้อมูลดังกล่าวเป็นความจริงและใช้เพื่อประกอบการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ แต่ไม่ได้มีเจตนาชี้แนะหรือเชิญชวนให้ซื้อหรือขายหรือประกันราคาหลักทรัพย์แต่อย่างใด ทั้งนี้รายงานและความเห็นในเอกสารฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขได้ หากข้อมูลที่ได้รับมาเปลี่ยนแปลงไป การนำข้อมูลไปปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนไปทำซ้ำ ดัดแปลง แก้ไข หรือนำออกเผยแพร่แก่สาธารณชน จะต้องได้รับความยินยอมจากบริษัทก่อน



อดิศักดิ์ ผู้พัฒนทรัพย์กุล, CFA
วิษณุ ธรรมบำรุง

SET50 Futures

LONG

สัญญา	S50U23
ราคาปิดเมื่อวาน	913.40
เป้าหมายทางเทคนิค	926 / 930
จุดตัดขาดทุน	902.00
วันหมดอายุ	28 ก.ย. 23
ราคาทางทฤษฎี	917.75
Premium/Discount	-0.5%

BLOCK TRADE

ADVANC23

สัญญา	ADVANC23
ราคาปิด	217
เป้าหมายทางเทคนิค	222
ผลตอบแทนที่เป้าหมาย	52%
จุดตัดขาดทุน	211
วันหมดอายุ	28 ก.ย. 23
จำนวนสัญญาขั้นต่ำ (สัญญา)	20.00
ตัวคูณสัญญา (หุ้น)	1,000.00
หลักประกันต่อ 1 Block (บาท)	192,500
Leverage (x)	22.55

เปรียบเทียบ	ADVANC	ADVANC23
เงินลงทุน/Block	4,340,000	192,500
ผลตอบแทนก่อนดอกเบี้ย		
214.00	-1.4%	-31.2%
215.00	-0.9%	-20.8%
216.00	-0.5%	-10.4%
217.00	0.0%	0.0%
218.00	0.5%	10.4%
219.00	0.9%	20.8%
220.00	1.4%	31.2%
222.00	2.3%	51.9%

ติดต่อฝ่าย Derivatives: 02-779-9000

3) “ซื้อ” **PTTEP16C2311A...อุปทานลดลงหนุนราคาน้ำมัน** Supply น้ำมันลดลงหนุนการฟื้นตัวของราคาน้ำมัน...กำลังการผลิตแหล่งเอราวัณหนุนการผลิตเพิ่ม +12% ปีหน้า ขณะที่ราคาน้ำมัน Brent ปรับขึ้นต่อ +0.9% หนุน Sentiment ระยะสั้น พื้นฐาน 170 บาท

PTTEP ยกฐานขึ้นหลังทะลุ Downtrend Line ด้าน 157.50 / 161.00 (Stop 152.00)

DW16 ชุดใหม่ “Sens” เส้นเหมือนเดิม เพิ่มเดิม Decay ยาว...เทรดก็ได้ ถือก็ดี”

PTTEP16C2311A Sens. 1.06, Gearing 7.10x, Decay 1 วัน/Tick

PTTEP กลับตัวขึ้นทะลุ Downtrend Line ด้าน 157.50 / 161.00



PTTEP16C2311A indicative price

Underlying Bid	13 Jul 23	14 Jul 23	17 Jul 23	18 Jul 23	19 Jul 23
157.50	0.52	0.51	0.50	0.50	0.49
157.00	0.51	0.50	0.49	0.49	0.48
156.50	0.50	0.49	0.48	0.47	0.47
156.00	0.49	0.48	0.47	0.46	0.46
155.50	0.47	0.47	0.46	0.45	0.45
155.00	0.46	0.46	0.45	0.44	0.44
154.50	0.45	0.45	0.44	0.43	0.43
154.00	0.44	0.44	0.43	0.42	0.42
153.50	0.43	0.43	0.42	0.41	0.41
153.00	0.42	0.42	0.41	0.40	0.40
152.50	0.41	0.41	0.40	0.39	0.39

Source: Thanachart estimate

Derivatives Warrant	
PTTEP16C2311A	
สัญญา	PTTEP16C2311A
ราคาปิด DW	0.45
ราคาเป้าหมาย DW	0.6
ผลตอบแทนที่เป้าหมาย	33.3%
ราคาเป้าหมายหุ้นอ้างอิง	161.00
Strike Price	202.00
Sensitivity	1.1
Gearing (x)	7.1
Time Decay (day/tick)	1
Time to Maturity (Day)	140
Moneyness	OTM
Implied Volatility	45%
Bid Price	
Stock	PTTEP16C2311A
156.5	0.50
156	0.49
155.5	0.47
155	0.46
154.5	0.45
154	0.44
153.5	0.43

Disclaimers

รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน) โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ดีที่สุดที่ได้รับมาและพิจารณาแล้วว่าน่าเชื่อถือ ทั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริการเผยแพร่ข้อมูลแก่นักลงทุนและใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ แต่ไม่ได้มีเจตนาชี้แนะหรือเชิญชวนให้ซื้อหรือขายหรือประกันราคาหลักทรัพย์แต่อย่างใด ทั้งนี้รายงานและความเห็นในเอกสารฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขได้ หากข้อมูลที่ได้รับมาเปลี่ยนแปลงไป การนำข้อมูลที่ใช้ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนไปทำซ้ำ ตัดแปลง แก้ไข หรือนำออกเผยแพร่แก่สาธารณชน จะต้องได้รับความยินยอมจากบริษัทก่อน

This report is prepared and issued by Thanachart Securities Public Company Limited (TNS) as a resource only for clients of TNS, Thanachart Capital Public Company Limited (TCAP) and its group companies. Copyright © Thanachart Securities Public Company Limited. All rights reserved. The report may not be reproduced in whole or in part or delivered to other persons without our written consent. Investors should use this report as one of many tools in making their investment decisions since Thanachart Securities may seek to do other business with the companies mentioned in the report. Thus, investors need to be aware that there could be potential conflicts of interest that could affect the report's neutrality.

Recommendation Structure:

Recommendations are based on absolute upside or downside, which is the difference between the target price and the current market price. If the upside is 10% or more, the recommendation is BUY. If the downside is 10% or more, the recommendation is SELL. For stocks where the upside or downside is less than 10%, the recommendation is HOLD. Unless otherwise specified, these recommendations are set with a 12-month horizon. Thus, it is possible that future price volatility may cause a temporary mismatch between upside/downside for a stock based on the market price and the formal recommendation.

For sectors, an "Overweight" sector weighting is used when we have BUYs on majority of the stocks under our coverage by market cap. "Underweight" is used when we have SELLs on majority of the stocks we cover by market cap. "Neutral" is used when there are relatively equal weightings of BUYs and SELLs.

Disclosures:

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) โดยปัจจุบันบริษัทเป็นผู้ถือและเสนอขาย Derivative Warrants จำนวน 20 หลักทรัพย์ ได้แก่ ADVANC16C2307A, CPALL16C2310A, CPALL16C2307A, DELTA16C2309A, EA16C2309A, GULF16C2309A, HANA16C2309A, HANA16C2308A, HANA16C2307A, JMART16C2310A, JMART16C2308A, KBANK16C2310A, KBANK16C2307A, KBANK16C2307B, KCE16C2309A, PTTEP16C2311A, SAWAD16C2309A, SET5016C2309B, SET5016C2309A, SET5016P2309A (underlying securities are (ADVANC, CPALL, DELTA, EA, GULF, HANA, JMART, KBANK, KCE, PTTEP, SAWAD, SET50). และบริษัทจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว จึงมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflicts of interest) นอกจากนี้ นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

หมายเหตุ: บริษัท ทนธนชาต จำกัด (TCAP) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัท Thanachart SPV1 Co. Ltd โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 และ TCAP เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 89.96 โดย ทนธนชาต จำกัด (TCAP) และ บริษัท Thanachart SPV1 Co. Ltd มีส่วนการถือหุ้น บริษัท ราชธานีลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน) (THANI) ทั้งทางตรงและทางอ้อม ร้อยละ 60 และเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ THANI

บริษัททนธนชาต จำกัด (TCAP), ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) (TTB) เป็นบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน) (TNS) โดย TCAP เป็นผู้ถือหุ้น ร้อยละ 89.96 ใน TNS และ ถือหุ้นใน TTB ร้อยละ 24.33 ดังนั้น การจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์ดังกล่าว จึงมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflicts of interest)

บริษัททนธนชาต จำกัด (TCAP) บริษัท ราชธานีลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน) (THANI) บริษัท เอ็ม บี เค (มหาชน) (MBK) และบริษัท ปทุมไรซ์มิล แอนด์ แกรนารี จำกัด (มหาชน) (PRG) เป็นบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน) ดังนั้น การจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์ดังกล่าว จึงมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflicts of interest)

หมายเหตุ: * บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน) (TNS) และ บริษัท ทนธนชาต จำกัด (มหาชน) TCAP มีกรรมการร่วมกันได้แก่ นายสมเจตน์ ภูมิศิริเลิศ ซึ่งทำหน้าที่กรรมการผู้จัดการใหญ่ของ TCAP และ ทำหน้าที่ ประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการบริหาร TNS อย่างไรก็ตาม บทวิเคราะห์นี้ได้ถูกจัดทำขึ้นบนสมมติฐานของฝ่ายวิจัยของ TNS"

หมายเหตุ: * บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน) (TNS) และ บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) EASTW มีกรรมการร่วมกันได้แก่นางอศรินทร์ ไตลังคะ ซึ่งทำหน้าที่ กรรมการตรวจสอบของ EASTW และ ทำหน้าที่ กรรมการบริษัท กรรมการบริหารของ TNS อย่างไรก็ตาม บทวิเคราะห์นี้ได้ถูกจัดทำขึ้นบนสมมติฐานของฝ่ายวิจัยของ TNS"

หมายเหตุ: *** "บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) (TNS) เป็นผู้จัดการการจำหน่าย "หุ้นกู้ของบริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ชุดที่ 1-4 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 2569 2571 และ 2576" ดังนั้น การจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์ดังกล่าว จึงอาจมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflicts of interest)"

Thanachart Research Team

หัวหน้าฝ่าย, Strategy พิมพ์ผกา นิจการกุล, CFA Tel: 662-779-9199 pimpaka.nic@thanachartsec.co.th	กลยุทธ์การลงทุน อดิศักดิ์ ผู้พิพัฒนทรัพย์กุล, CFA Tel: 662-779-9120 adisak.phu@thanachartsec.co.th	วิเคราะห์เทคนิค ภัทรวัลย์ หวังมีงมาศ Tel: 662-779-9105 pattarawan.wan@thanachartsec.co.th
สาธารณูปโภค, สื่อสาร ณัฐภาพ ประสิทธิ์สุขสันต์ Tel: 662-483-8296 nuttapop.Pra@thanachartsec.co.th	อิเล็กทรอนิกส์, อาหาร, เครื่องดื่ม, เติ่นเรือ พัทธดนย์ บุณนาค Tel: 662-483-8298 pattadol.bun@thanachartsec.co.th	อสังหาริมทรัพย์, พาณิชย พรรณารายณ์ ดิยะพิทยารัตน์ Tel: 662-779-9109 phannarai.von@thanachartsec.co.th
ยานยนต์, นิคมฯ, Property Fund, REITs, บันทึ รดา ลิ้มสุทธีวันภูมิ Tel: 662-483-8297 rata.lim@thanachartsec.co.th	ธนาคาร, ธุรกิจการเงิน สรัชดา ศรทรง Tel: 662-779-9106 sarachada.sor@thanachartsec.co.th	ขนส่ง, รับเหมา ศักดิ์สิทธิ์ พัฒนานารักษ์ Tel: 662-779-9112 saksid.pha@thanachartsec.co.th
Small Cap, การแพทย์, โรงแรม ศิริพร อรุโณทัย Tel: 662-779-9113 siriporn.aru@thanachartsec.co.th	พลังงาน, บีโตร์เคมี ยุพาพรรณ พลพรประเสริฐ Tel: 662-779-9110 yupapan.pol@thanachartsec.co.th	นักวิเคราะห์, แพล ลาภินี ทิพยมณฑล Tel: 662-779-9115 lapinee.dib@thanachartsec.co.th
วิเคราะห์ทางเทคนิค วิชานันท์ ธรรมบำรุง Tel: 662-779-9123 witchanan.tam@thanachartsec.co.th	กลยุทธ์การลงทุน เถลิงศักดิ์ คูเจริญไพศาล Tel: 662-483-8304 thaloengsak.kuc@thanachartsec.co.th	วิเคราะห์เชิงปริมาณ สิทธิเชษฐ์ รุ่งรัมย์พัฒน์ Tel: 662-483-8303 sittichet.run@thanachartsec.co.th
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์-กลยุทธ์การลงทุน นลิภรณ์ คลังเปรมจิตต์ Tel: 662-779-9107 nariporn.kla@thanachartsec.co.th		

Data Support Team

มณฑุที เพชรแสงสกุล Tel: 662-779-9108 monrudee.pet@thanachartsec.co.th	เกษมรัตน์ จิตกุล Tel: 662-779-9118 kasemrat.jit@thanachartsec.co.th	วราทิพย์ รุ่งประดับวงศ์ Tel: 662-779-9114 varathip.run@thanachartsec.co.th
สุนทร รักษาวัต Tel: 662-779-9117 sunet.rak@thanachartsec.co.th	สุขสวัสดิ์ ลิมาวงษ์ปราณี Tel: 662-779-9116 suksawat.lim@thanachartsec.co.th	สุจินตนา สถาพร Tel: 662-779-9198 sujintana.sth@thanachartsec.co.th

Thanachart Securities Pcl.

Research Team
18 Floor, MBK Tower
444 Phayathai Road, Pathumwan Road, Bangkok 10330
Tel: 662 -779-9119
Email: thanachart.res@thanachartsec.co.th