

“ถือ Long” S50U23 เป้าหมาย 967 / 980 จุด... “ซื้อ” Block AOT



มุมมองตลาดวันนี้: SET ปรับสูงขึ้นต่อเนื่องทดสอบ EMA200วัน 1,570 จุด แต่ยังไม่สามารถผ่านได้ มีแรงซื้อเด่นในธนาคาร พลังงาน นิคมฯ KBANK PTTEP BCP AMATA CENTEL... ต่างชาติขาย -1,528 ลบ. มองรอการทะลุ EMA200วัน 1,570 เป้าหมายถัดไป 1,600-15 จุด

ทำอะไรดี:

- 1) **“ถือ Long” S50U23 เป้าหมาย 967 / 980** S50U23 เปิด Gap สูงขึ้นถึงเป้าหมาย 960 ก่อนพักตัวแต่ยังปิดบวกได้ พร้อมเกิดสัญญาณซื้อจาก MACD ตัด Signal ขึ้น...ต่างชาติ Short -4,700 สัญญา... “ถือ Long” เป้าหมาย 967 / 980...โดยมี Trailing Stop ที่ 944
- 2) **“ซื้อ” Block AOT...หุ้นใหญ่ที่ยัง Laggard** เป็นหุ้น Big Cap. ที่ราคายัง Laggard มีโอกาสเป็นเป้าหมายของ Fund-Flow ขณะที่การฟื้นตัวของผู้โดยสารและการลดมาตรการช่วยเหลือผู้ประกอบการในสนามบิน จะเป็นตัวช่วยหนุนกำไรต่อเนื่องใน 2H23

AOT ทำ Breakout ทะลุกรอบสามเหลี่ยม ด้าน 73.00 / 74.25...Leverage 28x



อดิศักดิ์ ผู้พัฒนทรัพย์กุล, CFA
วิษณุ ธรรมบำรุง

SET50 Futures

LONG

สัญญา	S50U23
ราคาปิดเมื่อวาน	956.10
เป้าหมายทางเทคนิค	967 / 980
จุดตัดขาดทุน	944.00
วันหมดอายุ	28 ก.ย. 23
ราคาทางทฤษฎี	959.58
Premium/Discount	-0.4%

BLOCK TRADE

AOTU23

สัญญา	AOTU23	
ราคาปิด	72	
เป้าหมายทางเทคนิค	74.25	
ผลตอบแทนที่เป้าหมาย	88%	
จุดตัดขาดทุน	70.5	
วันหมดอายุ	28 ก.ย. 23	
จำนวนสัญญาขั้นต่ำ (สัญญา)	20.00	
ตัวคูณสัญญา (หุ้น)	1,000.00	
หลักประกันต่อ 1 Block (บาท)	51,100	
Leverage (x)	28.18	
เปรียบเทียบ	AOT	AOTU23
เงินลงทุน/Block	1,440,000	51,100
ผลตอบแทนก่อนดอกเบี้ย		
70.50	-2.1%	-58.7%
71.00	-1.4%	-39.1%
71.50	-0.7%	-19.6%
72.00	0.0%	0.0%
72.50	0.7%	19.6%
73.00	1.4%	39.1%
73.50	2.1%	58.7%
74.25	3.1%	88.1%

ติดต่อฝ่าย Derivatives: 02-779-9000

- 3) “ซื้อ” **DW16 Selective** ใน **Big cap....SCB KBANK และ CBG** มองกลุ่มหุ้นใหญ่ที่เป็นเป้าหมายของ Fund-Flow จะกลับมา Outperform ตลาดหลังการจัดตั้งรัฐบาลชัดเจน
- SCB** ยกฐานขึ้นต่อเนื่องหลังพักตัว ด้าน 118.50 / 121.00 (Stop 115.50)
- KBANK** กลับตัวขึ้นมายืนเหนือเส้นค่าเฉลี่ย 3 เดือน ด้าน 133.50 / 135.00 (Stop 130)
- CBG** กลับตัวขึ้นเหนือ EMA200วัน พร้อม Vol. สูง ด้าน 87.00 / 89.50 (Stop 83.50)
- DW16 ชุดใหม่ “Sens” สั้นเหมือนเดิม เพิ่มเติม Decay ยาว...เทรดก็ได้ ถือก็ดี”**
- SCB16C2311A** Sens. 1.18, Gearing 8.33x, Decay 2 วัน/Tick
- KBANK16C2312A** Sens. 1.17, Gearing 8.04x, Decay 1 วัน/Tick
- CBG16C2312A** Sens. 0.94, Gearing 5.20x, Decay 1 วัน/Tick

KBANK ยกฐานขึ้นเหนือค่าเฉลี่ย 3 เดือน ด้าน 133.50 / 135.00



KBANK16C2312A indicative price

Underlying Bid	29 Aug 23	30 Aug 23	31 Aug 23	1 Sep 23	4 Sep 23
135.50	0.45	0.44	0.43	0.43	0.42
135.00	0.44	0.43	0.42	0.41	0.41
134.50	0.42	0.42	0.41	0.40	0.39
134.00	0.41	0.40	0.40	0.39	0.38
133.50	0.40	0.39	0.38	0.38	0.37
133.00	0.39	0.38	0.37	0.37	0.36
132.50	0.37	0.37	0.36	0.35	0.35
132.00	0.36	0.36	0.35	0.34	0.34
131.50	0.35	0.35	0.34	0.33	0.33
131.00	0.34	0.34	0.33	0.32	0.32
130.50	0.33	0.32	0.32	0.31	0.31

Source: Thanachart estimate

Derivatives Warrant

KBANK16C2312A

สัญญา	KBANK16C2312A
ราคาปิด DW	0.38
ราคาเป้าหมาย DW	0.44
ผลตอบแทนที่เป้าหมาย	15.8%
ราคาเป้าหมายหุ้นอ้างอิง	135.00
Strike Price	173.50
Sensitivity	1.2
Gearing (x)	8.04
Time Decay (day/tick)	1
Time to Maturity (Day)	122
Moneyness	OTM
Implied Volatility	44%

Bid Price

Stock	KBANK16C2312A
134.5	0.42
134	0.41
133.5	0.40
133	0.39
132.5	0.37
132	0.36
131.5	0.35

Disclaimers

รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน) โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ดีที่สุดที่ได้รับมาและพิจารณาแล้วว่าน่าเชื่อถือ ทั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริการเผยแพร่ข้อมูลแก่นักลงทุนและใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ แต่ไม่ได้มีเจตนาชี้แนะหรือเชิญชวนให้ซื้อหรือขายหรือประกันราคาหลักทรัพย์แต่อย่างใด ทั้งนี้รายงานและความเห็นในเอกสารฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขได้ หากข้อมูลที่ได้รับมาเปลี่ยนแปลงไป การนำข้อมูลที่ใช้ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนไปทำซ้ำ ดัดแปลง 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) โดยปัจจุบันบริษัทเป็นผู้ออกและเสนอขาย Derivative Warrants จำนวน 26 หลักทรัพย์ ได้แก่ CBG16C2312A, CPALL16C2310A, DELTA16C2309A, EA16C2311A, EA16C2309A, GULF16C2311A, GULF16C2309A, HANA16C2312A, HANA16C2309A, HANA16C2308A, JMT16C2311A, JMART16C2310A, JMART16C2308A, KBANK16C2312A, KBANK16C2310A, KCE16C2309A, PTTEP16C2311A, SAWAD16C2312A, SAWAD16C2309A, SCB16C2311A, SET5016C2312A, SET5016P2312A, SET5016C2309B, SET5016C2309A, SET5016P2309A, TIDLOR16C2311A (underlying securities are (CPALL, DELTA, EA, GULF, HANA, JMART, JMT, KBANK, KCE, PTTEP, SAWAD, SCB, SET50, TIDLOR)). และบริษัทจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว จึงมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflicts of interest) นอกจากนี้ นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

หมายเหตุ: บริษัท ทูธนชาต จำกัด (TCAP) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัท Thanachart SPV1 Co. Ltd โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 และ TCAP เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 89.96 โดย ทูธนชาต จำกัด (TCAP) และ บริษัท Thanachart SPV1 Co. Ltd มีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflicts of interest) นอกจากนี้ นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของ THANI

บริษัททูธนชาต 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)

บริษัททูธนชาต จำกัด (TCAP) บริษัท ราชธานีลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (THANI) บริษัท เอ็ม บี เค (มหาชน) (MBK) และบริษัท ปทุมโรชมิล แอนด์ แกรนารี จำกัด (มหาชน) (PRG) เป็นบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน) ดังนั้น การจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์ดังกล่าว จึงมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflicts of interest)

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

หมายเหตุ: *** "บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) (TNS) เป็นผู้จัดการการจำหน่าย "หุ้นกู้ของบริษัท ทู 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 ภัทรวัลลี 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 รตา ลิ้มสุทธีวันภูมิ Tel: 662-483-8297 rata.lim@thanachartsec.co.th	ธนาคาร, ธุรกิจการเงิน สรัชดา ศรีทรง 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, ปิโตรเคมี 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
กลยุทธ์การลงทุน นลินภรณ์ คลังเปรมจิตต์ Tel: 662-779-9107 nariporn.kla@thanachartsec.co.th		

Data Support Team

มณฑุที เพชรแสงใสกุล 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 ลิมาวงษ์ปราชญ์ 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