

ITC ขาขึ้นยังไม่จบ



Key Idea

ITC ติดตั้งโซนรับ ขาขึ้นยังไม่จบ จับตาโมเมนตัม RSI พื้นตัวขึ้น จากกรอบล่าง Volume เพิ่มหนุนจุดกลับตัว แผนแก๊งกำไร แนวรับ 21.50 แนวต้าน 23 / 25 Stop loss < 21

*อ้างอิงจากบทวิเคราะห์ของสายงานวิจัยบริษัทหลักทรัพย์บัวหลวง ฉบับวันที่ 20 ธ.ค. 2567

Trading Tips

- สร้างโอกาสทำกำไรได้มากกว่าหุ้นอ้างอิง 6.1 เท่า
- ถือประมาณ 2 วัน ลดลง 1 ช่อง
- ขยับค่อนข้างดี ตามหุ้นอ้างอิงเกือบช่องต่อช่อง

ITC01C2504A Indicative Price

| BID OFFER | 23 Dec 24 | 24 Dec 24 | 25 Dec 24 | 26 Dec 24 | 27 Dec 24 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 20.90 21.00 | 0.20 | 0.20 | 0.19 | 0.19 | 0.19 |
| 21.00 21.10 | 0.21 | 0.21 | 0.20 | 0.20 | 0.19 |
| 21.10 21.20 | 0.22 | 0.21 | 0.21 | 0.20 | 0.20 |
| 21.20 21.30 | 0.22 | 0.22 | 0.21 | 0.21 | 0.20 |
| 21.30 21.40 | 0.23 | 0.22 | 0.22 | 0.22 | 0.21 |
| 21.40 21.50 | 0.24 | 0.23 | 0.23 | 0.22 | 0.22 |
| 21.50 21.60 | 0.24 | 0.24 | 0.23 | 0.23 | 0.22 |
| 21.60 21.70 | 0.25 | 0.24 | 0.24 | 0.24 | 0.23 |
| 21.70 21.80 | 0.26 | 0.25 | 0.25 | 0.24 | 0.24 |
| 21.80 21.90 | 0.26 | 0.26 | 0.25 | 0.25 | 0.24 |
| 21.90 22.00 | 0.27 | 0.27 | 0.26 | 0.26 | 0.25 |

อ้างอิงจาก www.blswarrant.com

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ITC01C2504A

ราคาทฤษฎี DW อ้างอิงจากราคาหุ้นอ้างอิงที่ฝ่ายวิจัยฯ ให้ไว้*

| | |
|------------|------------------|
| Support | 0.25 บาท |
| Resistance | 0.56 บาท (+124%) |
| Stop Loss | 0.21 บาท (-16%) |

Risk / Reward Ratio 7.75 เท่า

ฝ่าย Structured Products บล.บัวหลวง

| BLS Target Price | | | |
|------------------|----------|--------------|-----------------|
| Name | Buy Zone | Target Price | Expected Return |
| ITC | ฿21.50 | ฿25.00 * | 16.3% |
| ITC01C2504A | ฿0.25 | ฿0.56 | 124.0% |

Price Chart



Specification

| | |
|---------------------------|--------------|
| Type | Call |
| Strike Price | 29.25 Baht |
| Exercise Ratio | 3.35824 : 1 |
| Last Trading Date | 8 April 2025 |
| Time To Last Trading Date | 73 Days |

| Technical Indicator | Quality Score |
|---------------------|---------------|
| Effective Gearing | 6.09 |
| Sensitivity | 0.67 |
| Time Decay Per Day | -1.9% |
| Overall Rate | ★★★★☆ |

คำเตือนสำคัญ

การลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ มีความแตกต่างจากการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจถึงลักษณะตราสาร เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ โปรดศึกษาข้อมูลและรายละเอียดตามหนังสือชี้ชวนอย่างถี่ถ้วน และสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมได้จากผู้แนะนำการลงทุนของท่าน

DW01 Commentary

ความหมายของ DW Technical Indicators

- 1) Effective Gearing** เป็นเครื่องมือในการวัดความเสี่ยงด้านราคา DW (Effective Gearing ของ DW 3 เท่า หมายถึง ถ้าราคาหุ้นอ้างอิงเปลี่ยนแปลงไป 1% ราคา DW จะเปลี่ยนแปลงประมาณ 3%) ทั้งนี้ Effective Gearing ที่สูงทำให้นักลงทุนสามารถได้รับกำไร/ขาดทุนในปริมาณที่สูงเทียบกับเงินลงทุน
- 2) Sensitivity** เป็นเครื่องมือในการวัดความแกว่งตัวด้านราคา (Sensitivity ของ DW เท่ากับ 2 หมายถึง ถ้าราคาหุ้นอ้างอิงเปลี่ยนแปลงไป 1 ช่องราคา ราคา DW จะเปลี่ยนแปลงประมาณ 2 ช่องราคา) ทั้งนี้ Sensitivity ที่สูงจะทำให้ นักลงทุนเห็นการเคลื่อนไหวของราคา DW ได้เป็นอย่างดี
- 3) Time decay per day** เป็นค่าที่บอกว่าเมื่อเวลาผ่านไป 1 วัน ราคา DW จะลดลงกี่เปอร์เซ็นต์ (เมื่อกำหนดตัวแปรอื่นคงที่ เช่น ราคาหุ้นอ้างอิง) ดังนั้น นักลงทุนควรหลีกเลี่ยงการถือครอง DW ที่มีค่า Time Decay สูง เป็นระยะเวลานาน
- 4) Implied Volatility (IV)** ควรเปรียบเทียบ IV ของ DW ที่เลือกไว้กับ DW ตัวอื่นที่มีสินค้าอ้างอิงเหมือนกัน โดย DW ที่มี IV ต่ำกว่าอีกตัว หมายความว่า DW ตัวนั้นถูกกว่า นอกจากนี้ควรเลือกซื้อ DW ที่ค่า IV ในอดีตไม่ผันผวนมากนัก เนื่องจากค่า IV ที่ไม่ผันผวนจะส่งผลให้ราคาของ DW เคลื่อนไหวสอดคล้องกับราคาหุ้นอ้างอิงตามที่ควรจะเป็น
- 5) Intrinsic Value** คือเงินสดที่นักลงทุนจะได้รับหากทำการใช้สิทธิ ณ ปัจจุบัน โดย Intrinsic Value ของ DW จะมีค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 0 เสมอ

ราคา DW = Intrinsic Value + Time Value

Call Intrinsic Value = Max [(ราคาปัจจุบันของหุ้นอ้างอิง - ราคาใช้สิทธิ) x อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย, 0]
 Put Intrinsic Value = Max [(ราคาใช้สิทธิ - ราคาปัจจุบันของหุ้นอ้างอิง) x อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย, 0]
- 6) Time Value** คือส่วนต่างระหว่างราคา DW ในตลาดกับค่า Intrinsic Value หรืออีกนัยหนึ่งคือมูลค่าส่วนเพิ่มของ DW เนื่องจาก DW นั้นยังไม่หมดอายุจึงมีโอกาที่จะทำกำไรได้มากขึ้น ดังนั้นยิ่ง DW มีอายุคงเหลือมาก จะมีมูลค่าทางเวลาสูงกว่า DW ที่มีอายุคงเหลือน้อย

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

DW01 Commentary

วิธีการและแบบจำลองที่ใช้ประเมินความเหมาะสมสำหรับการลงทุนใน DW

1) กำหนดคะแนนเชิงคุณภาพ (Q-Score) ให้กับ indicator แต่ละตัวที่คำนวณได้จาก DW รุ่น ๆ หนึ่ง

| Indicator / Q-Score | Not Attractive | Less Attractive | Neutral | Moderate | Attractive | Highly Attractive |
|------------------------|----------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|
| | Q(x) = 0 | Q(x) = 1 | Q(x) = 2 | Q(x) = 3 | Q(x) = 4 | Q(x) = 5 |
| Effective Gearing (E) | < 1 | 1 - 3 | 3 - 3.5 | 3.5 - 4 | 4 - 5 | ≥ 5 |
| Sensitivity (S) | < 0.2 | 0.2 - 0.4 | 0.4 - 0.5 | 0.5 - 0.7 | 0.7 - 0.9 | 0.9 - 1.1 |
| | > 1.8 | 1.6 - 1.8 | 1.5 - 1.6 | 1.3 - 1.5 | 1.1 - 1.3 | |
| Time Decay Per Day (T) | > 3.00% | 2.00 - 3.00% | 1.50 - 2.00% | 1.00 - 1.50% | 0.75 - 1.00% | ≤ 0.75% |

2) คำนวณ Total quality score ของ DW รุ่นนั้นๆ โดยใช้ค่าเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักของ indicator ย่อยที่คำนวณได้จากข้อ (1) ตามสัดส่วนดังนี้

| Total quality score / Q-Score for individual indicators | Q(E) | Q(S) | Q(T) |
|---|--------|--------|--------|
| Overall Rating | 33.33% | 33.33% | 33.33% |

ตัวอย่าง หุ้น BCP01C2105A

มีค่า Effective Gearing (E) = 4.50,

Sensitivity (S) = 0.80,

Time decay per day (T) = -1.00%

- หาคะแนนเชิงคุณภาพของ Indicator แต่ละตัว
Q(E) = 4 คะแนน Q(S) = 4 คะแนน Q(T) = 4 คะแนน
- คำนวณ Total quality score ของ BCP01C2105A
Overall rating = $(4 * 33.33%) + (4 * 33.33%) + (4 * 33.33%) = 4.00$ คะแนน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

DW01 Commentary

Disclaimer

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ข้อมูล เนื้อหา ข่าวสาร รายงาน และข้อความใด ๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ (ต่อไปจะเรียกรวมว่า “ข้อมูล”) ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อใจ มีความน่าเชื่อถือ และ/หรือ มีความถูกต้อง ซึ่งข้อมูลที่ปรากฏข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข และ/หรือเพิ่มเติมได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้บริษัทไม่อาจรับรองต่อความเสียหายใด ๆ ซึ่งเกิดจากการกระทำ ละเว้นการกระทำ หรือดเว้นการกระทำอันอาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลบววิเคราะห์ที่มีการเผยแพร่นี้ ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน