

Strategy

- **DELTA:** นอกจากนั้น ปัจจัยที่ต้องติดตามต่อไปอย่างใกล้ชิดนั้นก็คือระดับ Turnover ratio ของหุ้น **DELTA** ที่มีโอกาสกลับมาเป็นประเด็นอีกครั้ง หลังจากที่ผ่านพ้นครึ่งเดือนของเดือนพ.ย.ไปแล้ว ระดับ Turnover ratio ล่าสุดของเดือนนี้ยังคงอยู่เพียง 1.07% เท่านั้น ดังนั้น หากตัวหุ้นจะสามารถดำรงอยู่ต่อไปได้ในดัชนี SET50 และ SET100 ในรอบหน้า จำเป็นที่ระดับ Turnover ratio นี้จะต้องขึ้นมาอยู่เหนือระดับ 2% ให้ได้ภายในสิ้นเดือนนี้ นั่นหมายความว่า ในช่วงที่เหลือ 10 วันทำการของเดือนนี้ ปริมาณหุ้นที่ซื้อขายรายวันของ **DELTA** จะต้องอยู่ในระดับวันละ 10.9 ล้านหุ้นหรือสูงกว่านั่นเอง อ้างอิงจากการคำนวณของเราล่าสุด หากสุดท้ายไม่สามารถทำได้ คาดว่าหุ้น **DELTA** จะหลุดออกจากดัชนี SET50 และ SET100 ในรอบหน้า ซึ่งจะมีหุ้นที่เข้ามาแทนได้แก่ **BCP** และ **AH** ตามลำดับ
- **SETESG:** ส่วนอีกดัชนีหนึ่งที่น่าจะเป็นที่นำเสนอของนักลงทุนในตลาดมากขึ้น นั่นก็คือดัชนี SETESG ที่มีโอกาสกลายเป็น Benchmark สำคัญสำหรับกองทุนรวม ESG เพื่อการประหยัดภาษีในช่วงเดือนธันวาคมนี้ เราได้ทำการคำนวณอ้างอิงข้อมูล ณ สิ้นวันที่ 15 พ.ย.ที่ผ่านมาเช่นกัน พบว่าการปรับเปลี่ยนรายชื่อสมาชิกในรอบถัดไปน่าจะมีไฮไลท์ดังนี้
 - 1) หุ้นที่มีโอกาสถูกนำเข้าดัชนี SETESG (17 ตัว) ได้แก่ LH, BCH, TCAP, CK, JTS, BA, RBF, ERW, STEC, KSL, ILM, MC, III, HENG, BRI, SMPC, TOG
 - 2) หุ้นที่มีโอกาสถูกถอดออกจากดัชนี SETESG (11 ตัว) ได้แก่ DELTA, SCCC, BKI, TPIPP, AAV, EASTW, TSTH, TMT, ASIAN, PM, TK
- **Tactical play:** สำหรับการลงทุนในธีม ESG เพื่อรอรับอานิสงส์เม็ดเงินไหลเข้าในช่วงปลายปีนี้ เรายังคงแนะนำให้ใช้ 2 แนวความคิดได้แก่
 - 1) หุ้นที่มีขนาด Market cap ใหญ่สุด 10 อันดับแรกในดัชนี SETESG รอบใหม่ที่จะประกาศออกมา ได้แก่ AOT, PTT, ADVANC, PTTEP, GULF, CPALL, BDMS, SCC, SCB, KBANK
 - 2) หุ้นที่มีขนาด Market cap รองลงมา แต่มีอันดับ ESG rating ในลำดับสูงสุดหรือ AAA อาทิ KTB, CRC, OR, PTTGC, SCGP, CPF, KTC, TOP

ณัฐชาติ เมฆมาสิน, CFA, FRM
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031379
nuttachart@trinitythai.com

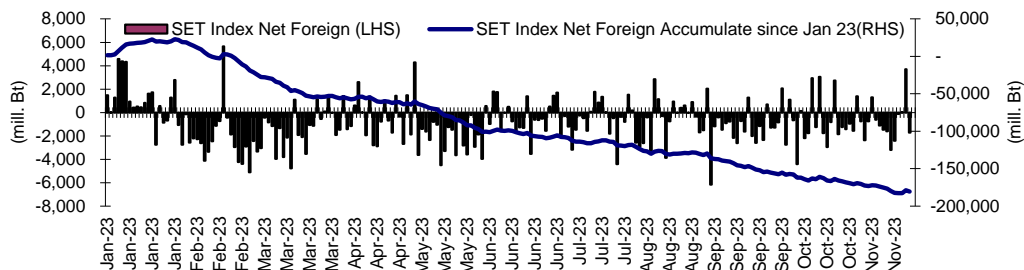
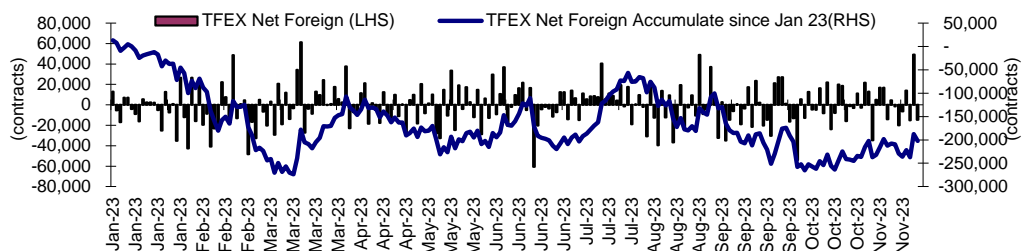
Fund Flow

Foreign Portfolio Investment in Equities (Asia ex. Japan)

	As at	Day	WTD Net	MTD Net	YTD Net
India	15-Nov	183.3	70.7	64.8	12,166.7
Indonesia	16-Nov	26.2	55.9	-124.8	-930.8
Malaysia	15-Nov	41.1	40.0	224.3	-677.8
Philippines	16-Nov	8.7	-0.7	-8.3	-908.2
South Korea	17-Nov	-86.1	925.3	2,479.6	6,290.5
Sri Lanka	16-Nov	-0.4	-0.6	1.8	13.3
Taiwan	16-Nov	650.4	3,447.7	4,854.3	-2,282.7
Thailand	16-Nov	-45.9	52.7	-211.7	-5,169.1
Vietnam	16-Nov	-4.1	-16.2	-48.0	-378.9

Source: Bloomberg

Net Foreign



Indicators to watch

	Last	Previous	% chg	1W Prior	1M Prior	Remark
VIX Index	14.32	14.18	1.0%	-6.3%	-33.1%	-
Ted Spread	0.24	0.22	6.2%	14.2%	14.7%	-
U.S.Dollar Index	104.37	104.38	0.0%	-1.1%	-1.7%	+
U.S.Bond Yield	4.45	4.52	-1.5%	-1.0%	-8.0%	-
US Coal Index	7.5	6.87	9.2%	39.9%	58.2%	+
Emerging Asia Index (MXMS)	523.45	524.47	-0.2%	2.5%	4.7%	-

Source: Bloomberg, Aspen

บริษัทหลักทรัพย์ ตรีบีที จำกัด เลขที่ 1 อาคารพาร์ค สยาม ชั้น 22 และห้อง 2301 ชั้น 23 ถนนคอนแวนต์ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ตรีบีที จำกัด ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน