

BEC-TIPH เซอร์ไพรส์ MSCI BAM-RATCH เหนียวไม่หลุด

TIDLOR-BEC-TIPH กอดคอเข้า MSCI Small Cap รอบนี้ ขณะที่ TKN หลุด ชี้ TIDLOR แลกการ์ด พร้อมเข้า SET50/100 รอบต้นปี 65 ด้าน BAM และ RATCH เด้ง หลังพลิกโผไม่หลุดจากดัชนี ขณะที่ MSCI Thailand ถูกลดน้ำหนักจาก 0.02% สู่ 1.64% จับตา FTSE แจ้งซื้อหุ้นเข้า/ออก 19 พ.ย.นี้

อ่านต่อหน้า 28

BEC-TIPH

นายกรภัทร วรเชษฐ์ ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยและบริการการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) หรือ CNS กล่าวว่า MSCI Rebalance Update MSCI ประกาศรายชื่อหุ้นชุดใหม่แล้ว ทั้งหมดจะมีผลวันที่ 30 พฤศจิกายนนี้ โดย MSCI Thailand ถูกลดน้ำหนักลงจาก 0.02% สู่ 1.64% คิดเป็นแรงขาย 73 ล้านเหรียญฯ ถือเป็นจิตวิทยาเชิงลบ

สำหรับ MSCI Global Standard Index ของไทย ไม่มีหุ้นเข้า และออกใหม่ แต่มุมมองกลยุทธ์ มองเป็นบวกต่อ บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) หรือ BAM และ บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ RATCH คาดว่าจะฟื้นตัว หลังพลิกโผไม่หลุดจากดัชนี

ขณะที่ MSCI Small Cap ของไทย มีหุ้นเข้าใหม่ 3 หุ้น ได้แก่ บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน) หรือ TIDLOR, บริษัท บีโอซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน) หรือ BEC, บริษัท ทีพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) หรือ TIPH

แนะนำซื้อถึงกำไร และ มีหุ้นถูกตัดออกรอบนี้ ได้แก่ บริษัท เจ้าแกนน้อย ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ TKN

นอกจากนี้ MSCI ยังประกาศลดน้ำหนักหุ้นไทย 10 หุ้น ได้แก่ บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) หรือ CPALL, บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) หรือ PTT, บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) หรือ SCC, บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) หรือ AOT, บริษัท กรุงเทพอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) หรือ BDMS, บริษัท แอควานซ์ อินโฟร เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) หรือ ADVANC, บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) หรือ PTTEP, บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) หรือ PTTGC, บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ DELTA, บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี

ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) หรือ GULF ถูกลดน้ำหนัก 6.4 ล้านเหรียญฯ ถึง 2 ล้านเหรียญฯ

ด้านกลยุทธ์ แนะนำถึงกำไรหุ้นที่เข้า MSCI Small Cap คือ TIDLOR, BEC, TIPH และ Trading สั้น ๆ BAM, RATCH ที่พลิกไม่หลุด MSCI

ส่วน FTSE Rebalance จะประกาศรายชื่อหุ้นเข้า/ออก วันที่ 19 พ.ย.นี้ และจะมีผลราคาปิดวันที่ 17 ธ.ค. แต่ปัจจุบันยังไม่มีความเคลื่อนไหวหุ้นเข้า/ออก

ด้าน BAM มีมุมมองบวกต่อรายงานกำไรสุทธิไตรมาสที่ 3/2564 ที่ 576 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 113% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สูงกว่าที่คาด 15% และสูงกว่าตลาดคาด 10% จากรายได้ NPL ที่สูงกว่าคาดจากการปรับโครงสร้างลูกหนี้ และการเจรจาปิดจบหนี้ ระยะสั้นคาดกำไร Q4/2564 ฟื้นตัว จากการเร่งขาย NPA โดยยังคงประมาณการกำไรปี 2564 ที่ 2.3 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 24% จากช่วงเดียวกันปีก่อน และคงประมาณการกำไรปี 2565 ที่ 2.8 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 22% เริ่มเห็นผลจากลูกค้าที่เข้ามาปรับโครงสร้างตลอดปี ประกอบกับเศรษฐกิจทยอยฟื้นตัว หนุนความสามารถในการชำระหนี้ ราคาเป้าหมาย ที่ 21 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ระบุ MSCI Play คาดหวังผลตอบแทนก่อนสิ้นเดือน 5.6% ชอบ TIDLOR มากสุด หลัง MSCI มีการประกาศนำหุ้นไทยเข้าคำนวณในดัชนี MSCI Global Small Cap 3 บริษัท คือ TIDLOR, TIPH, BEC และตัดออก 1 บริษัท คือ TKN โดยมีผลบังคับใช้ราคาปิดวันที่ 30 พ.ย. 2564

จากสถิติในอดีต พบว่า ราคาหุ้นที่ถูกเข้าคำนวณในดัชนี MSCI มีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นตั้งแต่วันที่ประกาศจนถึงวันที่มีผลบังคับใช้ โดยเฉพาะช่วงปีหลัง ๆ นักลงทุนให้น้ำหนักกับประเด็นนี้มากขึ้น โดยช่วง 2 ปีล่าสุด (2563-2564) หุ้นที่ถูกคัดเลือกเข้าคำนวณดัชนี MSCI Global Small Cap ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ย 5.8% และมีความน่าจะเป็นที่ให้ผลตอบแทนเป็นบวกราว 72% แต่ราคาจะค่อย ๆ ลดลง หลังจากถูกนำเข้าคำนวณดัชนีแล้ว ขณะที่หุ้นถูกตัดออกมีโอกาสปรับตัวลดลงแรงก่อนวันเข้าคำนวณ จึงแนะนำหลีกเลี่ยงช่วงสั้น

ส่วนหุ้นเด่นฝ่ายวิจัยฯ ชื่นชอบ TIDLOR มากสุด นอกจากจะเข้า MSCI Global Small Cap แล้ว หลังจากนั้นยังมีโอกาสเข้าคำนวณทั้งในดัชนี SET50 และ SET100 พร้อมกับการเข้าสู่ช่วง High season ของธุรกิจ ทำให้เม็ดเงินจากต่างชาติและสถาบันฯ มีโอกาสเข้ามาหนุนในช่วงที่เหลือของปี ขณะที่ราคาหุ้นล่าสุดยัง Laggard และต่ำกว่าราคา IPO ที่ 36.5 บาท ■