

Selective and Earnings Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,613.78	-0.59	11.35	3.19
SET50	970.42	-0.44	6.59	-7.13
Dow Jones 30	35,913.84	0.26	17.34	53.96
S&P 500	4,613.67	0.18	22.83	84.04
NASDAQ Comp	15,595.92	0.63	21.01	135.05
FTSE 100	7,288.62	0.71	12.82	8.33
Hang Seng	25,154.32	-0.88	-7.63	-2.68
Nikkei 225	29,647.08	2.61	7.62	48.13
Shanghai Comp	3,544.48	-0.08	2.06	42.13
MSCI AC World	748.50	0.44	0.44	64.27

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	19.83	18.60	16.43
China	15.05	13.02	11.37
Hong Kong	10.19	12.56	11.26
Indonesia	22.82	18.33	15.52
Korea	14.70	10.88	10.94
Philippines	24.28	20.62	16.25
Taiwan	15.20	13.33	13.71
S&P500	25.95	21.94	20.33

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-732.28	-1,857.20	-2,271.35	6,258.6
Indonesia	6.26	6.26	6.26	2,808.3
Philippines	-24.53	-29.81	7.89	-1,733.9
Korea	-244.70	-244.70	-244.70	-28,935.8
Taiwan	-28.94	-28.94	-28.94	-18,998.5
Thailand	-107.51	-107.51	-107.51	-2,110.7
Vietnam	-55.63	-55.63	-55.63	-2,079.7
Total	-1,187.34	-2,317.53	-2,693.98	-44,791.9

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	30,639.96	34,226.44	-3,586.48
Proprietary (Bt mn)	7,753.15	7,680.22	72.93
Local Institution (Bt mn)	4,060.86	4,696.13	-635.27
Retail (Bt mn)	27,352.15	23,203.35	4,148.80

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	42,925	37,865	5,060
Foreign	64,293	88,291	-23,998
Local	98,090	79,152	18,938

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	1 Nov	29 Oct	28 Oct	27 Oct	26 Oct
Stock					
PTT	267.18	320.37	300.78	164.75	281.31
AOT-R	216.01	78.69	177.30	84.06	158.55
IVL-R	172.63	191.90	54.99	160.91	303.08
BANPU	149.80	201.30	133.91	192.23	144.12
KTC-R	140.44	35.82	28.46	53.18	99.17

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

2 พ.ย.	ออสเตรเลีย: ประชุมธนาคารกลาง RBA ยุโรป: Markit Manufacturing PMI (ต.ค.)
3 พ.ย.	สหรัฐฯ: ประชุม FOMC
4 พ.ย.	อังกฤษ: ประชุม BoE ประชุม OPEC+
5 พ.ย.	ไทย: เงินเฟ้อ (ต.ค.) สหรัฐฯ: การจ้างงานนอกภาคเกษตร อัตราว่างงาน ค่าจ้างแรงงาน (ต.ค.)

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับบวกได้ในช่วงเปิดตลาดก่อนที่จะอ่อนตัวลงมาและปิดลบถึง 9.65 จุด อ่อนแอกว่าที่เราประเมิน สถาบันในประเทศพลิกมาขายสุทธิในตลาดหุ้น 635 ลม. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายต่อเนื่องอีก 3.6 พันลม. (และ Short Index Futures สูงถึง 2.4 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index มีแนวโน้มอ่อนตัวลงต่อหลังจากปิดหลุดแนวรับย่อย 1,620 จุด โดยมีแนวรับหลักอยู่ที่ 1,600+- จุด โดยรวมบรรยากาศการลงทุนยังขาดปัจจัยใหม่เข้ามาหนุน ตลาดยังคงรอจับตาปัจจัยสำคัญคือการประชุม FED กลางสัปดาห์นี้ซึ่งคาดว่าจะประกาศเริ่มลด QE US\$1.5 หมื่นล้านต่อเดือนและมุมมองเงินเฟ้อใน 1H22 รวมถึงการประชุม OPEC+ ว่าซาอุดีอาระเบียจะมีการเพิ่มกำลังการผลิตมากกว่าแผนเดิมหรือไม่ ส่วนปัจจัยในประเทศที่ต้องติดตามอยู่ที่ผลประกอบการ 3Q21 ของบริษัทจดทะเบียน และการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวหลังเริ่มเปิดประเทศแล้ว เรายังมองหุ้นพลังงานสะอาดและเทคโนโลยีระยะนี้ยังได้อานิสงส์จากการประชุม COP26 กลยุทธ์มองจังหวะดัชนีลงทดสอบ 1,600 จุดหรือต่ำกว่าเป็นโอกาสทยอยสะสมกลุ่ม Value และ Reopening Play โดยเฉพาะที่ Valuation ยังอยู่ในระดับต่ำและ Laggard SET Index เมื่อเทียบกับช่วงก่อนมี COVID-19 ได้แก่ กลุ่มธนาคาร โรงกลั่น อสังหาฯ คาปลีก อาหาร ท่องเที่ยว รับเหมาฯ

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้นที่คาดจบ 3Q21 แข็งแรงและมีปัจจัยบวกเฉพาะตัว//ยังลงทุนในหุ้น Value และ Reopening Play

หุ้นเด่นเดือน พ.ย. : CHG, FSMART, GPSC, JWD, KCE

หุ้นเด่นวันนี้ : SMT

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 8 บาท
- แนวโน้ม 3Q21 คาดยังแข็งแกร่งทั้ง Q-Q และ Y-Y จากคำสั่งซื้อล่วงหน้าที่ครอบคลุมทั้งปีแล้ว และคาดเร่งตัวขึ้นต่อเนื่องใน 4Q21 เช่นเดียวกับ Margin ที่เติบโตตาม Utilization Rate
- เราคาดกำไรปี 2021-2022 +175% Y-Y และ +33% Y-Y ตามลำดับ และเป็นกลุ่มที่คาดได้อานิสงส์ระยะยาวจากเทรนด์ Digital ที่เติบโตแข็งแกร่งต่อเนื่อง ส่วนประเด็นความกังวลน้ำท่วมปัจจุบันอยู่ในระดับต่ำมาก
- แนวรับ 6 บาท แนวต้าน 6.40-6.50 บาท

Fund Flow: วานนี้กระแสเงินทุนยังคงไหลออกจากภูมิภาคอื่น US\$431 ล้าน นำโดยเกาหลีใต้ US\$245 ล้าน ส่วนตลาดอาเซียนเม็ดเงินไหลออกมาโดยไทยและเวียดนาม US\$108 ล้านและ US\$56 ล้าน ตามลำดับ มีเพียงอินโดนีเซียที่เม็ดเงินไหลเข้ามาบ้าง แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังคงไปในทิศทางไหลออกและจับตาผลการประชุม FED คืนวันพุธนี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) REIT Focus ในเดือน ต.ค. ที่ผ่านมา PF&REIT +4% Outperform SET Index ที่ +1% เป็นไปตามที่เราประเมินเนื่องจากเป็นกลุ่มที่ Laggard มาก ขณะที่แนวโน้มเดือน พ.ย. คาดว่ายังมีโอกาสปรับตัวดีต่อ โดย Theme การลงทุนยังอยู่ที่การฟื้นตัวหลังคลาย Lockdown และเปิดประเทศ ภาคการขนส่งและ Logistic ที่แข็งแกร่ง รวมถึงกระแส Metaverse ในอนาคต โดยเลือก Top Pick 5 กองทุน ได้แก่ AIMIRT ALLY DIF HREIT FTREIT

(+) ADVANC กำไรปกติ 3Q21 Flat Q-Q, +2% Y-Y ดีกว่าคาดเล็กน้อย โดยมาจากรายได้ธุรกิจ Mobile ที่ชะลอลดตัวน้อยกว่าคาดแม้จะถูกกระทบจาก COVID-19 และ Lockdown ขณะที่ FBB ยังโตแข็งแกร่ง คาดผลการดำเนินงานทยอยฟื้นตัวใน 4Q21-2022 ระยะยาวได้ประโยชน์จากการใช้งาน Data ที่สูงขึ้นรวมถึงการมาของ Metaverse คงราคาเป้าหมาย 220 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

(+) FSMART เราคาดกำไร 3Q21 -20% Q-Q, -27% Y-Y จากผลของการ Lockdown และปิดแคมป์คนงานกระทบต่อกลุ่มคนที่มีรายได้น้อย ซึ่งเป็นลูกค้าหลัก อย่างไรก็ตามคาดทยอยฟื้นตัวใน 4Q21 เป็นต้นไป ส่วนตัวดำเนินจะเป็น New S-Curve โดยมีแผนขยายปีละ 1 หมื่นตู้ในอีก 2 ปีข้างหน้า เราคาดกำไรปี 2021-2024 เติบโต +39% CAGR ประเมินราคาเป้าหมายจากคู่บุญเดิม 4.70 บาทและตัวดำเนิน 8.80 บาท ได้ราคาเป้าหมายปี 2022 ที่ 13.50 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(0) SONIC คาดกำไรสุทธิ 3Q21 ทำ New High +33% Q-Q, +384% Y-Y ตามฤดูกาลของการส่งออกและค่าระวางเรือที่ยังสูงขึ้น แนวโน้มธุรกิจขนส่งทางเรือใน 4Q21 อาจชะลอลดแต่ชดเชยได้จากการเติบโตของธุรกิจลิสซิ่งรถบรรทุก เราปรับกำไรปี 2021 ขึ้นเป็น +218% Y-Y แต่คงประมาณการปี 2022-2023 ที่ -10% Y-Y และ +3% Y-Y โดยคำสั่งจะผ่านช่วงเติบโตก้าวกระโดด ส่วนราคาเป้าหมายปี 2022 อยู่ที่ 4.60 บาท (Fully diluted) Upside ต่ำกว่า 10% ลดคำแนะนำเป็น "ถือ" จากเดิมซื้อ

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	33.27	33.29	0.08
US\$/Euro	1.16	1.16	-0.08
Yen/US	114.07	114.00	-0.06
Yuan/US\$	6.40	6.41	0.12
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	84.24	84.05	0.23
Gold (COMEX)	1,791.80	1,795.80	-0.22
BDI	3,519.00	3,630.00	-3.06
ZINC	3,357.50	3,378.50	-0.62
CRB index	239.23	237.70	0.65

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 01-11-2021	% change
KBANK	278.29	141.00	0.00
CPN	277.73	57.50	-2.95
HANA	226.42	83.75	4.69
OR	176.83	27.00	-1.82
PTT	168.49	38.00	0.00
BDMS	156.94	23.70	0.85
CPALL	154.47	64.25	0.39
SCGP	148.66	63.00	-1.95
SPALI	146.44	23.40	0.00
KCE	140.04	88.25	1.44

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 01-11-2021	% change
SCB	-190.66	125.00	-0.79
AOT	-173.07	64.50	0.00
GPSC	-158.72	78.00	0.00
SAWAD	-139.92	63.00	-1.56
KTC	-127.52	56.25	-2.60
BANPU	-92.89	11.00	-3.51
SCC	-88.53	394.00	-0.25
RCL	-83.56	41.25	-5.71
BEM	-80.98	9.00	0.00
AS	-75.90	20.00	-3.38

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 94.28 จุด หรือ 0.26% ปิดที่ 35,913.84 จุด จากการปรับขึ้นของกลุ่มพลังงานและหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการเปิดเศรษฐกิจ หลังรัฐบาลสหรัฐประกาศผ่อนคลามาตรการควบคุมการเดินทาง ด้วยการอนุญาตให้ชาวต่างชาติที่ฉีดวัคซีนต้านโควิด-19 ครบโดสสามารถเดินทางเข้าสหรัฐได้นับตั้งแต่วันที่ 8 พ.ย.นี้

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หนุนจากการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงการปรับขึ้นของหุ้นกลุ่มธนาคารหลังมีคาดการณ์ ECB ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในปีหน้า

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม ท่ามกลางติดตามธนาคารกลางออสเตรเลียประหม่นนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ยในเช้านี้

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 33.26 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 48 เซนต์ หรือ 0.6% ปิดที่ 84.05 ดอลลาร์/บาร์เรล จากอุปสงค์น้ำมันจะฟื้นตัวขึ้นหลังหลายประเทศเริ่มเปิดเศรษฐกิจ รวมถึงคาดการณ์ว่ากลุ่มโอเปกพลัสจะมีมติเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันเพียง 400,000 บาร์เรล/วันในการประชุมสัปดาห์นี้

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 11.9 ดอลลาร์ หรือ 0.67% ปิดที่ระดับ 1,795.8 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 979.52 / -2.62

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) อาจเป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) บนหลักทรัพย์ AAV, ADVANC, AEONTS, AMATA, ANAN, AOT, AP, BANPU, BBL, BCH, BCP, BCPG, BDMS, BEAUTY, BEC, BEM, BGIM, BH, BJC, BLAND, BPP, BTS, CBG, CENTEL, CHG, CK, CKP, COM7, CPALL, CPF, CPN, DELTA, DTAC, EA, EGCO, EPG, ERW, ESSO, GFPT, GLOBAL, GPSC, GULF, GUNKUL, HANA, HMPRO, INTUCH, IRPC, IVL, JAS, JMT, KBANK, KCE, KKP, KTB, KTC, LH, MAJOR, MBK, MEGA, MINT, MTC, ORI, OSP, PLANB, PRM, PSH, PSL, PTG, PTT, PTTEP, PTTGC, QH, RATCH, ROBINS, RS, SAWAD, SCB, SCC, SGP, SIRI, SPALI, SPRC, STA, STEC, SUPER, TASCOS, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

**Cash Balance (next page)*

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
AF	AF-F	25/10/2021	3/12/2021	T1
AJA	AJA-F	25/10/2021	3/12/2021	T3
AJA-W3		25/10/2021	3/12/2021	T3
ARIN	ARIN-F	18/10/2021	26/11/2021	T1
ARIP	ARIP-F	29/10/2021	18/11/2021	T1
BIG	BIG-F	14/10/2021	2/11/2021	T1
BROOK	BROOK-F	25/10/2021	3/12/2021	T1
BROOK-W5		25/10/2021	3/12/2021	T1
BROOK-W6		25/10/2021	3/12/2021	T1
BROOK-W7		25/10/2021	3/12/2021	T1
CHO	CHO-F	25/10/2021	3/12/2021	T1
CI	CI-F	19/10/2021	8/11/2021	T1
CRD	CRD-F	18/10/2021	26/11/2021	T1
DITTO	DITTO-F	4/10/2021	12/11/2021	T1
FVC	FVC-F	27/9/2021	5/11/2021	T1
HPT	HPT-F	25/10/2021	12/11/2021	T1
JAS	JAS-F	18/10/2021	26/11/2021	T1
K	K-F	1/11/2021	9/12/2021	T1
KKC	KKC-F	25/10/2021	3/12/2021	T1
KOOL	KOOL-F	4/10/2021	12/11/2021	T1
K-W1		1/11/2021	9/12/2021	T1
MILL	MILL-F	4/10/2021	12/11/2021	T1
MILL-W4		4/10/2021	12/11/2021	T1
MILL-W6		4/10/2021	12/11/2021	T1
MORE	MORE-F	25/10/2021	3/12/2021	T1
MORE-W2		25/10/2021	3/12/2021	T1
NBC	NBC-F	1/11/2021	19/11/2021	T1
NWR	NWR-F	18/10/2021	26/11/2021	T1
PLANET	PLANET-F	11/10/2021	19/11/2021	T1
PPS	PPS-F	27/9/2021	5/11/2021	T1
PSG	PSG-F	20/10/2021	9/11/2021	T3
SANKO	SANKO-F	18/10/2021	26/11/2021	T2
SK	SK-F	1/11/2021	9/12/2021	T1
SOLAR	SOLAR-F	18/10/2021	26/11/2021	T1
SVT	SVT-F	14/10/2021	2/11/2021	T1
TH	TH-F	18/10/2021	26/11/2021	T1
U	U-F	18/10/2021	26/11/2021	T1
UBE	UBE-F	11/10/2021	19/11/2021	T1
UMI	UMI-F	25/10/2021	3/12/2021	T1
U-P	U-Q	18/10/2021	26/11/2021	T1
U-W4		18/10/2021	26/11/2021	T1
WAVE	WAVE-F	1/11/2021	9/12/2021	T1
WAVE-W2		1/11/2021	9/12/2021	T1
WIN	WIN-F	25/10/2021	12/11/2021	T1
YGG	YGG-F	18/10/2021	26/11/2021	T1

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

- T1** (Trading Alert Level 1) : Cash Balance
- T2** (Trading Alert Level 2) : ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance
- T3** (Trading Alert Level 3) : ห้าม Net Settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance

ทั้งนี้ ปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย คือ อัตราหมุนเวียนการซื้อขาย (Turnover ratio) มูลค่าการซื้อขาย และราคาซื้อขายที่ไม่สอดคล้องกับปัจจัยพื้นฐาน เช่น P/E Ratio เป็นต้น

หลักทรัพย์ภายใต้เครื่องหมาย C (Caution)				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Status
ACAP	ACAP-F	2/3/2021	-	C
AQ	AQ-F	16/8/2018	-	C
B52	B52-F	16/8/2018	-	C
DIMET	DIMET-F	18/11/2020	-	C
DIMET-W3	-	18/11/2020	-	C
DIMET-W4	-	1/12/2020	-	C
DV8	DV8-F	17/5/2021	-	C
HEMP	HEMP-F	16/8/2018	-	C
HYDRO	HYDRO-F	1/3/2019	-	C
HYDRO-W1	-	21/2/2020	-	C
JCKH	JCKH-F	19/5/2020	-	C
JUTHA	JUTHA-F	16/11/2018	-	C
JUTHA-P	JUTHA-Q	16/11/2018	-	C
KWG	KWG-F	17/8/2021	-	C
NEP	NEP-F	14/8/2018	-	C
NEWS	NEWS-F	15/8/2018	-	C
NMG	NMG-F	14/12/2018	-	C
PPPM	PPPM-F	4/3/2021	-	C
PPPM-W4	-	4/3/2021	-	C
SDC	SDC-F	25/2/2021	-	C
SDC-W1	-	25/2/2021	-	C
STOWER	STOWER-F	5/3/2020	-	C
T	T-F	16/8/2018	-	C
TRC	TRC-F	17/11/2020	-	C
TSI	TSI-F	18/8/2020	-	C
UMS	UMS-F	16/8/2018	-	C

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

- C** (Caution) : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C ที่พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี