

Selective and Earnings Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,626.27	0.89	12.21	3.99
SET50	980.11	0.77	7.65	-6.20
Dow Jones 30	36,124.23	-0.09	18.03	54.86
S&P 500	4,680.06	0.42	24.60	86.69
NASDAQ Comp	15,940.31	0.81	23.68	140.24
FTSE 100	7,279.91	0.43	12.68	8.20
Hang Seng	25,225.19	0.80	-7.37	-2.40
Nikkei 225	29,794.37	0.93	8.56	48.86
Shanghai Comp	3,526.87	0.81	1.55	41.42
MSCI AC World	755.85	0.39	1.42	65.88

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	19.99	18.80	16.62
China	14.99	12.99	11.30
Hong Kong	10.22	12.56	9.69
Indonesia	24.76	18.34	15.57
Korea	14.50	10.80	10.91
Philippines	24.67	20.94	16.47
Taiwan	15.10	13.33	13.73
S&P500	25.92	22.59	20.94

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	156.67	119.55	119.55	6,378.1
Indonesia	21.93	28.97	28.97	2,831.0
Philippines	7.33	3.35	3.35	-1,730.6
Korea	305.38	129.30	129.30	-28,561.8
Taiwan	-356.08	-251.53	-251.53	-19,221.1
Thailand	131.46	14.33	14.33	-1,988.9
Vietnam	-3.25	-97.95	-97.95	-2,122.1
Total	263.44	-53.98	-53.98	-44,415.3

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	38,933.15	34,536.85	4,396.30
Proprietary (Bt mn)	9,425.38	9,973.83	-548.45
Local Institution (Bt mn)	6,865.06	5,258.79	1,606.27
Retail (Bt mn)	30,426.65	35,880.77	-5,454.12

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	37,586	40,355	-2,769
Foreign	83,726	76,243	7,483
Local	89,353	94,067	-4,714

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	4 Nov	3 Nov	2 Nov	1 Nov	29 Oct
Stock					
KBANK	342.40	163.92	174.31	133.82	152.33
PTT	332.69	193.07	275.78	267.18	320.37
PTTEP-R	222.67	105.09	64.70	95.77	41.44
SCC-R	201.56	58.88	44.09	na.	101.64
AOT-R	178.38	96.86	83.98	216.01	78.69

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

5 พ.ย.	ไทย: เงินเฟ้อ (ต.ค.) ONEE เข้าเทรด สหรัฐฯ: การจ้างงานนอกภาคเกษตร อัตราว่างงาน ค่าจ้าง แรงงาน (ต.ค.)
7 พ.ย.	จีน: นำเข้า-ส่งออก (ต.ค.)
9 พ.ย.	เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (พ.ย.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อผู้ผลิต (ต.ค.)

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index แกว่งตัว Sideways ในช่วงแรกก่อนที่จะมีแรงซื้ออย่างหนาแน่นในหุ้นขนาดใหญ่โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารและไฟแนนซ์ หนุนดัชนีปิดบวกถึง 14.35 จุด สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิหนาแน่น 1.6 พันลบ. และ 4.4 พันลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติ Long Index Futures อีก 7.5 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,620-1,633 จุด โดยรวมบรรยากาศการลงทุนยังไม่มีการปรับขึ้นใหม่ชัดเจน โดยระยะสั้นเม็ดเงินไหลเข้าสู่ตลาดพันธบัตรหลังธนาคารกลางทั้ง FED และ BoE เน้นย้ำไม่รีบขึ้นดอกเบี้ย ขณะที่กลุ่มพลังงานโดยเฉพาะต้นน้ำคาดยังคงถูกกดดันจากราคาน้ำมันดิบที่ร่วงแรงโดย WTI หลุด US\$80 ต่อบาร์เรลแล้ว ขณะที่ปัจจัยในประเทศไฟฟ้สหลักยังคงอยู่ที่ผลประกอบการ 3Q21 ของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโดยเฉพาะภาคท่องเที่ยวหลังกลับมาเปิดประเทศ ระยะสั้นยังเน้นเลือกเก็งกำไรหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว ส่วนจังหวัดดัชนีลงทดสอบ 1,600+ จุด มองเป็นโอกาสทยอยสะสมเพิ่มสำหรับกลุ่ม Value และ Reopening Play โดยเฉพาะที่ Valuation ยังอยู่ในระดับต่ำและ Laggard SET Index เมื่อเทียบกับช่วงก่อนมี COVID-19 ได้แก่ กลุ่มธนาคาร โรงกลั่น อสังหาฯ ค่าปลีก อาหาร ท่องเที่ยว รับเหมา

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : BEM

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายจาก FSSIA 9.90 บาท
- คาดผลการดำเนินงานผ่านจุดต่ำสุดใน 3Q21 หลังคลาย Lockdown หมดแล้ว ล่าสุดตัวเลขผู้ใช้รถไฟและระบบทางด่วนเดือน ก.ย. +60% M-M, +32% Y-Y และคาดเร่งตัวต่อในเดือน 4Q21
- เราคาดว่า BEM จะเป็นหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการเปิดประเทศ เราคาดกำไรปี 2022 +229% Y-Y และระยะยาวมี Upside จากการเป็นตัวเลือกสำหรับรถไฟฟ้สายสีส้มและม่วงใต้
- แนวรับ 8.85 บาท แนวต้าน 9.10-9.25 บาท

Fund Flow: วานนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลเข้าภูมิภาคแต่ยังเบาบาง US\$107 ล้าน นำโดยเกาหลีใต้ US\$305 ล้าน แต่ไหลออกจากไต้หวัน US\$356 ล้าน ส่วนอาเซียนเม็ดเงินไหลเข้ามาโดยไทย US\$131 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังเบาบางรอจับตาตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯคืนนี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) OPEC+ ยังคงแผนเพิ่มกำลังการผลิต 4 แสนบาร์เรลต่อเดือน อย่างไรก็ตามราคาน้ำมันดิบปรับตัวลงแรงโดย WTI หลุดต่ำกว่า US\$80 ต่อบาร์เรล หลังมีรายงานว่าอิหร่านจะกลับมาเจรจาข้อตกลงนิวเคลียร์กับชาติตะวันตกปลายเดือนนี้ ซึ่งอาจทำให้อิหร่านกลับมาส่งออกน้ำมันได้อีกครั้ง ระยะสั้นเป็นแรงกดดันต่อกลุ่มพลังงานต้นน้ำ แต่เรายังมองบวกต่อกลุ่มโรงกลั่นจากค่าการกลั่นที่สูง ยังชอบ TOP SPRC

(+) ORI คาดกำไร 3Q21 -13% Q-Q, +3% Y-Y โดยยอดโอนคานาทำได้โดดเด่น +17% Q-Q, +64% Y-Y จากคอนโดใหม่ Park Phayathai ที่สร้างเสร็จ ส่วนด้าน Margin ชะลอเล็กน้อยหลังรับรู้โครงการแนวราบมากขึ้นและสต็อก Margin ต่ำจาก Park24 เฟส2 แนวโน้ม 4Q21 คาดเร่งขึ้นท่าจุดสูงสุดของปี ยังคาดกำไรปี 2021 +14% Y-Y และเร่งขึ้นในปี 2022 +28% Y-Y จากคอนโดสร้างเสร็จใหม่อีก 7 แห่ง และได้โอนส่งจากการผ่อนคลายเกณฑ์ LTV และมี Catalyst จากการนำ BRI เข้า IPO คงราคาเป้าหมายปี 2022 ที่ 14 บาท แนะนำ "ซื้อ" เป็น Top Pick

(+) SMT กำไรสุทธิ 3Q21 ตามคาด +1% Q-Q, +31% Y-Y แต่ผลการดำเนินงานหลักต่ำกว่าคาดจากรายได้ที่ลด Q-Q เพราะมีปัญหา Lead Time ของวัตถุดิบยาวขึ้น อย่างไรก็ตามปัญหาดังกล่าวคลี่คลายลงใน 4Q21 และยังคงเป้าหมายการเติบโตของรายได้ในปี 2021-2022 Aggressive ตามเดิม +30% Y-Y และ +27% Y-Y ตามลำดับ ซึ่งทำให้กำไร 4Q21 ต้องทำจุดสูงสุดของปี ยังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2021-2022 +166% Y-Y และ +33% Y-Y ตามลำดับ คงราคาเป้าหมาย 8 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) BH แนวโน้มกำไร 4Q21 คาดเร่งตัวขึ้นต่อเนื่องหลังประกาศกำไร 3Q21 แข็งแรงกว่าตลาดคาด +37% Q-Q, +34% Y-Y โดยคาดเริ่มเห็นผู้ช่วยต่างชาติทยอยกลับเข้าใช้บริการ โดยเฉพาะตะวันออกกลางและ CLMV ในเดือน พ.ย. เป็นต้นไปหลังไม่ต้องกักตัว เรายังคงคาดกำไรปี 2022 +147% Y-Y แต่ปรับปี 2023 ขึ้นเป็น +72% Y-Y ปรับเพิ่มราคาเป้าหมายเป็น 170 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	33.34	33.34	-0.01
US\$/Euro	1.16	1.16	-0.01
Yen/US	113.76	113.76	0.00
Yuan/US\$	6.40	6.41	0.15
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	79.76	78.81	1.21
Gold (COMEX)	1,792.40	1,793.50	-0.06
BDI	2,892.00	3,187.00	-9.26
ZINC	3,240.50	3,307.00	-2.01
CRB index	233.45	235.79	-0.99

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 04-11-2021	% change
KBANK	913.11	147.50	3.87
BBL	591.34	128.00	2.81
KTC	263.72	58.25	3.10
ADVANC	237.90	191.00	0.79
PSL	237.15	16.60	1.84
TTA	230.31	9.95	3.11
SAWAD	221.32	64.75	2.37
MTC	205.94	64.00	5.79
AOT	203.75	65.00	0.39
PTT	192.17	37.50	-0.66

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 04-11-2021	% change
SCC	-467.31	396.00	-0.25
BANPU	-269.77	10.80	0.93
GULF	-133.76	42.75	1.18
IVL	-119.62	42.50	1.80
SCGP	-72.39	63.25	0.40
SCB	-69.99	132.00	0.38
GUNKUL	-56.26	5.50	0.00
PTTEP	-50.48	118.00	0.43
PTTGC	-36.63	62.00	0.81
BEC	-29.04	12.60	4.13

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 33.35 จุด หรือ 0.09% ปิดที่ 36,124.23 จุด จากแรงขายหุ้นกลุ่มธนาคาร หลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐปรับลง

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หลังเฟดส่งสัญญาณไม่เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ขณะที่ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม จากแรงขายทำกำไรและชะลอการซื้อขายก่อนสหรัฐ เปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนค.ค. ในวันนี้ อย่งไรก็ดี ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดทำ New High จากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 33.31 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 2.05 ดอลลาร์ หรือ 2.5% ปิดที่ 78.81 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากโอเปกพลัสมีมติเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน 400,000 บาร์เรล/วันในเดือนธ.ค. ในการประชุมวันนี้ รวมถึงมีรายงานว่าซาอุดีอาระเบียอาจจะผลิตน้ำมันพุ่งขึ้นทะลุระดับ 10 ล้านบาร์เรล/วันในเดือนธ.ค.

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 29.6 ดอลลาร์ หรือ 1.68% ปิดที่ 1,793.5 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการปรับลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ และเฟดส่งสัญญาณว่ายังไม่เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 975.41 / -2.66

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงแก้ไข 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	3/11/2021	23/11/2021	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
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