

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,633.94	0.09	12.74	4.48
SET50	979.59	-0.03	7.59	-6.25
Dow Jones 30	36,100.31	0.50	17.95	54.75
S&P 500	4,682.85	0.72	24.67	86.80
NASDAQ Comp	15,860.96	1.00	23.06	139.04
FTSE 100	7,347.91	-0.49	13.74	9.21
Hang Seng	25,327.97	0.32	-6.99	-2.00
Nikkei 225	29,609.97	1.13	8.59	47.94
Shanghai Comp	3,539.10	0.18	1.90	41.91
MSCI AC World	756.83	0.64	1.56	66.10

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	19.97	18.52	16.60
China	15.02	13.03	11.33
Hong Kong	10.17	12.60	11.36
Indonesia	24.54	18.54	15.61
Korea	14.19	10.74	10.96
Philippines	24.39	21.32	16.97
Taiwan	14.34	13.44	13.78
S&P500	25.78	22.56	20.89

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	505.36	53.19	103.06	6,361.6
Indonesia	3.76	-23.77	81.73	2,883.7
Philippines	-6.15	23.42	40.64	-1,693.3
Korea	79.69	79.69	832.55	-27,858.6
Taiwan	200.44	1,082.80	1,766.66	-17,202.9
Thailand	0.02	104.14	59.47	-1,943.7
Vietnam	9.61	-55.08	-143.00	-2,167.1
Total	792.73	1,264.39	2,741.11	-41,620.3

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	27,072.66	27,071.85	0.81
Proprietary (Bt mn)	7,686.92	6,259.65	1,427.27
Local Institution (Bt mn)	3,912.35	4,069.42	-157.07
Retail (Bt mn)	31,687.40	32,958.42	-1,271.02

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	15,610	16,206	-596
Foreign	41,267	33,866	7,401
Local	38,984	45,789	-6,805

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	12 Nov	11 Nov	10 Nov	9 Nov	8 Nov
Stock					
PTT	206.52	112.85	236.21	313.36	214.27
KBANK	160.30	81.50	135.56	227.35	187.04
OSP-R	153.21	51.10	na.	na.	26.70
CPALL-R	150.94	37.08	62.49	84.79	51.25
PTTEP-R	122.08	75.00	60.01	76.72	60.49

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

15 พ.ย.	ญี่ปุ่น: GDP 3Q21 จีน: ยอดค้าปลีก ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม อัตราว่างงาน (ต.ค.) ไทย: GDP 3Q21
16 พ.ย.	ยูโรโซน: GDP 3Q21 คาดการณ์ครั้งที่ 2 สหรัฐฯ: ยอดค้าปลีก (ต.ค.)
17 พ.ย.	ญี่ปุ่น: นำเข้า-ส่งออก (ต.ค.) อังกฤษ-ยูโรโซน: เงินเฟ้อ (ต.ค.) สหรัฐฯ: ยอดสร้างบ้านใหม่ (ต.ค.)

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ยังคงแกว่งตัว Sideways โดยปิดบวกได้อีกเล็กน้อย 1.50 จุด โดยยังคงมีแรงเก็งกำไรเป็นรายตัวตามการประกาศผลประกอบการ 3Q21 สถาบันในประเทศขายสุทธิในตลาดหุ้นบางๆ 157 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติยังซื้อสุทธิอีก 1.4 พันลบ. (และ Long Index Futures 7.4 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index โดยรวมยังคงอยู่ในช่วงแกว่ง Sideways ในกรอบ 1,630-1,640 จุด ตามบรรยากาศการลงทุนต่างประเทศที่ยังผ่อนคลาย อย่างไรก็ตามเราประเมินการปรับขึ้นจะยังไม่ร้อนแรงนัก โดยปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามวันนี้คือตัวเลข GDP 3Q21 ของไทยซึ่งคาด -2.5% Q-Q, -0.8% Y-Y โดยจะเป็นจุดต่ำสุดก่อนทยอยฟื้นตัวใน 4Q21 ตามการ Reopening ส่วนผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน 3Q21 โดยรวมเท่าที่ประกาศออกมาแล้วค่อนข้างไปในทางต่ำกว่าคาด และมีเพียงกลุ่มการแพทย์และขนส่งสินค้าที่ดีกว่าคาดอย่างชัดเจน ระยะสั้นยังเน้นเลือกเก็งกำไรหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและแนวโน้มยังกำไรแข็งแกร่งใน 4Q21-2022 ส่วนจังหวะดัชนีอ่อนตัวลงทดสอบ 1,600+- จุด มองเป็นโอกาสทยอยสะสมเพิ่มสำหรับกลุ่ม Value และ Reopening Play โดยเฉพาะกลุ่มที่ยัง Laggard SET Index เมื่อเทียบกับช่วงก่อนมี COVID-19 ได้แก่ กลุ่มธนาคาร ค่าปลีก อาหาร อสังหาฯ รับเหมาฯ

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : NSL

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 23 บาท
- กำไร 3Q21 -64% Q-Q, -51% Y-Y ต่ำกว่าคาด 9% เพราะถูกกระทบจากปัญหา Supply Chain ของลูกค้าทำให้สินค้าขาด Stock ใน 7-11 แค่มองผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว
- แนวโน้ม 4Q21 จะฟื้นแรงตาม COVID-19 ที่คลี่คลายและทำให้ลูกค้าเข้า 7-11 มากขึ้น เราคาดกำไรปี 2021 +25% Y-Y และเร่งตัวปีหน้า +44% Y-Y และคาดเติบโตในกุมภาพันธ์ตาม 7-11 เช่นกัน
- แนวรับ 18 บาท แนวต้าน 19-19.30 บาท

Fund Flow: เมื่อวันศุกร์กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาคหนาแน่นเป็น US\$758 ล้าน นำโดยเกาหลีใต้และไต้หวัน US\$550 ล้านและ US\$200 ล้าน ตามลำดับจากเม็ดเงินที่ไหลเข้าซื้อกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลก ส่วนตลาดอาเซียนกระแสเงินทุนเบาบาง แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังคงไปในทิศทางไหลเข้าแต่คาดยังคงขยับออกลักษณะเดียวกับวันศุกร์ที่ผ่านมา

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) RBF กำไร 3Q21 +24% Q-Q, -5% Y-Y ฟื้นตัวตามคาดแม้ยังมีปัญหาเรื่อง Supply Chain และต้นทุนวัตถุดิบอยู่ แต่จะดีขึ้นต่อเนื่องใน 4Q21 ตาม COVID ที่คลี่คลาย และลูกค้ากลับมาออกสินค้าใหม่อีกครั้ง ส่วนธุรกิจก็ยังยังเดินตามแผนโดยอยู่ระหว่างปลูกและได้ผลผลิตภายในเดือน ธ.ค. และส่งมอบสารสกัดได้อย่างเร็วใน 1Q22 ยังคาดกำไรปี 2021-2022 +8% Y-Y และ +77% Y-Y คงราคาเป้าหมายที่ 21 บาท แนะนำ "เก็งกำไร"

(+) ORI กำไรปกติ 3Q21 -8% Q-Q, -16% Y-Y ตามคาดโดยเกิดจาก Margin ที่ชะลอและส่วนแบ่งกำไร JV ที่ลด อย่างไรก็ตามยังคงมุมมองบวกต่อกำไร 4Q21 ที่จะเร่งขึ้นเด่นทั้ง Q-Q Y-Y ทำจุดสูงสุดของปี ยังคงประมาณการกำไรปี 2021-2022 +14% Y-Y และ +28% Y-Y คงราคาเป้าหมาย 14 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) WINMED กำไรปกติ 3Q21 +591% Q-Q, +63% Y-Y ฟื้นดีกว่าคาดหนุนจากเงินปันผลของ ProLab และรายได้ที่ทยอยฟื้นตัว แนวโน้ม 4Q21 คาดชะลอ Q-Q เพราะไม่มีเงินปันผล แต่การดำเนินงานหลักคาดฟื้นตัวตามการเปิดเมืองโดยเฉพาะสินค้าในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับโลจิสติกส์ ยังคาดกำไรปี 2021-2022 +14% Y-Y และ +97% Y-Y คงราคาเป้าหมาย 7.80 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(O) GULF กำไรสุทธิ +13% Q-Q, +64% Y-Y ต่ำกว่าตลาดคาด 28% จาก FX Loss และต้นทุนทางการเงินครั้งเดียว แต่กำไรปกติ +64% Y-Y, +73% Y-Y แข็งแกร่งหนุนจากปันผลของ INTUCH และโรงไฟฟ้าที่แข็งแกร่ง ระยะยาวยังมองบวกต่อ Synergy ที่จะเกิดขึ้นระหว่างธุรกิจไฟฟ้าและ ICT ที่เป็นโครงสร้างพื้นฐานหลักของประเทศ คงราคาเป้าหมาย 56 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

(+) EA กำไร 3Q21 +36% Q-Q, +44% Y-Y ใกล้เคียงตลาดคาดหนุนจากโรงไฟฟ้าลมที่ดีขึ้น และไบโอดีเซลที่เร่งตัว และมีกำไรขายแบตเตอรี่และ e-Bus แนวโน้ม 4Q21 คาดเร่งตัวต่อเนื่องและระยะยาวคาดกำไรปี 2022-2022 +19% Y-Y และ +14% Y-Y หนุนจากธุรกิจ S-Curve โดยเฉพาะด้านแบตเตอรี่และ EV ยังคงราคาเป้าหมาย 76 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA) (กรรมการผู้อำนวยการของ FINANSIA SYRUS เป็นกรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบของ EA)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	32.73	32.75	0.08
US\$/Euro	1.14	1.14	-0.01
Yen/US	113.97	113.89	-0.07
Yuan/US\$	6.38	6.39	0.18
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	80.87	80.79	0.10
Gold (COMEX)	1,866.50	1,868.50	-0.11
BDI	2,807.00	2,844.00	-1.30
ZINC	3,267.50	3,279.00	-0.35
CRB index	237.09	237.46	-0.16

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 12-11-2021	% change
BAM	602.65	20.30	6.28
SCGP	330.77	64.25	1.18
CBG	243.77	123.50	0.82
AOT	236.16	66.50	0.38
DELTA	145.96	404.00	1.76
KTC	138.17	57.75	0.43
CPN	133.57	58.25	-1.69
STARK	118.73	4.72	3.51
CRC	102.18	36.50	1.39
COM7	100.19	75.75	0.66

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 12-11-2021	% change
KBANK	-923.89	148.00	-0.67
SCB	-253.30	132.50	-0.38
OR	-206.42	26.75	-0.93
KCE	-180.91	90.75	-0.27
KEX	-115.31	36.50	-3.95
IRPC	-106.31	4.04	-1.46
GUNKUL	-96.26	4.72	0.43
GULF	-69.52	41.75	0.00
KTB	-66.44	11.80	-0.84
KKP	-61.75	61.25	-0.41

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 179.08 จุด หรือ 0.50% ปิดที่ 36,100.31 จุด จากการปรับขึ้นของหุ้นเทคโนโลยี รวมถึงราคาหุ้นของ J&J จากแผนปรับโครงสร้างครั้งใหญ่

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก จากการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน

(+) ตลาดเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ อย่างไรก็ดี ญี่ปุ่นเปิดเผย GDP 3Q21 หดตัว 3% Y-Y มากกว่านักวิเคราะห์คาดกว่า -0.8% ขณะที่ติดตามเงินรายงานยอดค้าปลีกและการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือน ค.ค. ในวันนี้

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 32.71 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 80 เซนต์ หรือ 1% ปิดที่ 80.79 ดอลลาร์/บาร์เรล จากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ รวมถึงคาดการณ์ว่าประธานาธิบดี โจ ไบเดนของสหรัฐอาจประกาศระบายน้ำมันออกจากคลังสำรองทางยุทธศาสตร์ (SPR) เพื่อสกัดการปรับขึ้นของราคาน้ำมันเบนซินในประเทศ

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 4.6 ดอลลาร์ หรือ 0.25% ปิดที่ระดับ 1,868.5 ดอลลาร์/ออนซ์ จากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 975.99 / +-

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า 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
COMAN	COMAN-F	9/11/2021	29/11/2021	T1
CRD	CRD-F	18/10/2021	26/11/2021	T1
GLORY	GLORY-F	8/11/2021	17/12/2021	T1
HENG	HENG-F	8/11/2021	17/12/2021	T1
JAS	JAS-F	18/10/2021	26/11/2021	T1
JP	JP-F	15/11/2021	24/12/2021	T1
K	K-F	1/11/2021	9/12/2021	T1
KKC	KKC-F	25/10/2021	3/12/2021	T1
K-W1		1/11/2021	9/12/2021	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
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	8/11/2021	17/12/2021	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
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 และราคาซื้อขายที่ไม่สอดคล้องกัน ปัจจัยพื้นฐาน 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
PSG	PSG-F	16/8/2018	-	C
SDC	SDC-F	25/2/2021	-	C
SDC-W1	-	25/2/2021	-	C
STOWER	STOWER-F	5/3/2020	-	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 พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี