

Domestic and Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,648.46	-0.08	13.74	5.41
SET50	987.60	-0.16	8.47	-5.49
Dow Jones 30	na.	na.	na.	na.
S&P 500	4,701.46	0.23	25.17	87.54
NASDAQ Comp	15,845.23	0.44	22.94	138.80
FTSE 100	7,310.37	0.33	13.15	8.65
Hang Seng	24,740.16	0.22	-9.15	-4.28
Nikkei 225	29,499.28	0.67	5.77	47.39
Shanghai Comp	3,584.18	-0.24	3.20	43.72
MSCI AC World	750.30	0.13	0.68	64.66

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	19.81	19.33	17.26
China	15.25	13.19	11.59
Hong Kong	9.87	12.34	11.14
Indonesia	26.22	18.60	15.68
Korea	13.88	10.60	10.79
Philippines	24.26	21.63	17.09
Taiwan	14.46	13.50	13.88
S&P500	25.80	22.50	20.89

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-1,082.44	-1,991.49	945.75	7,204.3
Indonesia	-0.99	33.70	-54.19	2,747.8
Philippines	-10.76	-3.81	2.99	-1,730.9
Korea	16.15	1,036.43	2,996.88	-25,694.2
Taiwan	-324.03	-773.03	2,177.62	-16,791.9
Thailand	10.13	91.53	90.62	-1,912.6
Vietnam	-42.07	-52.69	-248.15	-2,272.3
Total	-1,434.01	-1,659.36	5,911.52	-38,449.7

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	28,876.72	28,538.34	338.38
Proprietary (Bt mn)	6,838.16	6,458.09	380.07
Local Institution (Bt mn)	4,846.90	6,006.30	-1,159.40
Retail (Bt mn)	32,986.28	32,545.34	440.94

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	20,364	19,062	1,302
Foreign	33,897	47,375	-13,478
Local	55,060	42,884	12,176

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	24 Nov	23 Nov	22 Nov	19 Nov	18 Nov
Stock					
BANPU	194.23	292.16	147.38	36.65	95.85
CPALL	188.33	142.05	198.38	131.76	58.76
AOT-R	168.99	227.79	274.07	190.79	190.27
KBANK	158.43	133.23	254.21	83.24	252.17
CPALL-R	155.49	210.87	134.43	121.92	81.60

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

29 พ.ย.	ญี่ปุ่น: ยอดค้าปลีก (ต.ค.) เยอรมนี: เงินเฟ้อ (พ.ย.)
30 พ.ย.	จีน: NBS Manufacturing PMI (พ.ย.) ยูโรโซน: เงินเฟ้อ (พ.ย.)
1 ธ.ค.	เกาหลีใต้: นำเข้า-ส่งออก (พ.ย.) จีน: Caixin Manufacturing PMI (พ.ย.) สหรัฐฯ: ISM Manufacturing PMI (พ.ย.)

Contact person : Jitra Amornthum Register : 014530
Contact person : Veeravat Virochpoka Register : 047077
FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES
twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia
www.fnsyrus.com

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index แกว่งตัว Sideways ตามคาด โดยยังเปิดตลาดในแดนบวกก่อนที่将有แรงขายออกมากกดดันให้ดัชนีย่อลงมาปิดลบเล็กน้อย 1.36 จุด และยังมีปัจจัยใหม่ที่ชัดเจนเข้ามากระตุ้น สถาบันในประเทศขายสุทธิในตลาดหุ้นต่อเนื่องอีก 1.2 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิบางลงเหลือ 338 ลบ. (และพลิกมา Short Index Futures 1.3 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index ยังแกว่ง Sideways ในกรอบ 1,642-1,655 จุด โดยรวมตลาดยังขาดปัจจัยบวกใหม่เข้ามากระตุ้น รวมถึงมีปัจจัยกดดันจากความกังวล COVID-19 กลายพันธุ์ใหม่ของแอฟริกาที่อาจรุนแรงกว่า Delta ขณะที่ Dollar Index ยังคงแข็งค่าขึ้นต่อเนื่องเป็น Sentiment ลบกดดันกระแสเงินทุนในเอเชีย เรายังคงนำหนักบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและกำไรบริษัทจดทะเบียนของไทยที่จะทยอยเกิดขึ้นใน 4Q21 เป็นต้นไปซึ่งจะเป็นบวกต่อหุ้น Domestic และ Reopening Play อย่างชัดเจนภายใต้สมมติฐานสามารถควบคุมการระบาดได้ดีและไม่ต้องกลับไป Lockdown กลยุทธ์ยังแนะนำ "ถือลงทุน" สำหรับส่วนที่สะสมมาแล้ว ส่วนระยะสั้นเก็งกำไรหุ้นที่ยัง Laggard และยังมี Valuation ยังต่ำกว่าก่อนวิกฤต COVID-19

กลยุทธ์ : เน้นลงทุนหุ้น Domestic และ Reopening Play

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

หุ้นเด่นวันนี้ : NSL

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 23 บาท
- แนวโน้ม 4Q21 จะฟื้นแรงตามสถานการณ์ COVID-19 ที่คลี่คลายและทำให้ลูกค้าเข้า 7-11 มากขึ้น รวมถึงปัญหา Supply Chain ที่หมดไป ทำให้ทั้งรายได้และ Margin ฟื้นตัวอย่างมีนัยยะ
- เราคาดกำไรปี 2021 +25% Y-Y และเร่งตัวปีหน้า +44% Y-Y โดยระยะถัดไปคาดจะเติบโตในกัมพูชาตาม 7-11 เช่นกัน
- แนวรับ 19.50-19.30 บาท แนวต้าน 20//20.40 บาท

Fund Flow: วานี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลออกจากภูมิภาค US\$519 ล้าน นำโดยไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$324 ล้านและ US\$151 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนไหลออกทุกประเทศ มีเพียงไทยที่ไหลเข้าบางๆ US\$10 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าค่อนข้างไปในทางไหลออกจาก Dollar Indexx ที่ยังแข็ง รวมถึงความกังวล COVID-19 สายพันธุ์ใหม่ในแอฟริกาที่อาจรุนแรงกว่า Delta

ประเด็นสำคัญวันนี้

(-) AOT ขยายเวลาช่วยเหลือผู้เช่าและสายการบินออกไปอีก 1 ปีถึง มี.ค. 2023 ส่งผลให้ประมาณการของเรามี Downside โดยปี 2022 คาดขาดทุนเพิ่มขึ้นเป็น 4 พันลบ.จากเดิม 900 ลบ. ส่วนปี 2023 คาดกำไร 2.1 หมื่นลบ.จากเดิม 2.7 หมื่นลบ. และทำให้ราคาเป้าหมายจาก FSSIA 80 บาท มี Downside แนะนำ "สะสมในช่วงอ่อนตัว"

(+) BCH ผู้บริหารคาดรายได้ปี 2022 ที่ 1.7 หมื่นลบ. +102% เทียบกับฐานรายได้ที่ไม่รวม COVID-19 ของปี 2020 และฟื้นตัวแรงทุกกลุ่มทั้งเงินสด ประกันสังคม การรักษา COVID-19 และวัคซีน ซึ่งทำให้ประมาณการของตลาดที่คาดราว 1.2 หมื่นลบ.มี Upside อย่างมีนัยยะ ระยะสั้นกำไร 4Q21 จะชะลอ Q-Q แต่คาดยังแข็งแกร่งกว่า 2Q21 ส่วนโรงพยาบาลใหม่ทั้งอรัญประเทศ ปราจีนบุรี และเวียงจันทน์จะหนุนการเติบโตระยะยาว รวมถึงธุรกิจใหม่ๆอย่างแล็บ การนำเข้ยาและอุปกรณ์การแพทย์ และนำวิ他命 เรายังคงราคาเป้าหมาย 28.50 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

(+) ZEN คาดผลการดำเนินงานฟื้นตัวพลิกกำไรอีกครั้งใน 4Q21 หลังกลับมาเปิดบริการร้านอาหารได้ปกติและผู้บริโภคกลับเข้ารับบริการศึกษาโดยเฉพาะ AKA และ ZEN ปัจจุบันโครงสร้างรายได้ Diversify มากขึ้นในส่วน Delivery Franchise และ ค่าปลีก โดยเตรียมส่งนำปลาร้ากัญชาออกสู่ตลาด ธ.ค. ยังคงมุมมองผลการดำเนินงานปี 2022 พลิกกำไรครั้งแรกในรอบ 3 ปี คงราคาเป้าหมาย 15 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(0) IP แนวโน้มกำไรคาดฟื้นตัวใน 4Q21 เพราะไม่มีค่าใช้จ่ายพิเศษซื้อโรงงานอยุธยา รวมถึงยอดขายจากโรงงานดังกล่าวที่จะเร่งตัวขึ้น ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ 5 ปีข้างหน้าแตะ 3 พันลบ. โดยเรคาดกำไรปี 2021 +90% Y-Y จากการซื้อ 2 โรงงานผลิตยา ส่วนปี 2022 เรคาดกำไร +23% Y-Y โดยมีโอกาสเห็น Upside หากสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายได้ดีขึ้น เบื้องต้นเรายังคงราคาเป้าหมาย 21 บาท แนะนำ "เก็งกำไร"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	33.46	33.37	-0.25
US\$/Euro	1.12	1.12	0.07
Yen/US	114.89	115.36	0.41
Yuan/US\$	6.39	6.39	0.10
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	na.	na.	na.
Gold (COMEX)	na.	na.	na.
BDI	2,654.00	2,715.00	-2.25
ZINC	3,300.50	3,322.00	-0.65
CRB index	238.37	238.14	0.10

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 24-11-2021	% change
SCB	733.60	130.50	2.35
KBANK	430.65	147.00	2.08
ADVANC	266.28	210.00	-1.87
SABUY	204.31	16.90	11.92
TTB	204.02	1.25	5.04
PLANB	192.88	7.30	7.35
CPALL	170.89	61.50	-1.99
JWD	144.77	16.50	3.77
DTAC	128.18	46.00	0.55
CPN	109.27	55.50	-1.77

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 24-11-2021	% change
IVL	-255.52	41.50	0.61
BBL	-222.13	125.50	0.40
BANPU	-194.62	11.50	0.00
IRPC	-193.20	4.04	-0.98
AOT	-182.20	66.75	0.00
GUNKUL	-122.60	4.96	0.81
SCGP	-106.48	64.25	-0.39
CPF	-100.69	24.90	0.00
TISCO	-85.86	91.75	-1.61
SAWAD	-69.26	63.75	-0.39

(0) ตลาดดาวโจนส์ ปิดทำการ เนื่องในวันขอบคุณพระเจ้า (Thanksgiving Day)

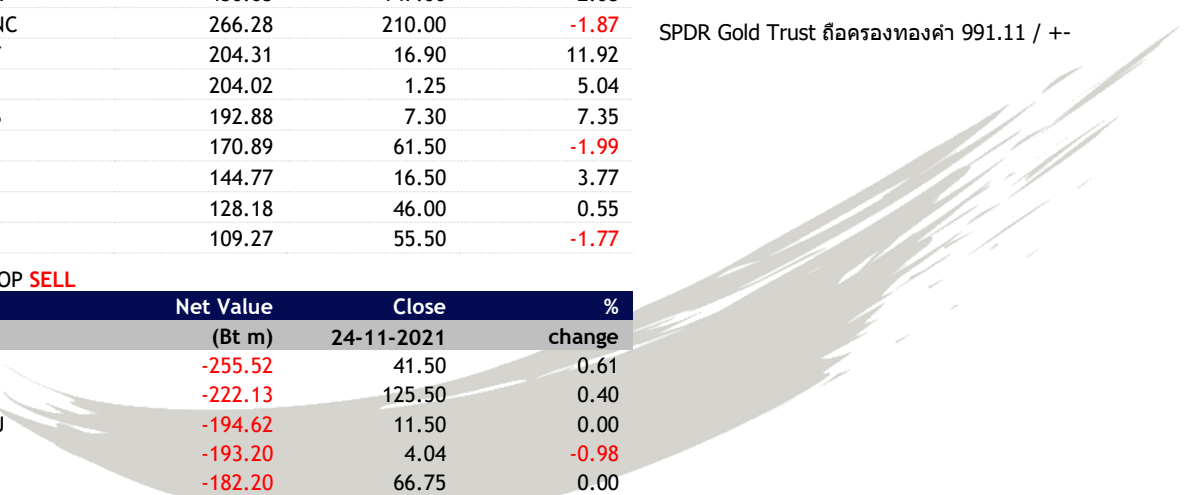
(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก จากแรงซื้อหุ้นกลุ่มสาธารณูปโภค ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับจำนวนผู้ติดเชื้อที่เพิ่มขึ้นในยุโรป

(-) ตลาดเอเชียปรับลง จากความกังวลเกี่ยวกับจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ที่สูงขึ้นในยุโรป รวมถึงตลาดโตเกียวที่หุ้นกลุ่มส่งออกได้รับผลกระทบจากเงินเยนที่แข็งค่าเมื่อเทียบกับดอลลาร์

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 33.45 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(0) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ปิดทำการ เนื่องในวันขอบคุณพระเจ้า (Thanksgiving Day)

(0) ราคาทองคำ COMEX ปิดทำการ เนื่องในวันขอบคุณพระเจ้า (Thanksgiving Day)

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 991.11 / +-


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
ACC	ACC-F	25/11/2021	15/12/2021	T2
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
BE8	BE8-F	22/11/2021	30/12/2021	T1
BIG	BIG-F	24/11/2021	14/12/2021	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
CMO	CMO-F	19/11/2021	9/12/2021	T3
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
GSC	GSC-F	23/11/2021	30/12/2021	T2
HENG	HENG-F	8/11/2021	17/12/2021	T1
IT	IT-F	18/11/2021	8/12/2021	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	23/11/2021	13/12/2021	T2
NWR	NWR-F	18/10/2021	26/11/2021	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
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 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
EFORL	EFORL-F	17/11/2021	-	C
HEMP	HEMP-F	16/8/2018	-	C
HYDRO	HYDRO-F	1/3/2019	-	C
HYDRO-W1	-	21/2/2020	-	C
JUTHA	JUTHA-F	16/11/2018	-	C
JUTHA-P	JUTHA-Q	16/11/2018	-	C
KKC	KKC-F	12/11/2021	-	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
SOLAR	SOLAR-F	17/11/2021	-	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) : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีเดบิตบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี