

Earnings and Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,623.57	-0.17	-2.05	-2.05
SET50	987.27	-0.25	-0.35	-0.35
Dow Jones 30	32,827.00	1.31	-9.66	-10.27
S&P 500	3,806.80	0.96	-20.13	-20.63
NASDAQ Comp	10,564.52	0.85	-32.47	-33.27
FTSE 100	7,299.99	-0.48	-1.14	-1.14
Hang Seng	16,595.91	2.69	-29.07	-28.70
Nikkei 225	27,527.64	1.21	-3.28	-4.39
Shanghai Comp	3,077.82	0.23	-15.44	-15.44
MSCI AC World	586.93	1.09	-27.42	-22.46

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	15.22	15.41	14.72
China	13.78	11.07	9.65
Hong Kong	6.32	9.27	8.12
Indonesia	14.11	15.02	15.03
Korea	10.64	11.03	11.23
Philippines	15.40	15.03	13.06
Taiwan	9.51	9.35	10.92
S&P500	18.39	17.13	16.05

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	193.71	2,043.97	1,204.53	-20,323.0
Indonesia	41.07	41.07	20.44	5,586.4
Philippines	6.70	6.70	19.92	-1,216.0
Korea	142.42	142.42	1,001.95	-10,385.6
Taiwan	249.69	249.69	-563.81	-48,162.2
Thailand	63.34	63.34	328.60	5,072.7
Vietnam	20.99	20.99	-9.96	-95.6
Total	717.91	2,568.18	2,001.67	-69,523.3

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	37,684.32	35,318.53	2,365.79
Proprietary (Bt mn)	5,124.40	5,225.94	-101.54
Local Institution (Bt mn)	4,813.12	6,089.98	-1,276.86
Retail (Bt mn)	19,769.08	20,756.48	-987.40

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	46,628	47,050	-422
Foreign	124,474	114,135	10,339
Local	115,748	125,665	-9,917

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	7 Nov	4 Nov	3 Nov	2 Nov	1 Nov
PTTEP-R	365.97	288.43	228.93	219.59	98.64
PTT	291.29	169.56	252.56	245.64	344.15
ADVANC-R	287.69	271.05	55.13	47.73	na.
BDM5	190.15	184.64	32.44	92.27	53.27
JMT-R	187.32	27.61	17.60	25.43	na.

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

8 พ.ย.	สหรัฐฯ: เลือกตั้งกลางเทอม
9 พ.ย.	จีน: เงินเฟ้อ (ด.ค.)
10 พ.ย.	สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ (ด.ค.)
11 พ.ย.	อังกฤษ: GDP 3Q22 สหรัฐฯ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคมิชิแกน (พ.ย.)

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index แกว่งแคบ รอการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐวันนี้และตัวเลขเงินเฟ้อวันพฤหัสบดี ทำให้สิ้นวัน SET ปรับลง 2.75 จุด ปิดที่ 1,623.57 จุด ปริมาณการซื้อขายเพิ่มขึ้นเป็น 6.7 หมื่นลบ. สถาบันในประเทศพลิกเป็นขายสุทธิ 1,278 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นวันที่ 12 วันอีก 2,366 ลบ. (และซื้อสุทธิใน Index Futures เร่งตัวขึ้นมากเป็น 10,339 สัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index ยังคงแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,615-1,630 จุด นักลงทุนทั่วโลกยังจับตาดูการเลือกตั้งกลางเทอมวันนี้ โพลล์ส่วนใหญ่พบว่า Republican จะได้ครองเสียงข้างมากในสภาล่าง ซึ่งทำให้มีแรงเก็งกำไรกลุ่มพลังงานและกลุ่มยาและเวชภัณฑ์ สำหรับนโยบายเปิดประเทศของจีนยังมีความไม่แน่นอนสูง แต่นักลงทุนมีความหวังว่าในที่สุดจีนจะเปิดประเทศ บรรยากาศโดยรวมจึงค่อนข้างบวกสำหรับตลาดหุ้นไทยวันนี้ อย่างไรก็ตาม นักลงทุนยังคงอยู่กับการประกาศผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน วันนี้มีงบ MTC KCE STA STGT NER OR IRPC เชื่อว่ากระแสเงินสดโดยรวมจะยังไหลเข้าตลาดหุ้นไทยในระยะกลางตามเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้น หุ้น Domestic และ Reopening Play คาดว่ายัง Outperform หุ้น Global Play ได้ต่อเนื่อง ส่วนระยะสั้นเลือกเก็งกำไรงบ 3Q22 ที่จะออกมาโดดเด่น

กลยุทธ์ : เลือกเก็งกำไรหุ้นที่คาดงบ 3Q22 แข็งแกร่งและมีปัจจัยบวกเฉพาะตัว // ถือลงทุนหลังสะสมหุ้นเพิ่ม

หุ้นเด่นเดือน พ.ย. : BBL, DOHOME, EKH, MAKRO, NOBLE

หุ้นเด่นวันนี้ : NOBLE

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 5.60 บาท
- เป็นหุ้น Turnaround เราคาดผลประกอบการ 3Q22 พลิกเป็นกำไรเป็นครั้งแรกในรอบ 4 ไตรมาส จากการโอนคอนโดที่สร้างเสร็จใหม่ 2 แห่ง ขณะที่กำไรจะเร่งตัวขึ้นใน 4Q22 จากคอนโดใหม่ที่เริ่มโอนอีก 3 แห่ง
- เราคาดกำไรสุทธิปี 2022 -27% Y-Y ก่อนฟื้นแรง +45% Y-Y ในปี 2023 ได้ประโยชน์จากการกลับมาของผู้ซื้อชาวต่างชาติ และคาดให้ Dividend yield สูง 6-9% ต่อปี
- แนวรับ 4.90-4.88 บาท แนวต้าน 5.10 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินสดไหลเข้าสุทธิ 524 ล้านดอลลาร์ โดยไหลเข้าทุกประเทศ ทั้งนี้ เม็ดเงินกลับมาไหลเข้าได้วันเป็นจำนวนเงินมากที่สุด US\$250 ล้าน และเกาหลีใต้ US\$142 ล้าน ส่วนอาเซียนเม็ดเงินไหลเข้ากระจุกที่ไทย US\$63 ล้าน คาดว่ากระแสเงินสดไหลเข้า รวมผลเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐวันนี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) REIT Focus แม้ว่าอัตราดอกเบี้ยยังอยู่ในทิศทางขาขึ้นซึ่งอาจทำให้ความน่าสนใจของ REIT ลดลง อย่างไรก็ตาม สำหรับนักลงทุนระยะยาว รับความเสี่ยงได้ต่ำ ได้รับเงินปันผลที่สม่ำเสมอ เราแนะนำกองทุน AIMIRT, ALLY, CPNREIT, FTREIT, WHART ซึ่งคาดว่าให้ Dividend yield เฉลี่ย 6.8% ต่อปี สูงกว่า Bond yield 10 ปี และราคายัง discount จาก NAV ตั้งแต่ 3% ถึง 22% รวมถึงกองทุนเหล่านี้เป็นกลุ่ม Domestic และ Reopening plays ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและภาคท่องเที่ยว

(0) DOHOME กำไร 3Q22 อ่อนแอด้านค่า ทำได้ 50 ลบ. -84% Q-Q, -85% Y-Y โกลด์เดียวที่ราคาต่ำสุดนับตั้งแต่ขาดตลาด จากราคาเหล็กที่ปรับลงแรง จุดอัตรากำไรเริ่มต้นโดยรวมเหลือ 14% ต่ำสุดในรอบ 15 ไตรมาส ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการเปิดสาขาใหม่ 2 แห่งที่กาญจนบุรีและบุรีรัมย์ แนวโน้ม 4Q22 จะแย่ต่อหรืออาจพลิกเป็นขาดทุนเพราะยังมีสต็อกเหล็กราคาแพง ปรับกำไรปีนี้ลง 55% และคาดปีหน้าโตแรง 85% Y-Y ปีหน้า ปรับไปใช้ราคาเป้าหมายปี 2023 ที่ 15 บาท แนะนำทยอยซื้อ

(-) MICRO คาดกำไร 3Q22 ข้างอ่อนแอ -29% Q-Q, -67% Y-Y เหลือเพียง 13 ลบ. จากคุณภาพสินทรัพย์ที่ด้อยลงซึ่งทำให้มีการตั้งสำรองและมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานสูงขึ้นจากการตามเก็บหนี้ โดยคาดว่า NPL จะเพิ่มขึ้นถึง 13% Q-Q หรือเท่ากับ NPL ratio 4.88% สูงขึ้นจาก 2Q22 ที่ 4.58% เราคาดว่า MICRO จะใช้เวลาอีก 2 ไตรมาสในการแก้ปัญหาคุณภาพสินทรัพย์ ผลประกอบการน่าจะกลับมาดีขึ้นใน 2H23 ยังคงแนะนำถือ ราคาเป้าหมาย 4 บาท (Source: FSSIA)

(+) THANI คาดกำไรสุทธิ 3Q22 +1% Q-Q, +24% Y-Y เป็น 496 ลบ. บริษัทมีคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีซึ่งทำให้ต้นทุน Credit cost ลดลงถึง 1.33% Y-Y เหลือ 0.55% คาด NPL เพิ่มขึ้นเพียง 2% Q-Q คิดเป็น NPL ratio 2.38% ขณะเดียวกันสิ้นเชิ้อเติบโตแข็งแกร่ง +2% Q-Q, 8.5% Y-Y แนวโน้มกำไรยังดีต่อเนื่องใน 4Q22 จาก High season ของสินเชื่อรถบรรทุก คุณภาพสินทรัพย์ที่ดี และการตั้งสำรองต่ำ ยังคงแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 5.20 บาท (Source: FSSIA)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	37.29	37.41	0.33
US\$/Euro	1.00	1.00	0.00
Yen/US	146.66	146.63	-0.02
Yuan/US\$	7.23	7.19	-0.63
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	92.00	91.79	0.23
Gold (COMEX)	1,678.50	1,680.50	-0.12
BDI	1,323.00	1,290.00	2.56
ZINC	2,886.00	2,874.00	0.42
CRB index	286.92	287.55	-0.22

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Valu (Bt m)	Close 07-11-22	% change
PTT	742.25	35.75	-0.69
PTTGC	494.04	48.50	4.86
CPF	344.17	25.00	-0.99
PTTEP	277.29	191.50	-0.26
THG	270.72	70.75	3.66
EA	244.33	96.75	-0.51
SCGP	181.65	55.25	0.00
IVL	142.31	43.00	1.78
CRC	135.77	40.25	-1.83
KTB	134.25	17.60	0.57

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 07-11-22	% change
ADVANC	-537.29	185.00	-1.07
KBANK	-97.14	148.00	-0.34
BH	-92.91	221.00	-1.34
JMT	-76.77	61.25	-5.04
TOP	-75.41	58.25	1.75
KCE	-73.38	47.50	2.70
CPALL	-69.03	60.75	0.00
WHA	-63.20	3.94	1.55
SAWAD	-60.49	43.25	1.76
DTAC	-55.26	43.25	-1.70

(+) ตลาดดาวโจนส์ ปิดที่ 32,827.00 จุด เพิ่มขึ้น 423.78 จุด หรือ +1.31% ขณะที่นักลงทุนจับตาดูการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐที่จะมีขึ้นในวันนี้

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก นำโดยหุ้นกลุ่มเดินทางและกลุ่มเทคโนโลยีช่วยลดแรงกดดันจากหุ้นกลุ่มสินค้าหรูที่พึ่งพาดอลลาร์จีน

(+) ตลาดหุ้นเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐ

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 37.28 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(0) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ปิดลดลง 82 เซนต์ หรือ 0.9% ปิดที่ 91.79 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความไม่แน่นอนของการเปิดประเทศของจีน ในขณะที่เข้านปรับขึ้นเล็กน้อยที่ระดับ 92.00 ดอลลาร์/บาร์เรล 0.23%

(0) ราคาทองคำ COMEX ปิดเพิ่มขึ้น 3.9 ดอลลาร์ หรือ 0.23% ปิดที่ 1,680.5 ดอลลาร์/ออนซ์ จากความอ่อนค่าของดอลลาร์ ในขณะที่เข้านปรับลงเล็กน้อยที่ระดับ 1,678.50 ดอลลาร์/ออนซ์ -0.12%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 905.48 / -1.48

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชี้แจงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ 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, BGRIM, 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
T1: Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T1: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
24CS	24CS-F	07/11/2022	25/11/2022	T1
ARIP	ARIP-F	25/10/2022	11/11/2022	T1
CMO	CMO-F	31/10/2022	18/11/2022	T1
T2: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T2: ห้าม Net settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
TEAMG	TEAMG-F	01/11/2022	21/11/2022	T2
T3: หยุดพักการซื้อขายในวันทำการแรก, ห้าม Net Settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
-	-	-	-	-

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	17/5/2022	-	C
AQ	AQ-F	16/8/2018	-	C
AQ-W5	-	14/1/2022	-	C
CIG	CIG-F	17/8/2022	-	C
DV8	DV8-F	17/5/2021	-	C
EFORL	EFORL-F	17/11/2021	-	C
EFORL-W5	-	10/6/2022	-	C
EFORL-W6	-	10/6/2022	-	C
EMC	EMC-F	18/5/2022	-	C
EMC-W6	-	18/5/2022	-	C
HYDRO	HYDRO-F	1/3/2019	-	C
JCKH	JCKH-F	3/3/2022	-	C
JCKH-W1	-	3/3/2022	-	C
KC	KC-F	19/5/2022	-	C
KKC	KKC-F	12/11/2021	-	C
NATION	NATION-F	14/12/2018	-	C
NEP	NEP-F	14/8/2018	-	C
NEWS	NEWS-F	15/8/2018	-	C
NEWS-W7	-	14/6/2022	-	C
PPPM	PPPM-F	4/3/2021	-	C
PPPM-W4	-	4/3/2021	-	C
PPPM-W5	-	8/7/2022	-	C
SMK	SMK-F	25/5/2022	-	C
SMK	SMK-F	20/5/2022	-	C
STOWER	STOWER-F	5/3/2020	-	C
STOWER-W3	-	17/6/2021	-	C
STOWER-W4	-	5/7/2022	-	C
TRC	TRC-F	17/11/2020	-	C
TSI	TSI-F	18/8/2020	-	C
UMS	UMS-F	16/8/2018	-	C
WAVE	WAVE-F	2/3/2022	-	C
WAVE-W2	-	2/3/2022	-	C

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

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