



## Global Indices Performance

S&P 500	-0.82%	CSI 300	0.76%
Dow Jones	-0.66%	Nikkei 225	0.70%
Nasdaq	-1.66%	Hang Seng	0.09%
Euro Stoxx 600	0.22%	Straits Times	-0.30%
DAX	0.17%	SET	-0.07%



## Markets Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐวานนี้ปิดลบ หันทั้ง 11 กลุ่มในดัชนี S&P500 ปรับลง หลังตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเงินเฟ้อพุ่งขึ้น 6.2% YoY สูงที่สุดในรอบ 30 ปี มากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ 5.9% และจากระดับ 5.4% ในเดือนก.ย. นอกจากนี้ ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) ซึ่งไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงานเพิ่มขึ้น 4.6% สูงกว่าที่คาดการณ์เช่นกัน ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับขึ้นมากกว่า 1.5% ด้านตลาดหุ้นยุโรปทรงตัวในแดนบวก ฝั่งตลาดหุ้นเอเชียปิดผสม



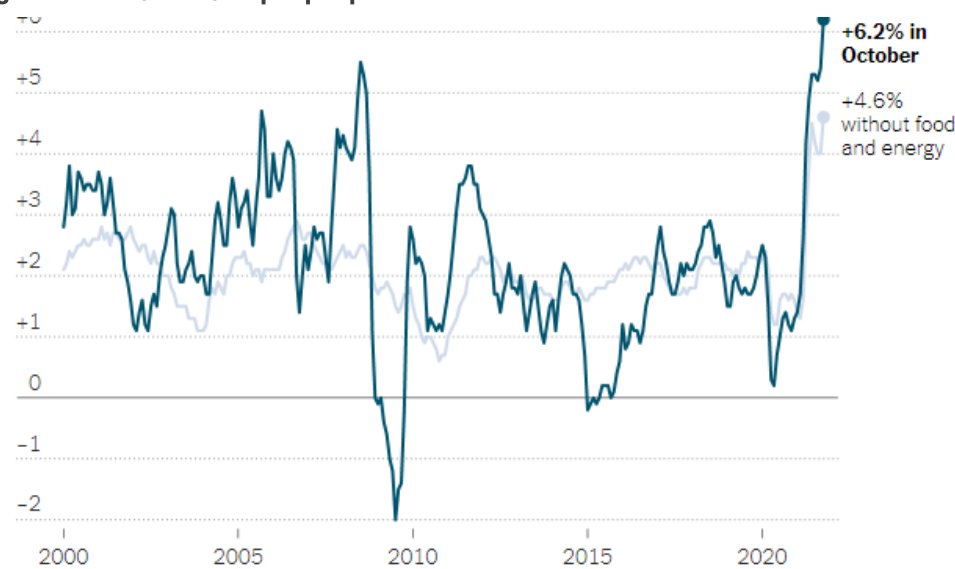
## Our Commentary

- ตลาดหุ้นสหรัฐ ทรงตัวในแดนลบจากความกังวลด้านเงินเฟ้อ หลังตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) พุ่งขึ้นเกินคาดการณ์ของตลาด โดยเหล่าบริษัทจดทะเบียนยังคงทยอยประกาศผลประกอบการอย่าง **Tencent (700 HK)** ปล่อยรายได้เติบโต +13% YoY ที่ CNY142.4bn (\$22bn) ซึ่งเป็นอัตราการเติบโตที่ต่ำที่สุดตั้งแต่ปี 2004 กดดันจากมาตรการที่เข้มงวดขึ้นของทางการจีนทั้งประเด็นข้อหาผูกขาดตลาดและการจำกัดเวลาเล่นเกมออนไลน์ของเยาวชน แม้กำไรสุทธิจะเพิ่มขึ้น 3% มากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ โดยรายได้จากเกมออนไลน์ซึ่งมีส่วน 1 ใน 4 ของรายได้ทั้งหมดเพิ่มขึ้น 5%, รายได้จากโฆษณาเติบโต 7% ทั้งนี้บริษัทให้ Outlook ว่ารายได้จากโฆษณาจะยังคงอ่อนแอไปจนถึงปี 2022
- Disney (DIS US)** รายงานรายได้และกำไรต่ำกว่าคาด โดยรายได้อยู่ที่ \$18.53bn และ EPS \$0.37 หลังตัวเลข Subscribers เพิ่มขึ้นเพียง 2.1 ล้าน ลดลงมาจากที่เคยเพิ่มขึ้น 12.6 ล้านเมื่อไตรมาสที่แล้ว และมีการคาดการณ์ว่าอัตราการเติบโตจะชะลอตัวลงไปถึงฤดูร้อนปีหน้า ทั้งนี้บริษัทได้ระบุว่าจะเตรียมเข้าสู่ 'Metaverse' หรือโลกเสมือนจริงด้วยเช่นกัน
- ทั้งนี้ **Rivian (RIVN US)** บริษัท Startup รถยนต์ไฟฟ้าสัญชาติอเมริกา ซึ่งมุ่งผลิตรถประเภท SUV และ Pickup Truck อย่าง 'R1T' ได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq เมื่อวานนี้ โดยราคา IPO อยู่ที่ \$78 ต่อหุ้นและปรับขึ้นไปเกือบ 30% คิดเป็นมูลค่าเกือบ \$100bn มากกว่า Ford (F US) และใกล้เคียงกับ General Motors (GM US) นับว่าเป็น IPO ที่ใหญ่ที่สุดตั้งแต่ปี 2014
- สัปดาห์นี้แนะนำรอจังหวะทยอยเข้าสะสม **Roundhill Ball Metaverse ETF (META US)** ล้อไปกับธีม Metaverse และ **SolarEdge (SEDG US)** ซึ่งคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากเทรนด์พลังงานสะอาด



## Chart of the day

- ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) พุ่งสูงสุดในรอบ 30 ปี



Year-over-year change in the Consumer Price Index By The New York Times

## Today's Top Picks



### Roundhill Ball Metaverse ETF (META US)

Cons. Target Price: -  
Last Price: \$15.91  
Upside: -

- ETF ทางเลือกในการกระจายการลงทุนในบริษัทที่มีธุรกิจเกี่ยวข้องกับธีม Metaverse ถือครองหุ้น 43 ตัว โดยกว่า 80% ลงทุนในสหรัฐอเมริกา ล้อไปกับดัชนี Ball Metaverse
- อุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการลงทุนมากที่สุด 5 อันดับแรก ได้แก่ Software 42.21%, Internet 24.56%, Semiconductors 21.55%, Computers 3.44% และ Home Furnishings 2.35% เป็นต้น ตัวอย่างหุ้น เช่น **Nvidia (NVDA US)**, **Microsoft (MSFT US)**, **Roblox (RBLX US)**, **Meta Platform (FB US)**, **Unity Software (U US)** เป็นต้น
- จุดเด่นของ Meta เป็นหนึ่งใน ETF เพียงไม่กี่ที่มีการลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธีม Metaverse โดยตรงและคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากผู้คนที่หันมาสนใจการลงทุนในธีมดังกล่าวมากขึ้น สะท้อนใน Inflow ที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยยะ



### SolarEdge Technologies (SEDG US)

Cons. Target Price: \$346.48  
Last Price: \$343.30  
Upside: 0.9%

- บริษัทผู้จำหน่ายอุปกรณ์แปลงพลังงานแสงอาทิตย์เป็นพลังงานไฟฟ้าแบบครบวงจรสำหรับที่พักอาศัย เซิงพาณิชย์และสาธารณูปโภคขนาดเล็ก เช่น อุปกรณ์จัดการพลังงานอัจฉริยะอย่าง Power Optimizers, Inverters, Monitoring Platform และแท่นชาร์จพลังงานสำหรับรถยนต์ไฟฟ้า เป็นต้น โดยรายได้ 40% มาจากสหรัฐอเมริกา, 30% จากทวีปยุโรป และอื่นๆ
- ผลประกอบการไตรมาส 3 รายงานแข็งแกร่ง มีรายได้ \$526mn เติบโต 55.7% YoY แม้จะมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นจากปัญหาห่วงโซ่อุปทานและการปิดโรงงานที่เวียดนามจากสถานการณ์ Covid-19 แต่บริษัททำกำไรขั้นต้นได้ 34% ซึ่งอยู่ขอบบนของ Guidance ที่ให้ไว้ ด้าน Adj.EPS อยู่ที่ \$1.45 สูงกว่าที่คาดการณ์ที่ \$1.33
- เรามองว่าบริษัทมีแนวโน้มได้รับประโยชน์จากเทรนด์การใช้พลังงานสะอาดสอดคล้องกับการสนับสนุนของรัฐบาลในหลายประเทศทั่วโลก



## Stock Alert

### Tesla (TSLA US)

- Elon Musk ผู้เป็น CEO ขายหุ้นจำนวน 930,000 หุ้น มูลค่ามากกว่า \$1.1bn ตามผลโหวตในกวิตเตอร์

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 11/11/21

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด