



Global Indices Performance

S&P 500	0.00%	CSI 300	0.14%
Dow Jones	-0.04%	Nikkei 225	-0.03%
Nasdaq	-0.04%	Hang Seng	0.71%
Euro Stoxx 600	0.35%	Straits Times	0.08%
DAX	0.34%	SET	0.29%



Markets Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯเมื่อวานนี้ปิดทรงตัว จับตารายงานงบการเงินของหุ้นกลุ่มค้าปลีกขนาดใหญ่อย่าง **Walmart (WMT US)** และ **Home Depot (HD US)** ซึ่งจะประกาศในวันนี้ ด้านอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 10 ปีปรับตัวสูงขึ้นเหนือระดับ 1.6% ดัชนีกลุ่มเทคโนโลยีร่วงลง ขณะเดียวกันหุ้นกลุ่มธนาคารปรับตัวสูงขึ้น ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก ฝั่งตลาดหุ้นเอเชียเข้าเปิดผสม



Our Commentary

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดทรงตัว จับตาผลประกอบการหุ้นกลุ่มค้าปลีกขนาดใหญ่ที่จะประกาศในสัปดาห์นี้ ด้านหุ้นกลุ่มสายการบินปิดในแดนบวก หลังคาดการณ์การเดินทางจะกลับมาคึกคักในช่วงเทศกาลวันขอบคุณพระเจ้า โดย **United Airlines (UAL US)** คาดตัวเลขผู้เดินทางมากกว่า 4.5 ล้านราย และได้มีการเพิ่มเที่ยวบินภายในประเทศกว่า 700 เที่ยวบินในสัปดาห์ดังกล่าว นอกจากนี้ในไตรมาส 4 บริษัทแผนจะเพิ่มเที่ยวบินภายในประเทศเป็น 3,500 เที่ยวบินต่อวัน หรือประมาณ 91% ของการบินในช่วงก่อนเกิด Covid-19 อีกด้วย ทั้งนี้ Transport Security Administration (TSA) รายงานตัวเลขผู้โดยสาร 2.15 ล้านคนที่สนามบินในวันที่ 14 พ.ย.ที่ผ่านมา ซึ่งตัวเลขกลับมาใกล้เคียงกับวันเดียวกันเมื่อปี 2019 ที่ 2.39 ล้านคน นอกจากนี้ราคาหุ้นของ **Boeing (BA US)** พุ่งขึ้นมากกว่า 5% จากมุมมองเชิงบวกว่าบริษัทอาจดำเนินการส่งมอบเครื่องบินรุ่น 787 Dreamliner ได้เร็วๆ หลังเผชิญปัญหาด้านการผลิต
- CrowdStrike (CRWD US)** บริษัท Cybersecurity ราคาหุ้นร่วงลง -10% หลัง Morgan Stanley ปรับคำแนะนำลงเป็น 'Underweight' เนื่องจากมองเห็นถึงแรงกดดันด้านราคา รวมถึงคู่แข่งที่ดุเดือดอย่าง **SentinelOne (S US)** และ **Microsoft (MSFT US)** รวมถึงบริษัทอื่นๆ ซึ่งเสนอราคาต่ำกว่า 15-20% ส่งผลให้ส่วนแบ่งกำไรของหุ้นอาจทำได้ยากขึ้นในปี 2022
- สัปดาห์นี้แนะนำทยอยเข้าสะสมเพื่อลงทุนระยะยาว **Disney (DIS US)** และรอจังหวะเข้าถึงกำไรระยะสั้น **Nio (NIO US)**



Chart of the day

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 10 ปีปรับขึ้นแตะ 1.6%



Today's Top Picks



Walt Disney (DIS US)

Cons. Target Price: \$198.78
Last Price: \$158.43
Upside: 25.5%

- รายงานงบ 3Q21 ออกมาต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ในทุกกลุ่มธุรกิจ โดยเฉพาะตัวเลขยอดผู้สมัครสมาชิก Disney+ เพิ่มขึ้นเพียง 2.1 ล้านคน รวมทั้งหมดมีผู้สมัครสมาชิกใช้งานอยู่ 118.1 ล้านคน ภาพรวมรายได้ธุรกิจ Direct-to-customer โตขึ้น 38% YoY นอกจากนี้ CEO ยังกล่าวว่าจะเตรียมก้าวสู่ยุค Metaverse โดยเชื่อมต่อทุกธุรกิจของ Disney ในโลกความเป็นจริงเข้าสู่ Metaverse เพื่อเพิ่มประสบการณ์ของลูกค้าให้ดียิ่งขึ้น
- ราคาหุ้นปรับลงหลังประกาศงบ อย่างไรก็ตามเรามองว่าราคาหุ้นสะท้อนข่าวร้ายเรื่องการเติบโตที่ชะลอลงไปแล้ว อีกทั้งบริษัทไม่ได้มีแค่ธุรกิจ Streaming Services อย่างเดียวเท่านั้น หากมองภาพระยะยาวเราคาดว่า Disney จะฟื้นตัวได้ดีในอีกปีข้างหน้าหลังจากเปิดให้เดินทางท่องเที่ยวมากขึ้นหนุจากการกระจายวัคซีนและความคืบหน้าตัวยารักษา COVID-19 จึงแนะนำเป็นการเข้าสะสมเพื่อลงทุนระยะยาว



Nio (NIO US)

Cons. Target Price: \$59.30
Last Price: \$40.57
Upside: 46.2%

- สัปดาห์ที่ผ่านมาประกาศงบ 3Q21 รายได้โตสุดใส่ 117% YoY และรายงานขาดทุนลดลง 20% YoY จากยอดส่งมอบที่แข็งแกร่งที่ 24,439 คันเพิ่มขึ้น 2 เท่าเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ท่ามกลางสถานการณ์ซบเซาตลาด
- ในไตรมาสหน้า Management คาดจะส่งมอบรถยนต์ไฟฟ้าได้เพิ่มขึ้นอีกราว 35%-47% นอกจากนี้ในปี 2022 บริษัทตั้งเป้าออกรถยนต์รุ่นใหม่อีก 3 รุ่นรวม ET7 ที่เป็นรถซีดานแบบ Premium จะเริ่มส่งมอบได้ใน 1Q22 ส่วนอีก 2 รุ่นที่เหลือคาดว่าจะส่งมอบได้ 2H22 ซึ่ง NIO คาดจะสร้างโรงงานแห่งที่ 2 แล้วเสร็จภายในปี 2022 คาดว่าจะเพิ่มกำลังการผลิตได้เป็น 6 แสนคันต่อปี
- ด้านนักวิเคราะห์ Goldman Sachs ยังคงคำแนะนำซื้อและให้ราคาเป้าหมายที่ \$56 หลังจากที Upgrade คำแนะนำเมื่อเดือนก่อน ส่วน Bernstein ได้เริ่ม Initiate Coverage ครั้งแรกเมื่อ 28 ต.ค. ที่ผ่านมาและให้ราคาเป้าหมายที่ \$45 เรามองเป็นจังหวะเข้าถึงกำไรระยะสั้น



Stock Alert

Oatly (OTLY US)

- บริษัทผลิตนมจากพืช ราคาหุ้นร่วงลง -20% หลังรายงานงบการเงินไตรมาส 3 ต่ำกว่าคาด รวมถึงให้คำเตือนเกี่ยวกับรายได้สำหรับทั้งปี นอกจากนี้บริษัทกำลังมีประเด็นปัญหาด้านคุณภาพของโรงงานผลิตอีกด้วย

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