



Global Indices Performance

S&P 500	-0.20%	CSI 300	-1.11%
Dow Jones	-0.27%	Nikkei 225	-0.28%
Nasdaq	-0.71%	Hang Seng	-0.71%
Euro Stoxx 600	0.11%	Straits Times	-0.21%
DAX	0.36%	SET	-0.66%



Markets Overview

ตลาดสหรัฐฯ เมื่อวานนี้ภาพรวมทรงตัวในแดนลบ โดยตลาดรอการประกาศนโยบายทางการเงินของ Fed แม้คาดว่าจะไม่มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายทางการเงิน แต่ก็รอจับตามุมมองเศรษฐกิจของ Fed ขณะที่ตลาดยุโรปภาพรวมทรงตัวในแดนบวก โดยตลาดจับตาดูการประชุม Fed เช่นเดียวกัน ส่วนตลาดเอเชียเช้านี้ผสม โดยญี่ปุ่นประกาศตัวเลขการส่งออกเดือนพ.ค.ต่ำกว่าคาด โต 49.6%YoY

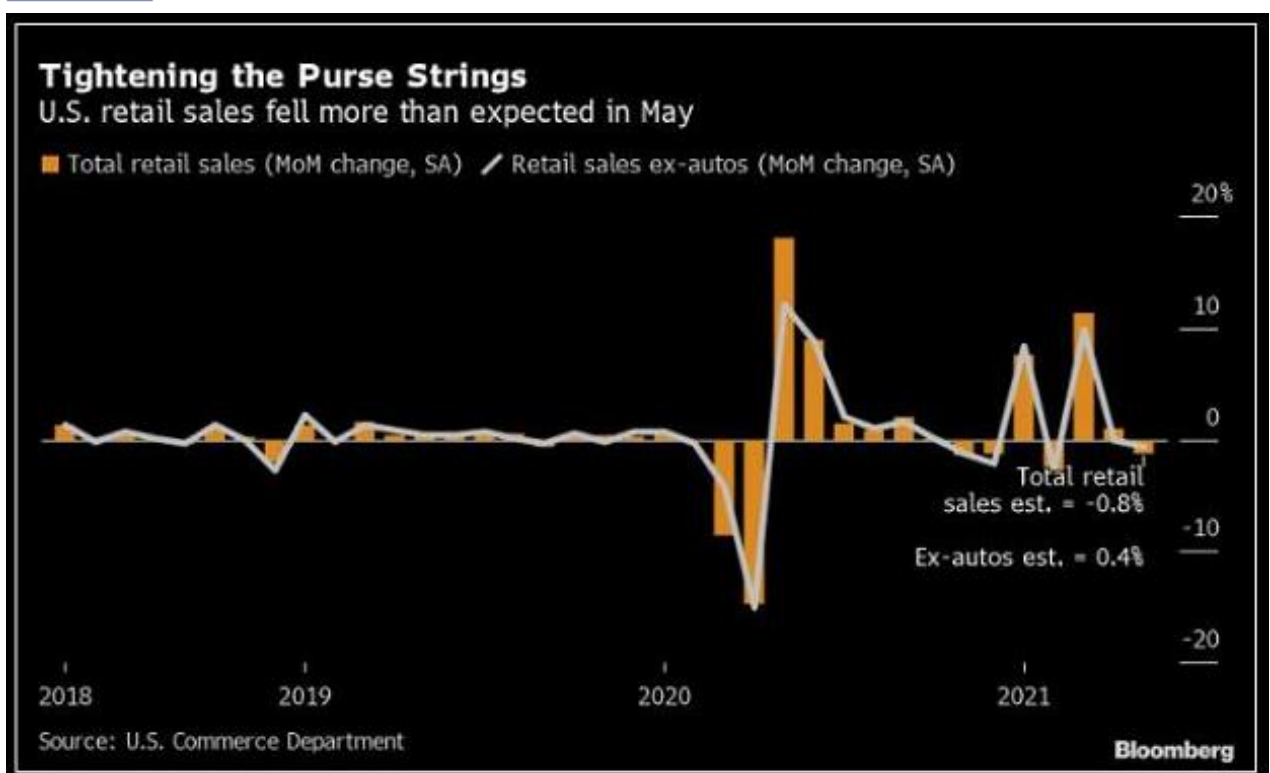


Our Commentary

- สหรัฐฯ ประกาศตัวเลขดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ค.เพิ่มขึ้น 6.6%YoY ซึ่งโตมากที่สุดที่เคยมีมา ขณะที่ตัวเลขค้าปลีก (Retail Sales) เดือนพ.ค. ออกมาต่ำกว่าคาด ลดลง 1.3% มองว่าส่วนหนึ่งมาจากเปลี่ยนไปใช้จ่ายในภาคการบริการ เช่น การท่องเที่ยว เป็นต้น ซึ่งหนึ่งในหุ้นที่ล้าไปกับภาคการท่องเที่ยวและการเดินทาง ได้แก่ Airbus (AIR FP) ผู้ผลิตและประกอบเครื่องบินสัญชาติยุโรป
- เพยการร่วมมือทางธุรกิจระหว่างผู้ผลิตรถยนต์ General Motors (GM US) และผู้พัฒนาเทคโนโลยีการบรรทุกและขนส่ง Wabtec (WAB US) ในการพัฒนาหัวรถจักรไฟฟ้า สำหรับอุตสาหกรรมทางราง ที่ใช้ทั้งแบตเตอรี่และเทคโนโลยีเชื้อเพลิงในการขับเคลื่อน ทั้งนี้ ทั้ง 2 บริษัทก็ยังไม่ได้เปิดเผยข้อมูลทางการเงินสำหรับข้อตกลงและระยะเวลาในเชิงพาณิชย์เพิ่มเติม
- สำหรับช่วงนี้จะเห็นได้ว่าหลายประเทศให้ความสำคัญกับการลดมลพิษ โดยธุรกิจรถยนต์ไฟฟ้า (EV Cars) เป็นหนึ่งธุรกิจที่หลายประเทศผลักดันและให้ความสำคัญ โดยเฉพาะในจีนที่มีตลาดรถยนต์ไฟฟ้าที่ใหญ่ที่สุดในโลก ทำให้เราชื่นชอบ Nio (NIO US) ที่หลายคนให้ฉายาว่าเป็นเทสลาเมืองจีน



Chart of the day



Today's Top Picks



NIO (NIO US)

Cons. Target Price: \$60.06
Last Price: \$45.15
Upside: 33.02%

- ผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าจีน โดยเน้นที่ Design เทคโนโลยียานยนต์ และ Customer Experience ของผู้บริบทที่ล้ำสมัย โดยราคาของ Nio มีราคาต่ำกว่า Tesla เพียงเล็กน้อย ซึ่งเน้นตลาด Medium to High ในจีนเป็นหลัก
- ยอดขายไตรมาสล่าสุด 1Q21 พบว่าการเติบโตสูงถึง 481%YoY และยอดส่งมอบรถยนต์ที่ 20,060 คัน โดยตลาดประเทศจีนยังถือเป็นหนึ่งในตลาดรถยนต์ไฟฟ้าที่ใหญ่ที่สุดในโลก ซึ่งสัดส่วนกว่า 50% ของยอดขายรถยนต์ไฟฟ้าทั่วโลกทั้งหมดมาจากประเทศจีน
- ปัจจุบันบริษัทยังไม่สร้างกำไร แต่หากเทียบกับผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าอื่นๆ ในจีน Nio ถือว่าสร้าง Margin ได้สูง และในอนาคตเมื่อ Nio สามารถผลิตรถได้มากขึ้น ต้นทุนจะยิ่งลดลง และช่วยให้บริษัทสร้างกำไรได้
- ปัจจัยสนับสนุนยอดขายรถยนต์ไฟฟ้าได้แก่ ทัศนคติความนิยมใช้รถไฟฟ้าแบบพรีเมียมมากขึ้นในจีน การให้บริการเช่าแบตเตอรี่รถยนต์ไฟฟ้า ผู้ซื้อเน้นซื้อรถแบบที่ไม่มีแบตเตอรี่ซึ่งมีราคาถูกกว่า และเช่าแบตเตอรี่จาก Nio โดยจ่ายเป็นค่าสมัครสมาชิก และการเปิดตัวรถซีดานรุ่น ET7



Airbus (AIR FP)

Cons. Target Price: €122.58
Last Price: €113.18
Upside: 8.31%

- ธุรกิจการบินถือว่าได้รับผลกระทบอย่างหนักจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 แต่เป็นธุรกิจที่ยังไม่ฟื้นตัวกลับมาเต็มที่ แม้การเดินทางในประเทศเองจะเริ่มฟื้นตัวกลับมาได้แล้ว แต่การเดินทางข้ามประเทศยังคงหยุดตัวอยู่ โดย Airbus ก็ได้รับผลกระทบจากการที่หลายสายการบินจำเป็นต้องเลื่อนการส่งมอบเครื่องบินออกไปก่อน อย่างไรก็ตามเมื่อต้นปี 2021 บริษัทประกาศว่าจะเพิ่มอัตราการผลิตเพื่อตอบสนองความต้องการฟื้นตัวการอุตสาหกรรมการบิน หลังจากที่หลายประเทศเริ่มมีการประกาศคลายล็อกดาวน์และทยอยเปิดเมือง โดยเฉพาะเครื่องบินตระกูล A320 ซึ่งเป็นรุ่นที่เป็นที่นิยมสุด อีกทั้งหลายสายการบินเริ่มสั่งซื้อเพิ่มเติมแล้วอย่าง United Airlines (UAL US) และ Delta Airlines (DAL US)
- JPMorgan คาด Airbus จะผลิตและส่งมอบเครื่องบินรุ่น A320 และ A220 เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจาก 2 ปัจจัย ได้แก่ 1. การท่องเที่ยวในฝั่งสหรัฐฯ ยุโรป และจีนที่ฟื้นตัวแข็งแกร่ง 2. ยุโรปมีการรณรงค์ลดการปล่อยก๊าซ CO2 ซึ่งคาดหมายให้หลายสายการบินเริ่มเปลี่ยนมาสั่งเครื่องบินแบบใหม่ในการลดมลพิษ อย่าง A320 ปัจจุบัน Airbus เผยเตรียมเพิ่มกำลังการผลิตเครื่องบินรุ่น A320 เป็นเดือนละ 64 ลำให้ได้ภายในปี 2023 จากนั้นจะเพิ่มเป็น 70 และ 75 ลำภายในปี 2024 และ 2025 ตามลำดับ



Stock Alert

Apple (AAPL US)

- บริษัทในเครือ อย่าง Beats Studio ที่โด่งดังในการพัฒนาหูฟังและเครื่องเสียง ได้เปิดตัว Beats Studio Buds ที่ใช้ได้กับทั้งอุปกรณ์ของ Apple และ Android โดย เปิดตัวราคา \$149.99 คาดจะช่วยหนุนตลาดหูฟังให้ Apple ได้เพิ่มขึ้น

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 16/06/21

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