



Global Indices Performance

S&P 500	-0.04%	CSI 300	-0.09%
Dow Jones	-0.62%	Nikkei 225	0.24%
Nasdaq	0.87%	Hang Seng	0.08%
Euro Stoxx 600	-0.12%	Straits Times	-0.23%
DAX	0.11%	SET	-0.44%



Markets Overview

- ตลาดสหรัฐ เมื่อวานนี้ ดัชนี Dow Jones, S&P 500 ทรงตัวในแดนลบ จากการปรับตัวลงของหุ้นนำโดยกลุ่ม cyclical ในขณะที่ Nasdaq ปิดในแดนบวก จากการที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวลงเล็กน้อย ภาพรวมตลาดยุโรปค่อนข้างทรงตัว ส่วนตลาดเอเชียเช้านี้เปิดมาผสม



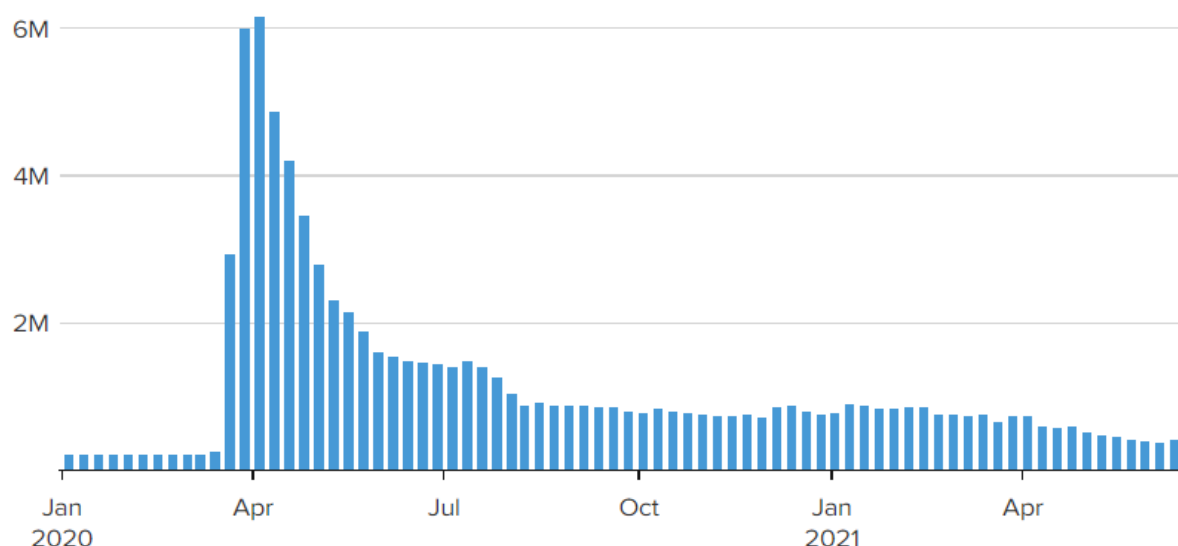
Our Commentary

- ตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกของสหรัฐฯ สัปดาห์ที่แล้วอยู่ที่ระดับ 412,000 สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ 356,000 เพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกตั้งแต่เดือนเม.ย. อย่างไรก็ตามอัตราการเลิกจ้างลดลงอย่างมีนัยยะ หลังหลายธุรกิจเริ่มกลับมาจ้างงาน ทั้งนี้ นักเศรษฐศาสตร์คาดการณ์ว่าอัตราการว่างงานจะลดลงต่ำกว่า 5% ในปลายปีนี้
- Walmart (WMT US)** ได้เข้าลงทุนในบริษัท DroneUp ซึ่งให้บริการขนส่งทางโดรน เพื่อเพิ่มศักยภาพในการขนส่งสินค้าให้ผู้บริโภค เป็นหนึ่งในกลยุทธ์ Last-Mile Delivery หลังจากการหน้านี้ได้มีการทดลองใช้รถยนต์ไฟฟ้าอัตโนมัติในการจัดส่งพนักงานขายให้ส่งสินค้าระหว่างทางกลับบ้านจากที่ทำงาน รวมถึงมีการเข้าลงทุนในบริษัทเรือไฟฟ้าอัตโนมัติ ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ **General Motors (GM US)** ซึ่งเป็นบริษัทเดียวที่ผลิตรถยนต์แบบขับเอง (self-driving car) ที่ใช้พลังงานหมุนเวียน 100%
- สำหรับช่วงนี้ จะเห็นได้ว่า หลายบริษัทเริ่มหันมาให้ความสำคัญกับการเลือกใช้พลังงานและการลดมลพิษ จึงมีการผลักดันในการใช้รถยนต์ไฟฟ้าอย่างแพร่หลายในหลายประเทศทั่วโลก รวมถึงประเทศจีน ซึ่งทางเราชื่นชอบ **Nio (NIO US)** บริษัทผลิตรถยนต์ไฟฟ้าที่หลายคนขนานนามว่าเป็นเทสลาเมืองจีน โดยราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.74% จากเมื่อวันจันทร์



Chart of the day

Initial claims for unemployment insurance



Source: Dept. of Labor. Data is seasonally adjusted and through Jun 12, 2021.



Today's Top Picks



NIO (NIO US)

Cons. Target Price: \$60.06
Last Price: \$47.36
Upside: 26.82%

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



Airbus (AIR FP)

Cons. Target Price: €122.58
Last Price: €114.60
Upside: 6.96%

- ธุรกิจการบินถือว่าได้รับผลกระทบอย่างหนักจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 แต่เป็นธุรกิจที่ยังไม่ฟื้นตัวกลับมาเต็มที่ แม้การเดินทางในประเทศเองจะเริ่มฟื้นตัวกลับมาได้แล้ว แต่การเดินทางข้ามประเทศยังคงหยุดอยู่ 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 เพยเตรียมเพิ่มกำลังการผลิตเครื่องบินรุ่น A320 เป็นเดือนละ 64 ลำให้ได้ภายในปี 2023 จากนั้นจะเพิ่มเป็น 70 และ 75 ลำภายในปี 2024 และ 2025 ตามลำดับ



Stock Alert

JP Morgan (JPM US)

- JP Morgan สถาบันการเงินอเมริกันขนาดใหญ่ ได้ประกาศเข้าซื้อ Nutmeg ซึ่งให้บริการแพลตฟอร์มออมเงินออนไลน์สัญชาติอังกฤษที่มีการเติบโตที่โดดเด่น โดยเป็นหนึ่งในแผนการผลักดันธนาคารดิจิทัลในสหราชอาณาจักร

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 18/06/21

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