

Global Indices Performance

S&P 500	0.23%	CSI 300	-0.56%
Dow Jones	-0.44%	Nikkei 225	-0.96%
Nasdaq	0.98%	Hang Seng	-0.39%
Euro Stoxx 600	-0.59%	Straits Times	-0.57%
DAX	-0.34%	SET	-0.22%

Markets Overview

ตลาดสหรัฐเมื่อวานนี้ ดัชนี S&P 500 และ Nasdaq ปิดที่จุดสูงสุดใหม่ นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ในขณะที่กลุ่มพลังงานราคาปรับตัวลง รอฟังผลประชุมของชาติที่ผลิตน้ำมันในสัปดาห์นี้ ส่วนดัชนี Dow Jones ปรับตัวลงเล็กน้อย ด้านตลาดหุ้นยุโรปทรงตัวในแดนลบ และตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดมาในแดนลบ

Our Commentary

- เมื่อวานนี้ บริษัท Facebook (FB US) ซึ่งให้บริการด้านแพลตฟอร์มโซเชียลมีเดีย ได้มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดพุ่งขึ้นไปปิดที่ \$1.008 ล้านล้าน เป็นครั้งแรก เป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้ดัชนี Nasdaq ขึ้นไปปิดทำจุดสูงสุดใหม่ หลังจาก FTC ตัดสินว่า Facebook ไม่ได้มีอำนาจผูกขาดในแพลตฟอร์มโซเชียลมีเดีย ซึ่งเราได้มีการแนะนำไปเมื่อ 2 สัปดาห์ที่แล้ว ขณะนี้ราคาปรับตัวขึ้น 5.6%
- ด้านฝั่ง Cathie Wood ผู้ก่อตั้งกองทุน Ark ได้ยื่นคำขออนุญาตต่อ กสท. ของสหรัฐฯ ในการก่อตั้งกองทุน Bitcoin ETF หรือ ARKB ซึ่งมีการเลื่อนพิจารณาเมื่อสัปดาห์ที่แล้ว ทั้งนี้ Active ETF อย่าง ARK Innovation ETF (ARKK US) สัปดาห์ที่ผ่านบวกได้ 5.5% และปรับตัวขึ้นมาแล้ว 26% จากจุดต่ำสุดเมื่อเดือน พ.ค. หลังตลาดคลายความกังวลเรื่องนี้ไปบ้างแล้ว
- สถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิดสายพันธุ์เดลต้า ซึ่งมีการตรวจพบแล้วอย่างน้อย 85 ประเทศทั่วโลก ส่งผลให้หลายประเทศเริ่มกลับมาใช้มาตรการล็อกดาวน์อีกครั้ง อย่างไรก็ตามเรามองว่าเป็นปัจจัยกดดันในระยะสั้น หุ่นที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวยังคงมี upside เมื่อสถานการณ์คลี่คลายและการท่องเที่ยวเริ่มกลับมา สอดคล้องกับสายการบิน United Airlines (UAL US) ที่มีการสั่งซื้อเครื่องบินจำนวน 270 ลำ จาก Boeing 200 ลำ จากแอร์บัส 70 ลำ รวมมูลค่า \$3 หมื่นล้าน หลังจากสายการบินมองว่าอุตสาหกรรมท่องเที่ยวเริ่มฟื้นตัว

Chart of the day



Today's Top Picks

NIO (NIO US)
 Cons. Target Price: \$59.76
 Last Price: \$49.40
 Upside: 20.97%

- ผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าจีน โดยเน้นที่ Design เทคโนโลยียานยนต์ และ Customer Experience ของผู้บริภคที่ล้ำสมัย 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 สามารถผลิตรถได้มากขึ้น ต้นทุนจะยิ่งลดลง และช่วยให้บริษัทสร้างกำไรได้
- ปัจจัยสนับสนุนยอดขายรถยนต์ไฟฟ้าได้แก่ ทัศนคติความนิยมใช้รถไฟฟ้าแบบพรีเมียมมากขึ้นในจีน การให้บริการเช่าแบตเตอรี่รถยนต์ไฟฟ้า ผู้ซื้อเน้นซื้อรถแบบที่ไม่มีแบตเตอรี่ซึ่งมีราคาถูกกว่า และเช่าแบตเตอรี่จาก Nio โดยจ่ายเป็นค่าสมัครสมาชิก และการเปิดตัวรถซีดานรุ่น ET7

Tesla (TSLA US)
 Cons. Target Price: \$618.79
 Last Price: \$688.72
 Upside: -10.15%

- ผู้ผลิตและจำหน่ายรถยนต์ไฟฟ้าระดับโลก มีส่วนแบ่งการตลาดที่ 12% โดยมูลค่าตลาดของ Tesla สูงกว่าทั้ง General Motors Toyota และ Volkswagen
- ล่าสุดเปิดตัวแท่นชาร์จรถยนต์ไฟฟ้าจากพลังงานแสงในประเทศจีนและทิเบต สะท้อนถึงธุรกิจ Solar ของ Tesla ที่คาดมีศักยภาพเติบโตได้อีกในอนาคตและจะสนับสนุนการสร้างแท่นชาร์จได้อีกมาก โดยปี 2016 Tesla ได้เข้าซื้อบริษัท SolarCity เพื่อยกระดับศักยภาพในการผลิตและจำหน่าย Solar Roof, Powerwall ซึ่ง Elon Musk คาดว่าธุรกิจ Solar นี้จะเติบโตได้ล้าไปกับการปรับใช้พลังงานสะอาดมากขึ้น ((the energy division bringing in just less than \$500 million in revenues last quarter compared to the automotive business' \$9 billion revenues.))
- สำหรับสถานีชาร์จรถยนต์ไฟฟ้าในปี 2020 มีกว่า 850,000 แท่นทั่วโลก โดยมีอยู่ในจีนคิดเป็นสัดส่วน 67% ในยุโรปสัดส่วน 19% และในสหรัฐฯ 9% Goldman Sachs คาดมูลค่าตลาดของสถานีชาร์จรถยนต์ไฟฟ้าทั่วโลกจะเติบโตล้าไปกับการปรับใช้รถยนต์ไฟฟ้าที่มากขึ้นในอนาคต โดยคาดการณ์ปรับใช้รถยนต์ไฟฟ้า (EV Penetration) จะเพิ่มขึ้นเป็น 25% ในปี 2030 จากเดิมเพียง 2% ในปีที่ผ่านมา
- ด้านราคาหุ้นถือว่าน่าสนใจเนื่องจากเริ่มฟื้นตัวขึ้นได้สัปดาห์ที่ผ่านมา สามารถ Breakout เส้นกด Downtrend ตามมาด้วย แท่งเทียน Bullish Breakout ระยะถัดไปหากไม่หลุด \$631 เตรียมทะยานไปที่ \$780 และ \$877
- แนวรับ: \$631 / แนวต้าน: \$780 และ \$877

Stock Alert

Morgan Stanley (MS US)

- ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นไป 4% หลังจากประกาศจ่ายปันผลเพิ่มขึ้น 2 เท่าที่ 70 เซนต์ ในไตรมาสนี้ ซึ่งเป็นหนึ่งในสถาบันการเงินที่ผ่านการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress test) และสามารถกลับมาซื้อหุ้นคืนและจ่ายปันผลแก่ผู้ถือหุ้นในระดับปกติได้

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 29/06/21

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