

## Global Indices Performance

S&P 500	0.03%	CSI 300	0.21%
Dow Jones	0.03%	Nikkei 225	0.02%
Nasdaq	0.19%	Hang Seng	0.01%
Euro Stoxx 600	0.31%	Straits Times	0.96%
DAX	0.88%	SET	0.78%

## Markets Overview

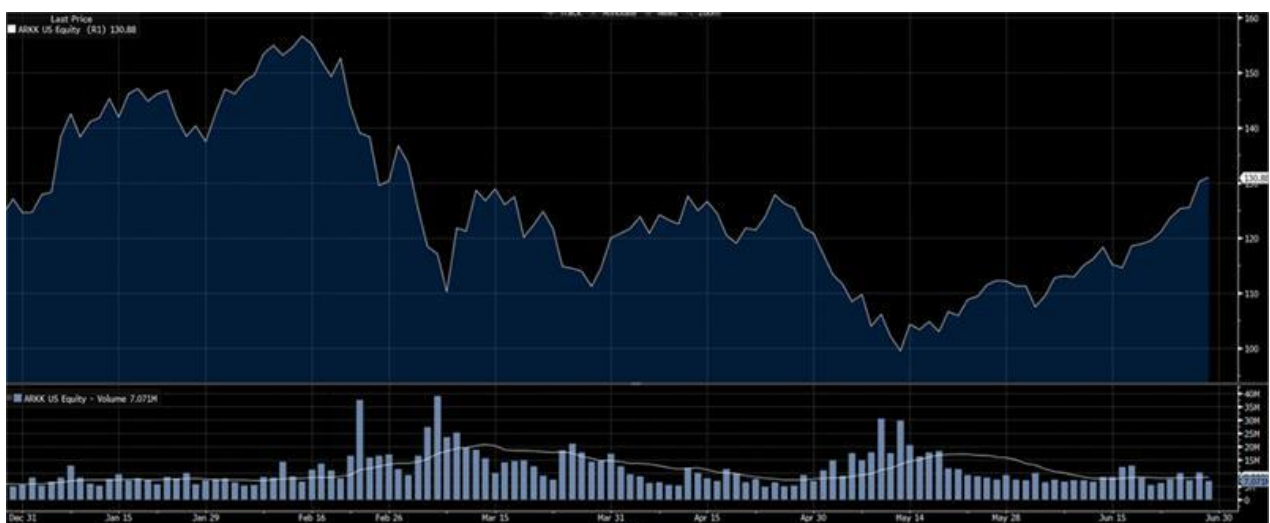
ตลาดสหรัฐเมื่อวานนี้ ดัชนี S&P 500 และ Nasdaq ปิดที่จุดสูงสุดใหม่ นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังรายงานตัวเลขความเชื่อมั่นผู้บริโภคในเดือน มิ.ย. สูงที่สุดตั้งแต่เกิดวิกฤตโควิด กลุ่มพลังงานราคายังคงปรับตัวลง หลังมีปัจจัยกดดันจากการแพร่ระบาดของไวรัสสายพันธุ์เดลต้า ด้านตลาดหุ้นยุโรปทรงตัวในแดนบวก ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดมาบวกเช่นกัน

## Our Commentary

- หลังจากที่หุ้น growth บวกขึ้นมา 10% ตั้งแต่เริ่มไตรมาส 2 หนุนให้ performance ของกองทุน **ARK Innovative ETF (ARKK US)** พุ่งตัว โดยปรับขึ้น 3.5% ตั้งแต่วันจันทร์ หรือ 4.3% ตั้งแต่ต้นปี และเพิ่มขึ้นเกือบ 30% จากจุดต่ำสุดเมื่อกลางเดือน พ.ค. หลังจากตลาดคลายความกังวลเรื่องอัตราเงินเฟ้อ
- หลายบริษัทจีนประกาศเข้าระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์ โดยวันนี้บริษัท **DiDi (DIDI US)** ซึ่งดำเนินธุรกิจเรียกรถสัญชาติจีนได้เข้า IPO วันแรก NYSE ในราคา IPO ที่ \$14 ต่อหุ้น และคาดว่าจะระดมทุนได้ถึง \$4bn ซึ่งจะเป็นหนึ่งในการระดมทุนที่ใหญ่ที่สุดในปีนี้ โดยบริษัทครองส่วนแบ่งตลาดกว่า 90% ในจีน มีการให้บริการครอบคลุม 4,000 เมือง มีจำนวน Active User เกือบ 500 ล้านคน มีการเรียกรถเฉลี่ยวันละประมาณ 40 ล้านครั้ง นับว่าเป็นอีกหนึ่งบริษัทที่น่าจับตามองเป็นอย่างมาก
- นอกจากนี้ ยังมีบริษัท **Xpeng (9868 HK)** บริษัทผลิตรถยนต์ไฟฟ้าเจ้าใหญ่ของจีน มีแผนที่จะเข้าระดมทุน (IPO) ในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกงในราคา IPO ที่ HKD165 ต่อหุ้น คาดมูลค่า \$1.8bn ภายใต้โค้ด 9868 โดยบริษัทจะเสนอขายหุ้น 95% ให้นักลงทุนสถาบัน และ 5% ให้นักลงทุนรายย่อยที่ฮ่องกง เริ่มเทรดครั้งแรกต้นเดือน ก.ค. นี้
- หลายประเทศมีการผลักดันในการใช้รถยนต์ไฟฟ้าอย่างแพร่หลาย สอดคล้องกับหุ้นรถยนต์ไฟฟ้าที่เราชื่นชอบอย่าง **Nio (NIO US)** และ **Tesla (TSLA US)** ซึ่งราคาปรับขึ้นมาประมาณ 12% และ 7% จากสัปดาห์ก่อนตามลำดับ

## Chart of the day

'ARK Innovative ETF เริ่มปรับตัวขึ้น'



## Today's Top Picks

### NIO (NIO US)

Cons. Target Price: \$60.42  
Last Price: \$50.34  
Upside: 20.02%

- ผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าจีน โดยเน้นที่ Design เทคโนโลยียานยนต์ และ Customer Experience ของผู้บริโภคล้ำสมัย 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 และการเปิดตัวรถชุดรุ่น ET7

### Tesla (TSLA US)

Cons. Target Price: \$622.61  
Last Price: \$680.76  
Upside: -8.54%

- 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 นี้จะเติบโตได้ล้นไปกับการปรับใช้พลังงานสะอาดมากขึ้น ((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 คาดมูลค่าตลาดของสถานีชาร์จรถยนต์ไฟฟ้าทั่วโลกจะเติบโตล้นไปกับการปรับใช้รถยนต์ไฟฟ้าที่มากขึ้นในอนาคต โดยคาดการณ์การปรับใช้รถยนต์ไฟฟ้า (EV Penetration) จะเพิ่มขึ้นเป็น 25% ในปี 2030 จากเดิมเพียง 2% ในปีที่ผ่านมา
- ด้านราคาหุ้นถือว่าน่าสนใจเนื่องจากเริ่มปรับตัวขึ้นได้สัปดาห์ที่ผ่านมา สามารถ Breakout เส้นกีด Downtrend ตามมาด้วย แท่งเทียน Bullish Breakout ระยะถัดไปหากไม่หลุด \$631 เตรียมทะยานไปที่ \$780 และ \$877
- แนวรับ: \$631 / แนวต้าน: \$780 และ \$877

## Stock Alert

### Moderna (MRNA US)

- บริษัทผลิตเวชภัณฑ์และวัคซีน ราคาหุ้นปรับตัวขึ้น 5.2% พุ่งไปแตะระดับสูงสุด หลังประกาศว่าจะศึกษาและพัฒนาวัคซีนเพื่อป้องกันไวรัสสายพันธุ์เดลต้า ที่มีอัตราการแพร่ระบาดรวดเร็วกว่าสายพันธุ์เดิม

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 30/06/21

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