

Global Indices Performance

S&P 500	-0.28%	CSI 300	-0.17%
Dow Jones	0.21%	Nikkei 225	-0.71%
Nasdaq	-0.52%	Hang Seng	0.47%
Euro Stoxx 600	-0.19%	Straits Times	-0.20%
DAX	0.27%	SET	-0.68%

Markets Overview

ตลาดสหรัฐฯ เมื่อวานนี้ ดัชนี S&P500 และ Nasdaq เปิดสัปดาห์มาปิดในแดนลบ หลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 10 ปีขึ้นไปแตะ 1.5% อดหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี โดย 6 ใน 11 กลุ่มอุตสาหกรรมของดัชนี S&P500 ปรับตัวลงนำโดยหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และสุขภาพ ในขณะที่ Dow Jones ปิดบวก นำโดยหุ้นกลุ่มการเงินและอุตสาหกรรม ฝั่งตลาดหุ้นยุโรปปิดผสม ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดมาผสมเช่นกัน

Our Commentary

- วานนี้ ทั้ง 3 ดัชนีหลักของตลาดหลักทรัพย์สหรัฐฯปิดผสม หลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 10 ปีขึ้นไปแตะ 1.5% ระหว่างวันเป็นครั้งแรกตั้งแต่เดือนเดือนมี.ย. จากตัวเลขเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวและการที่ FED ส่งสัญญาณในการปรับลด QE ที่ชัดเจนมากขึ้น อีกทั้งนักลงทุนบางส่วนคาดว่า FED อาจจะขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าคาดเนื่องจากปัญหา Supply Chain ซึ่งจะทำให้เงินเฟ้อเร่งตัว
- ด้านบริษัทที่เป็น Supplier ในประเทศจีนของบริษัทเทคโนโลยีระดับโลก เช่น [Apple \(AAPL US\)](#), [Tesla \(TSLA US\)](#) ได้ระงับการผลิตในโรงงานประมาณ 5 วันเพื่อปฏิบัติตามนโยบายจำกัดการใช้ไฟฟ้าของรัฐบาลซึ่งเป็นมาตรการด้านพลังงานที่เข้มงวดขึ้นของทางการจีน ซึ่งจะกระทบต่อ Supply Chain และอาจก่อให้เกิดการหดตัวในอุตสาหกรรม
- ทั้งนี้ ประเด็นดังกล่าวได้สะท้อนว่าทางการจีนอาจจริงต่อการลดการผลิตไฟฟ้าจากถ่านหินซึ่งก่อให้เกิดมลพิษ และตั้งเป้าในการหันมาใช้พลังงานสะอาดสอดคล้องกับ ETF ที่เราแนะนำในสัปดาห์นี้อย่าง [Global X China Clean Energy \(2809 HK\)](#) ซึ่งกระจายการลงทุนในหุ้นพลังงานสะอาดสัญชาติจีนครอบคลุมตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ ซึ่งคาดว่าจะได้รับประโยชน์ในระยะยาว รวมถึง [iShares MSCI Japan ETF \(EWJ US\)](#) ล้อไปกับดัชนี MSCI Japan ซึ่งจะสะท้อนผลการดำเนินงานของหุ้นขนาดใหญ่และขนาดกลางในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น ซึ่งเรามองว่ายังมี Upside และยังคง Laggard

Chart of the day

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 10 ปี ขึ้นไปแตะ 1.5%



Today's Top Picks

Global X China Clean Energy ETF (2809 HK)

Cons. Target Price: -
Last Price: HKD 155.25
Upside: -

- ETF กระจายการลงทุนในหุ้นพลังงานสะอาดสัญชาติจีนจำนวน 20 ตัว ซึ่งจะเน้นไปยังผู้ผลิตพลังงานสะอาดต้นน้ำ และชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ โครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับการสร้างพลังงานสะอาด โดยจะลงทุนในผู้ผลิตชิ้นส่วน 59% รองลงมาเป็นผู้ผลิตเครื่องมือเครื่องจักรในการสร้างกระแสไฟฟ้า 17% ผู้ผลิตพลังงาน 16% เป็นต้น
- ตัวอย่างหุ้นใน ETF ได้แก่ [Sungrow Power Supply \(300274 CH\)](#), [Xinyi Solar \(968 HK\)](#), [China Yangtze Power \(600900 CH\)](#), [Longi Green Energy \(601012 CH\)](#), [Xinjiang Goldwind \(002202 CH\)](#) เป็นต้น
- เรามองว่าพลังงานสะอาดเป็นกลุ่มธุรกิจที่คาดว่าจะได้ประโยชน์จากการสนับสนุนของรัฐบาลจีนผ่านแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติฉบับที่ 14 ที่กำหนดทิศทางของจีนในช่วง 2021-2025 โดยตั้งเป้าผ่านจุด Peak ของการปล่อยคาร์บอนก่อนปี 2030 จากนั้นจะลดการปล่อยคาร์บอนให้เหลือ 0 ภายในปี 2060

iShares MSCI Japan ETF (EWJ US)

Cons. Target Price: -
Last Price: \$72.6
Upside: -

- ETF ทางเลือกในการกระจายการลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่และขนาดกลางในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น ล้อไปกับดัชนี MSCI Japan ปัจจุบันมีทั้งหมด 274 หุ้น
- โดยอุตสาหกรรมที่เข้าไปลงทุน ได้แก่ กลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ 7.64%, กลุ่มอุตสาหกรรมเครื่องจักร 6.58%, กลุ่มเวชภัณฑ์ 5.91%, กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ 5.71%
- ตัวอย่างหุ้นที่อยู่ใน ETF ได้แก่ [Toyota Motor \(7203 JP\)](#), [SONY \(6758 JP\)](#), [Keyence \(6861 JP\)](#), [Softbank \(9984 JP\)](#) เป็นต้น
- ตลาดญี่ปุ่นเป็นประเทศในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วที่ราคาหุ้นยังปรับตัวขึ้นไม่สูงมากนักเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นในประเทศพัฒนาแล้วอื่นๆ แม้ว่าจะได้รับข่าวบวกจากประเด็นการเลือกตั้งนายกที่ส่งผลให้ดัชนีหุ้นคิดตัวแรงช่วงต้นเดือนก.ย. ที่ผ่านมา แต่ในเชิงของค่า PE ยังถือว่าอยู่ในระดับต่ำอยู่ รวมถึง นักวิเคราะห์ทั่วโลกได้รับคาดการณ์กำไรหุ้นญี่ปุ่นเพิ่มขึ้นเช่นกัน

Stock Alert

Apple (AAPL US)

- บริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ของโลก ราคาหุ้นปรับลงราว 1% จากความกังวลประเด็น Supply Chain ซึ่งอาจจะส่งผลให้การนำส่ง iPhone ล่าช้า

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 28/09/21

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