



## Global Indices Performance

S&P 500	-2.04%	CSI 300	-1.36%
Dow Jones	-1.63%	Nikkei 225	-2.64%
Nasdaq	-2.83%	Hang Seng	-0.95%
Euro Stoxx 600	-2.18%	Straits Times	-0.20%
DAX	-2.09%	SET	-0.22%



## Markets Overview

- ตลาดสหรัฐฯ เมื่อวานนี้ร่วงปิดแดนลบ หลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 10 ปีแตะระดับ 1.5% ต่อเนื่องกดดันหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ส่งผลให้ดัชนี Nasdaq ปรับลงราว 2.8% ด้านดัชนี S&P500 ยกเว้นกลุ่มพลังงานปรับลงทุกกลุ่ม นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและสื่อสาร ฝั่งตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดมาลบเช่นกัน



## Our Commentary

- วานนี้ ทั้ง 3 ดัชนีหลักของตลาดหลักทรัพย์สหรัฐฯร่วงลง หลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 10 ปีแตะ 1.5% ต่อเนื่องสูงสุดในรอบ 3 เดือน จากความกังวลว่าอัตราเงินเฟ้อจะเร่งตัวขึ้นและ FED อาจจะปรับลดวงเงิน QE เร็วกว่าคาด รวมถึงอาจจะมีการขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด ทั้งนี้มีการคาดการณ์ว่าอัตราเงินเฟ้อในปีนี้จะอยู่ที่ระดับ 4% โดยดัชนี Nasdaq และ S&P500 ร่วงหนักที่สุดนับตั้งแต่เดือนมี.ค. และ พ.ค. ตามลำดับ ทั้งนี้หุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ซึ่งเป็นหุ้น Growth ร่วงลงมากที่สุด เนื่องจากผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นของพันธบัตรรัฐบาลจะกดดันการประเมินมูลค่าหุ้นที่เป็นหุ้นเติบโต
- ด้านตลาดหุ้นเอเชีย ธนาคารกลางของฮ่องกงได้ขอให้ผู้ให้กู้อายความเสียหายของ China Evergrande (3333 HK) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับความกังวลต่อความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในระบบการเงินของภูมิภาค โดยดัชนี Hang Seng Property ปรับลงต่ำสุด นับตั้งแต่ปี 2016 อย่างไรก็ตามกลุ่มธนาคารใหญ่อย่าง HSBC และ DBS ระบุว่าปัญหาของ Evergrande จะไม่ส่งผลกระทบต่อระบบธนาคารของภูมิภาค
- สำหรับสัปดาห์นี้แนะนำ [Global X China Clean Energy \(2809 HK\)](#) ซึ่งกระจายการลงทุนในหุ้นพลังงานสะอาดสัญชาติจีน ครอบคลุมตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ ซึ่งคาดว่าจะได้รับประโยชน์ในระยะยาว รวมถึง [iShares MSCI Japan ETF \(EWJ US\)](#) ล้อไปกับดัชนี MSCI Japan ซึ่งสะท้อนผลการดำเนินงานของหุ้นขนาดใหญ่และขนาดกลางในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น ซึ่งเรามองว่ายังมี Upside และยังคง Laggard



## Chart of the day

- ดัชนี Hang Seng Property ปรับลงต่ำสุด นับตั้งแต่ปี 2016



## Today's Top Picks



### Global X China Clean Energy ETF (2809 HK)

Cons. Target Price: -  
Last Price: HKD 153.70  
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 ที่ จะกำหนดทิศทางของจีนในช่วง 2021-2025 โดยตั้งเป้าผ่านจุด Peak ของการปล่อยคาร์บอนก่อนปี 2030 จากนั้นจะลดการปล่อยคาร์บอนให้เหลือ 0 ภายในปี 2060



### iShares MSCI Japan ETF (EWJ US)

Cons. Target Price: -  
Last Price: \$71.03  
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

### Ford Motor (F US)

- หนึ่งในบริษัทรถยนต์ระดับโลก ราคาหุ้นปรับขึ้น 1% สอนทางตลาด หลังมีรายงานว่าได้จับมือเป็นพันธมิตรกับ SK Innovation โดยวางแผนจะสร้างโรงงานผลิตแบตเตอรี่ลิเทียมไอออน

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 29/09/21

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