



Global Indices Performance

S&P 500	0.16%	CSI 300	0.44%
Dow Jones	0.26%	Nikkei 225	-0.59%
Nasdaq	-0.24%	Hang Seng	-0.49%
Euro Stoxx 600	0.59%	Straits Times	0.58%
DAX	0.77%	SET	0.03%



Markets Overview

ตลาดสหรัฐฯ เมื่อวานนี้ ดัชนี S&P500 และ Dow Jones รัฐบาลกลับขึ้นมารองตัวในแดนบวก นำโดยหุ้น Defensive อย่างกลุ่มสินค้าจำเป็นและสาธารณูปโภค ขณะที่ดัชนี Nasdaq ยังคงอยู่ในแดนลบ ทั้งนี้กลุ่มหุ้นยังคงกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อที่อาจอยู่นานกว่าคาด, FED อาจปรับลดวงเงิน QE เร็วกว่าคาด และประเด็นเพดานหนี้ที่รัฐสภากำลังเผชิญอยู่ โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ยังคงแตะระดับ 1.5% ผังตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดมาผสม



Our Commentary

- วันนี้ ตลาดหุ้นเอเชีย **China Evergrande (3333 HK)** ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยราว \$47.5mn ของ Offshore Bond ได้ตามกำหนด ทั้งนี้บริษัทมี Offshore Debt อยู่ราว \$20bn โดยเมื่อสัปดาห์ที่แล้วก็ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยพันธบัตรมูลค่า \$83.5mn ซึ่งบริษัทก็ยังไม่ได้ออกมาแถลงการณ์ใดๆ ทั้งนี้มีรายงานว่าบริษัทได้ส่งหนังสือแจ้งไปยังตลาดหลักทรัพย์ของฮ่องกงว่าเตรียมจะขายหุ้นของธนาคาร Shengjing มูลค่า \$1.5bn เพื่อนำมาชำระหนี้ โดยประเด็นของ Evergrande ได้สร้างความกังวลว่าจะทำให้เกิดวิกฤตในระบบการเงิน แต่ความกังวลดังกล่าวก็ผ่อนคลายลง หลังธนาคารกลางของจีนได้อัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบธนาคาร และส่งสัญญาณปกป้องผลประโยชน์ของผู้ซื้ออสังหาริมทรัพย์
- ด้านฝั่งญี่ปุ่น Fumio Kishida อดีตรัฐมนตรีว่าการกระทรวงต่างประเทศของญี่ปุ่น ชนะการเลือกตั้งผู้นำพรรคเสรีประชาธิปไตยและได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรีคนต่อไป โดยจะต้องเผชิญกับการจัดการเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ Covid-19 และสร้างพันธมิตรที่แข็งแกร่งเพื่อรับมือกับความเสี่ยงด้านความมั่นคงในภูมิภาค
- สำหรับสัปดาห์นี้แนะนำ **iShares MSCI Japan ETF (EWJ US)** ล้อไปกับดัชนี MSCI Japan ซึ่งจะสะท้อนผลการดำเนินงานของหุ้นขนาดใหญ่และขนาดกลางในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น ซึ่งเรามองว่ายังมี Upside และยังคง Laggard รวมถึง **Global X China Clean Energy (2809 HK)** ซึ่งกระจายการลงทุนในหุ้นพลังงานสะอาดสัญชาติจีน ครอบคลุมตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ ซึ่งคาดว่าจะได้รับประโยชน์ในระยะยาว



Chart of the day

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ยังคงแตะระดับ 1.5%



Today's Top Picks



Global X China Clean Energy ETF (2809 HK)

Cons. Target Price: -
Last Price: HKD 152.1
Upside: -

- ETF กระจายการลงทุนในหุ้นพลังงานสะอาดสัญชาติจีนจำนวน 20 ตัว ซึ่งจะเน้นไปยังผู้ผลิตพลังงานสะอาดต้นน้ำ และชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ โครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวเนื่องกับการสร้างพลังงานสะอาด 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: \$70.99
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

Netflix (NFLX US)

- บริษัทสตรีมมิ่งเจ้าใหญ่ของโลก ราคาหุ้นปรับขึ้น 2.6% หลังมีรายงานว่าได้เข้าซื้อสตูดิโอวิดีโอเกม ส่งสัญญาณขยายธุรกิจเข้าสู่ตลาดเกมบนมือถือ

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 30/09/21

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