



## Global Indices Performance

S&P 500	-1.30%	CSI 300	0.67%
Dow Jones	-0.94%	Nikkei 225	-3.15%
Nasdaq	-2.14%	Hang Seng	-0.70%
Euro Stoxx 600	-0.47%	Straits Times	-1.13%
DAX	-0.79%	SET	0.58%



## Markets Overview

- ตลาดสหรัฐฯ เมื่อวานนี้ 3 ดัชนีหลักเปิดสัปดาห์มาร่วงลง ดุดโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่และหุ้น Growth ที่กำลังเผชิญกับภาวะอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่ปรับตัวขึ้น และความกังวลต่อประเด็นการเพิ่มเพดานหนี้ของสหรัฐฯ เพื่อหลีกเลี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ ฝั่งตลาดหุ้นยุโรปปิดลบเช่นกัน ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดมาผสม



## Our Commentary

- วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับตัวลง ดัชนี Nasdaq ร่วงลงไปกว่า 2% มากที่สุดตั้งแต่เดือนก.ค. หลังมีการ sell-off หุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่จากการปรับตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ โดย Apple (AAPL US), Microsoft (MSFT US), Amazon (AMZN US) และ Alphabet (GOOGL US) ปรับตัวลงไปราว 2% ด้านราคาหุ้น Facebook (FB US) ดิ่งลงไปเกือบ 5% หลังเกิดปัญหาแฮกเกอร์ส่งผลกระทบต่อ Social Media ทั้ง Facebook, Instagram และ WhatsApp ซึ่งเป็นบริการในเครือไม่สามารถใช้งานได้กว่า 6 ชม. นับเป็นการหยุดให้บริการที่นานที่สุดนับตั้งแต่ปี 2008
- ด้านบริษัทรถยนต์ไฟฟ้าได้รายงานยอดส่งมอบในไตรมาส 3 Tesla (TSLA US) เผยยอดส่งมอบ 241,300 คันมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ โดย 90% เป็นรถ Model 3 และ Model Y ซึ่งเป็นรุ่นระดับกลางที่มีราคาจับต้องได้ โดยราคาหุ้นปรับขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ Short interest ปรับลงสวนทางกับราคาหุ้น ด้านฝั่งค่ายรถยนต์ไฟฟ้าสัญชาติจีนอย่าง Nio (NIO US) รายงานยอดส่งมอบเป็น 2 เท่าจากปีที่แล้วที่ 24,439 คัน มากกว่า Guidance ที่บริษัทเคยให้ไว้ ส่วน Xpeng (XPEV US, 9868 HK) และ Li Auto (LI US, 2015 HK) เผยยอดส่งมอบไตรมาส 3 เท่าที่ 25,666 และ 25,116 ตามลำดับ
- ทาง Goldman Sachs เผยถึง Upside ในตลาดหุ้นญี่ปุ่น จาก Momentum ของรายได้บริษัทที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นรวมถึงพรรค LDP ที่คาดว่าจะมีที่นั่งเพิ่มขึ้นในสภาล่าง สอดคล้องกับ ETF แนะนำในสัปดาห์นี้ คือ iShares MSCI Japan ETF (EWJ US) ลงทุนลือไปกับดัชนี MSCI ซึ่งเรามองว่ายังมี Upside และยังคง Laggard



## Chart of the day

- Short interest ปรับลงสวนทางกับราคาหุ้น Tesla (TSLA US)



## Today's Top Picks



### iShares MSCI Japan ETF (EWJ US)

Cons. Target Price: -  
Last Price: \$67.99  
Upside: -

- ETFทางเลือกในการกระจายการลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่และขนาดกลางในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น 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), Recruit Holdings (6098 JP) เป็นต้น
- ตลาดญี่ปุ่นเป็นประเทศในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วที่ราคาหุ้นยังปรับตัวขึ้นไม่สูงมากนักเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นในประเทศพัฒนาแล้วอื่นๆ แม้ว่าจะได้รับข่าวบวกจากประเด็นการเลือกตั้งนายกที่ส่งผลให้ดัชนีหุ้นติดตัวแรงช่วงต้นเดือนก.ย. ที่ผ่านมา แต่ในเชิงของค่า PE ยังถือว่าอยู่ในระดับต่ำอยู่ที่ 16 เท่า รวมถึงนักวิเคราะห์ทั่วโลกได้ปรับคาดการณ์กำไรหุ้นญี่ปุ่นเพิ่มขึ้นเช่นกัน
- ด้านตัวเลขเศรษฐกิจเริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัว เช่น ตัวเลขส่งออกที่ปรับสูงขึ้น มูลค่าผลผลิตอุตสาหกรรม รวมถึงดัชนีผู้จัดการฝ่ายซื้อภาคบริการและยอดค้าปลีกก็ปรับขึ้นเช่นกัน ซึ่งเสริมมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ ด้านธนาคารกลาง (BOJ) ยังคงสนับสนุนการทำ QE และคงอัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำ อีกทั้งยังมีมาตรการทางการเงินและการคลังอย่างต่อเนื่อง
- สำหรับความคืบหน้าด้านวัคซีน ปัจจุบัน 47.2% ของประชากรญี่ปุ่นได้รับวัคซีนครบ 2 โดสแล้ว ถือเป็นประเทศที่ 2 ที่มีสัดส่วนประชากรฉีดวัคซีนครบ 2 โดสรองจากสหรัฐฯ อีกทั้งญี่ปุ่นยังใช้วัคซีนหลักเป็นประเภท mRNA จึงคาดว่าจะควบคุมสถานการณ์ได้ดีและช่วยหนุนในเศรษฐกิจฟื้นตัวได้ในระยะถัดไป



## Stock Alert

### General Motors (GM US)

- บริษัทยานยนต์เจ้าใหญ่ของโลก ราคาหุ้นปรับขึ้น 1.6% หลังมีรายงานว่า Hedge Fund ได้เข้าซื้อหุ้นของบริษัท เสริม Sentiment เชิงบวกต่อแผนการขยายรถยนต์ไฟฟ้า

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 05/10/21

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