



Global Indices Performance

S&P 500	1.71%	CSI 300	0.23%
Dow Jones	1.56%	Nikkei 225	1.29%
Nasdaq	1.73%	Hang Seng	0.92%
Euro Stoxx 600	1.20%	Straits Times	0.44%
DAX	1.40%	SET	-0.16%



Markets Overview

วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ รัฐบาลแรง ดัชนี S&P 500 ปรับขึ้น 1.71% โดยสูงสุดตั้งแต่เดือนมี.ค. หนุนจากผลประกอบการของกลุ่มธนาคารที่รายงานดีกว่าคาด โดยตลาดยุโรปภาพรวมปรับตัวในแดนบวก เช่นเดียวกับ ส่วนหนึ่งมาจากตัวเลขเงินเฟ้อและการประกาศงบของสหรัฐฯ ที่ส่งผลต่อ Sentiment ตลาดเชิงบวก ส่วนตลาดเอเชีย ใช้นี้เปิดบวก หนุนจากการรับวันของตลาดสหรัฐฯ



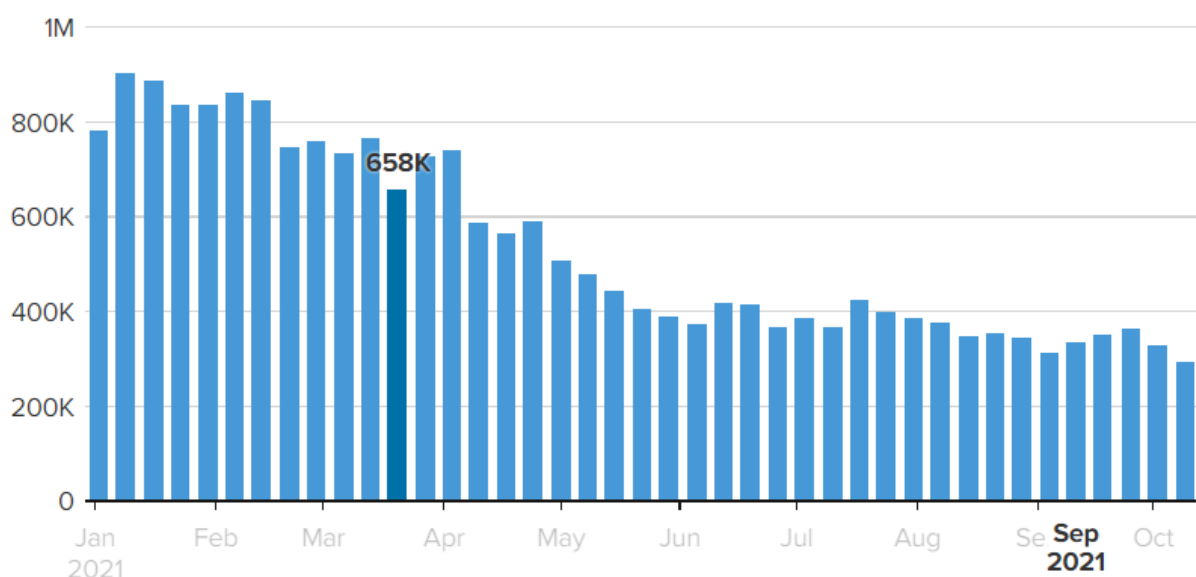
Our Commentary

- รายงานตัวเลขการยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก (Initial Jobless Claims) ประจำสัปดาห์ที่ 9 ต.ค. 2021 ออกมาต่ำกว่าคาด อยู่ที่ 293,000 ราย โดยตัวเลขการยื่นขอฯ ต่ำกว่า 300,000 ราย เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่มีการแพร่ระบาดของ Covid-19 นอกจากนี้ รายงานตัวเลขเงินเฟ้อ อย่าง ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ต่ำกว่าคาดเล็กน้อย โดยเพิ่มขึ้น 0.5%MoM หรือ เพิ่มขึ้น 8.6%YoY
- สำหรับหุ้นกลุ่มธนาคารที่ย่อยประกาศงบ 3Q21 เมื่อวานนี้ ภาพรวมออกมาดีกว่าคาดซึ่งช่วยหนุนให้ตลาดสหรัฐฯ ปิดในแดนบวก โดยมากแล้วมาจากการปล่อยหุ้นสำรองเพิ่มขึ้น รวมถึงธุรกิจ Investment Banking และ Wealth Management ที่ยังเติบโต นำโดย **Bank of America (BAC US)** รายได้เพิ่มขึ้น 12%YoY และระดับ \$22.87bn กำไรเพิ่มขึ้น 58%YoY อยู่ที่ \$7.7bn **Morgan Stanley (MS US)** รายได้โตขึ้น 25%YoY อยู่ที่ \$14.75bn โดยรายได้ธุรกิจ IB และระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ จากการเป็นที่ปรึกษา M&A **Citigroup (C US)** รายได้อยู่ที่ \$17.15bn และกำไรสุทธิพุ่ง 48%YoY และระดับ \$4.6bn และ **Wells Fargo (WFC US)** รายได้อยู่ที่ \$18.83bn กำไรสุทธิ \$5.1bn โต 59%YoY



Chart of the day

Initial Jobless Claims ของสหรัฐฯ



Source: Dept. of Labor. Data is seasonally adjusted and through Oct 9, 2021.



Today's Top Picks



Microsoft (MSFT US)

Cons. Target Price: \$337.04
Last Price: \$302.75
Upside: 11.3%

- ผู้นำในธุรกิจ Software ที่ใช้ในการทำงานรวมถึงการพัฒนา รวมถึงธุรกิจ Cloud ที่กำลังเติบโตได้ดี โดยถือเป็นหนึ่งในหุ้น Quality Growth ที่ในช่วงที่ผ่านมาถูกมองว่าเป็นหุ้นผันผวนต่ำ
- ด้วยความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อที่เราจับตามอง ดังนั้นเราจึงเน้นหาหุ้นที่มีความสามารถในการขึ้นราคาสินค้าและการให้บริการ เพื่อสามารถคง Margin ได้ในสภาพแวดล้อมที่ต้นทุนสูงขึ้น โดย Microsoft เผยขึ้นราคาโปรแกรม Microsoft 365 เฉลี่ยประมาณ USD2.5 ต่อเดือน หรือคิดเป็นประมาณ 9-25% ขึ้นอยู่กับ Package เริ่มเดือน มีนาคม ปี 2022
- ใน 3Q21 บริษัทคาดว่าจะยังสามารถทำรายได้ให้โตได้แบบ Double-digit และจากบทวิเคราะห์ของ JP Morgan คาดว่าบริษัทจะสามารถทำรายได้ในปีสูงถึง \$166,078m หรือเพิ่มขึ้น 16.1% โดยมี Adj. EBIT ซึ่งตัวเลขวัดความสามารถในการทำกำไรจากการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งไม่รวมผลกระทบจากต้นทุนทางการเงิน นโยบายทางการเงินบัญชีและภาษี อยู่ที่ \$67,963m หรือเพิ่มขึ้น 28.3%



Global X China Clean Energy ETF (2809 HK)

Last Price: HKD 155.65

- 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 ที่จะกำหนดทิศทางของจีนในช่วง 2021-2025 โดยตั้งเป้าหมายจุด Peak ของการปล่อยคาร์บอนก่อนปี 2030 จากนั้นจะลดการปล่อยคาร์บอนให้เหลือ 0 ภายในปี 2060



Stock Alert

Microsoft (MSFT US)

- เตรียมจะปิดให้บริการเว็บไซต์หางาน LinkedIn ที่เป็น Local version ในจีน สืบเนื่องจากการตรวจสอบการใช้งานผ่านอินเทอร์เน็ตที่เข้มงวดขึ้นในจีน อย่างไรก็ตาม ภายใต้อิทธิพลของจีน จะเปิดให้บริการอีกรูปแบบหนึ่ง คือ China-specific version ของ LinkedIn ที่จะไม่มีการเชื่อมต่อกับ Social media ภายในสิ้นปีนี้

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 15/10/21

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