



Global Indices Performance

S&P 500	0.74%	CSI 300	-0.13%
Dow Jones	0.56%	Nikkei 225	0.16%
Nasdaq	0.71%	Hang Seng	1.18%
Euro Stoxx 600	0.33%	Straits Times	0.11%
DAX	0.27%	SET	0.33%



Markets Overview

ตลาดสหรัฐฯเมื่อวานนี้ปิดตัวในแดนบวก นำโดยหุ้นกลุ่ม Healthcare และกลุ่มเทคโนโลยี โดยดัชนี S&P500 ปรับตัวขึ้นต่อเนื่องเป็นระยะเวลา 5 วันแล้ว หุ่นจากมุมมองในเชิงบวกของนักลงทุนที่คาดว่าภาวะการประกาศงบของบริษัทต่างๆในตลาดน่าจะมีแนวโน้มดีกว่าที่ประมาณการ ขณะนี้ ดัชนี S&P500 และ Dow Jones อยู่ห่างจากจุดสูงสุดราว 1% เท่านั้น ด้านตลาดยุโรปปิดแดนบวกสอดคล้องกับตลาดสหรัฐฯ ส่วนดัชนีตลาดเอเชียเปิดมาผสม



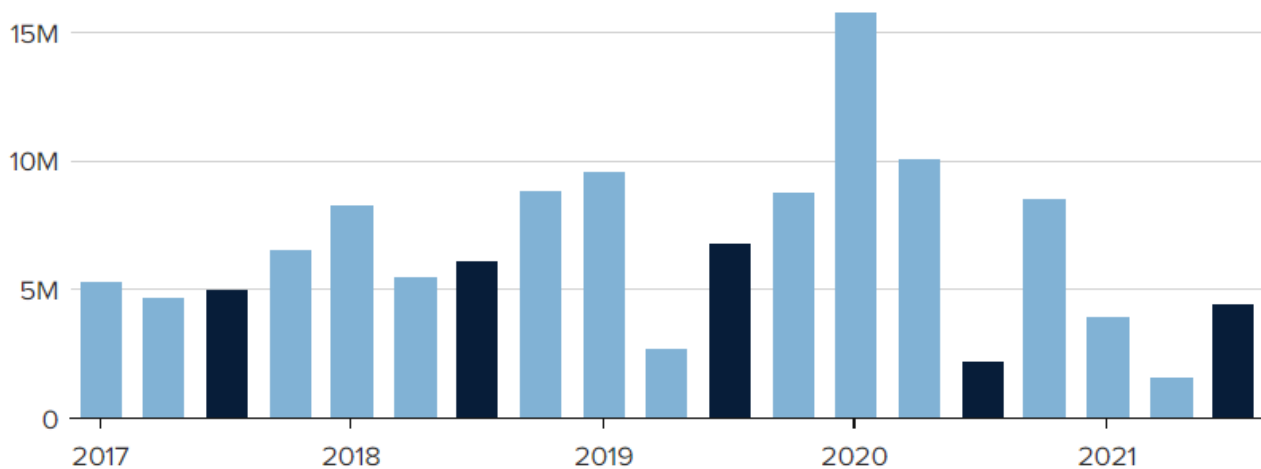
Our Commentary

- วานนี้ ตลาดสหรัฐฯปิดในแดนบวก จากมุมมองเชิงบวกต่อผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในไตรมาส 3 ที่ทยอยประกาศดีกว่าคาด โดย **Johnson & Johnson (JNJ US)** แม้ว่าจะรายงานรายได้ต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้เล็กน้อย แต่เติบโต 10.7% YoY และระดับ \$23.34bn เติบโตในทุกกลุ่มธุรกิจ ส่วนด้านกำไรดีกว่าคาดโดย EPS อยู่ที่ \$2.6 หุ่นจากยอดขายวัคซีนเป็นหลัก ซึ่งมีมูลค่ากว่า \$502mn โตขึ้นกว่า 200% QoQ ทั้งนี้ บริษัทยังคงรอการอนุมัติจาก FDA ในการใช้วัคซีน J&J เป็นเข็มกระตุ้นให้ชาวอเมริกัน โดยบริษัทได้ปรับประมาณการรายได้และกำไรให้สูงขึ้น โดยประเมินว่าจะมีรายได้อยู่ระหว่าง \$94.1bn-\$94.6bn และ EPS อยู่ระหว่าง \$9.77-\$9.82 ในปีนี้
- Netflix (NFLX US)** ได้ประกาศงบออกมา โดย EPS มากกว่าที่ตลาดคาดที่ \$3.19 ขณะที่รายได้นั้นเท่ากับที่คาดที่ \$7.48bn จากการเติบโตของยอด Subscriber ที่แข็งแกร่งที่ 4.4 ล้านสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ จากที่ก่อนหน้านี้คาดว่าจะเติบโตเพียงเล็กน้อยจากการแพร่ระบาดของ Covid-19 ซึ่งทำให้การถ่ายทำต่างๆเลื่อนออกไป แต่ตัวเลขการเติบโตนี้สะท้อนว่าบริษัทยังสามารถดึงดูดผู้ใช้งานใหม่เพิ่มขึ้นได้ ทั้งนี้บริษัทคาดว่าจะยอด Subscriber จะอยู่ที่ 8.5 ล้านในไตรมาส 4
- ProShares Bitcoin Strategy ETF (BITO US)** ซึ่งเป็น ETF แรกที่ลงทุนในสัญญา Bitcoin Futures อ้างอิงกับราคา Bitcoin ไม่ได้ลงใน Bitcoin โดยตรง โดยเริ่มเทรดแล้วเมื่อวานนี้ ราคาปรับขึ้นไป 4.85% ในวันแรก สิ้นสุดการซื้อขายวันแรกด้วยสินทรัพย์ \$570mn ส่งผลให้เป็น ETF ใหม่ที่มีการซื้อขายเป็นอันดับสองเป็นประวัติการณ์



Chart of the day

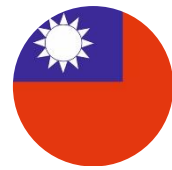
ยอด Net Subscribers ของ **Netflix (NFLX US)** ยังคงเติบโต



Source: FactSet, company statements



Today's Top Picks



Taiwan Semiconductor (TSM US)

Cons. Target Price: \$150.26
Last Price: \$116.96
Upside: 28.5%

- บริษัทผลิตชิปประมวลผลที่มีขนาดใหญ่ที่สุดในโลก รายงานรายได้และกำไรสูงกว่าคาด หุ่นจากอุปสงค์ที่แข็งแกร่งของ Smart Phone, High Performance Computing (HPC), IoT และระบบยานยนต์ โดยในไตรมาสหน้า บริษัทยังคาดว่าจะความต้องการชิปยังคงแข็งแกร่ง โดยประมาณการรายได้อยู่ที่ \$15.4-15.7bn ส่วนกำไรขั้นต้นอยู่ที่ 51-53% ซึ่งมากกว่าที่นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่คาดไว้ รวมถึงย้ำเรื่องการขยายฐานการผลิตไปยังต่างประเทศด้วยการตั้งโรงงานที่สหรัฐฯ และญี่ปุ่น เพื่อเป็นการรองรับ ความต้องการในการผลิตสินค้ามากขึ้น อีกทั้งเพิ่มสมรรถภาพในการผลิตให้เหนือกว่าคู่แข่ง



Nio (NIO US)

Cons. Target Price: \$59.73
Last Price: \$40.03
Upside: 49.2%

- บริษัทรถยนต์ไฟฟ้าสัญชาติจีนเผย ยอดส่งมอบรถยนต์ไฟฟ้าเดือนก.ย. ประกาศออกมาที่ 10,628 คัน เพิ่มขึ้น 126% YoY และระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์สำหรับยอดส่งมอบรายได้อีกทำได้ และมากกว่า Guidance ที่บริษัทเคยคาดไว้ ล่าสุดบริษัทเผยแผนเร่งกำลังการผลิตเพิ่ม 2 เท่าในโรงงาน Hefei โดยเป็นโรงงานผลิตรถยนต์ซีดานและรถ SUV ซึ่งจะเริ่มขยายกำลังการผลิตได้ใน 1H22
- ราคาหุ้นปรับตัวลงจากจุดสูงสุดเมื่อเดือนก.ค. ราว 30% ก่อน Rebound ขึ้นมาได้ 12% จากจุดต่ำสุดช่วงต้นเดือนต.ค. โดย Goldman Sachs มองราคาหุ้นที่ปรับลงสะท้อนข่าวอุบัติเหตุรถยนต์ รวมถึงคาดการณ์ในเดือนก.ย. ว่ายอดส่งมอบรถยนต์จะลดลงจากปัญหาขาดแคลนชิปไปแล้ว



VFMVN30 ETF (E1VFN30 VN)

Cons. Target Price: -
Last Price: VND 25,500
Upside: -

- ETF การกระจายลงทุนล้อไปกับดัชนี VN30 ซึ่งประกอบไปด้วยหุ้นชั้นนำ 30 ตัวแรกที่มีมูลค่าตลาดขนาดใหญ่ สภาพคล่องสูง จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โฮจิมินห์ ซึ่งโดยมากแล้วจะสอดคล้องเป็นไปในทิศทางเดียวกับเศรษฐกิจเวียดนาม อุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการลงทุนมากที่สุด ได้แก่ กลุ่มธนาคาร 37.6%, อสังหาริมทรัพย์ 17.9%, อาหาร 9.9% เป็นต้น
- ตัวอย่างหุ้น ได้แก่ **Hoa Phat Group (HPGVN)** ธุรกิจเกี่ยวกับเหล็ก, **Techcombank (TCB VN)** และ **VPBank (VPN VN)** หนึ่งในธนาคารใหญ่ในเวียดนาม เป็นต้น



Stock Alert

Xiaomi (1810 HK)

- ราคาหุ้นปรับขึ้นไป 5% ในวันเดียว หลังมีรายงานว่า CEO คาดการณ์ว่าจะสามารถผลิตรถยนต์ไฟฟ้าได้เป็นจำนวนมากภายในครึ่งปีแรกของปี 2024 อีกทั้งวางแผนจะลงทุน \$10bn เพื่อรุกธุรกิจรถยนต์ไฟฟ้าในอีก 10 ปีข้างหน้า

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 20/10/21

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