



## Global Indices Performance

S&P 500	-0.35%	CSI 300	-0.90%
Dow Jones	-0.31%	Nikkei 225	-0.17%
Nasdaq	-0.60%	Hang Seng	-0.05%
Euro Stoxx 600	-0.19%	Straits Times	-0.53%
DAX	-0.04%	SET	0.34%



## Markets Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯวานนี้ปิดลบครั้งแรกในรอบ 8 วัน หุ่น 5 ใน 11 กลุ่มในดัชนี S&P500 ปิดในแดนลบนำโดยกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย จากแรงเทขายหุ้นเพื่อทำกำไรของนักลงทุน สะท้อนให้เห็นความกังวลของนักลงทุนต่อสถานการณ์เงินเฟ้อ แม้ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนต.ค. เปิดเผยออกมาสูงขึ้น 0.6% MoM สอดคล้องกับคาดการณ์ไว้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปี ร่วงลงสู่ระดับ 1.434% ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ และตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบเช่นเดียวกัน



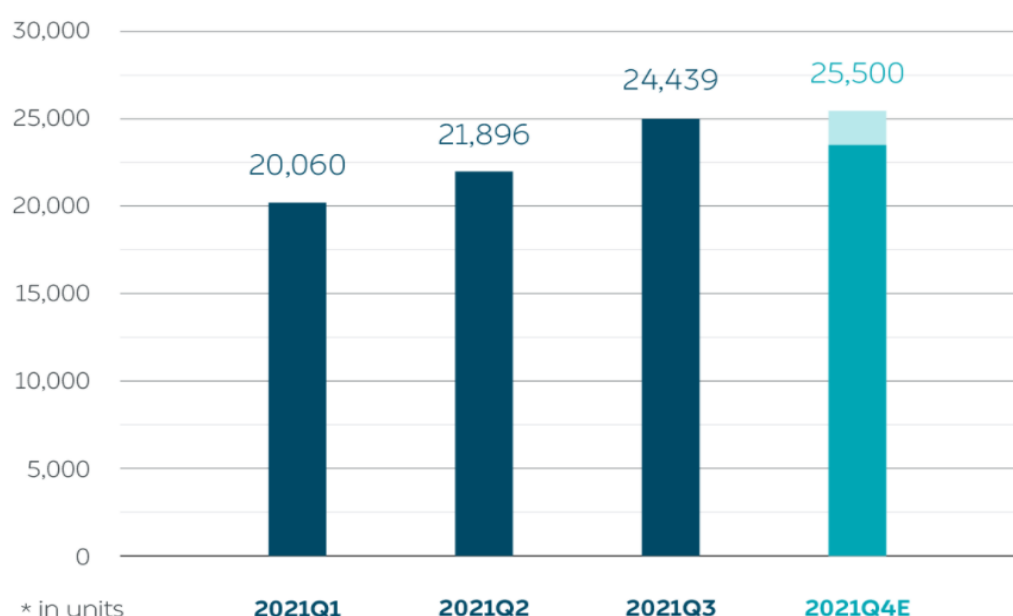
## Our Commentary

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ทรงตัวในแดนลบจากการขายทำกำไร โดยเหล่าบริษัทจดทะเบียนยังคงทยอยประกาศผลประกอบการ โดย **Nio (NIO US)** บริษัทรถยนต์ไฟฟ้าสัญชาติจีน รายงานงบล่าสุด EPS -CNY1.82 ขาดทุนมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์มากถึง 2 เท่า แม้รายได้จะสูงกว่าคาดที่ CNY9.8bn เพิ่มขึ้น 116.6% YoY และจำนวนยอดส่งมอบสูงกว่าคาดเช่นกันที่ 24,439 คัน เติบโต 102.2% YoY สำหรับไตรมาสหน้า บริษัทคาดว่าจะยอดส่งมอบจะอยู่ระหว่าง 23,500-25,500 ซึ่งจะเติบโตราว 35-47% YoY อีกทั้งประเมินว่ารายได้จะเติบโตราว 41-52% YoY
- Coinbase (COIN US)** เผยงบการเงินน้อยกว่าที่ตลาดคาดการณ์ โดย EPS อยู่ที่ \$1.61 และรายได้ \$1.3bn ลดลง -41% QoQ และน้อยกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ \$1.6bn จากความผันผวนของตลาด Cryptocurrency ส่งผลให้จำนวนผู้ใช้ (Active User) ลดลง -16% QoQ และปริมาณการเทรด ลดลง -29% QoQ ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าจะสถานการณ์จะดีขึ้นในไตรมาสหน้า โดยบริษัทจะเริ่มขยายขอบเขตธุรกิจจากการออก Non-Fungible Token (NFT) Marketplace เร็วสุดคาดว่าจะภายในไตรมาสที่ 4 ซึ่งทางบริษัทมองว่า NFT เป็นโอกาสทางธุรกิจใหม่ที่อาจจะสร้างรายได้ให้บริษัทได้มากกว่าธุรกิจแลกเปลี่ยนสกุลเงินดิจิทัล
- สัปดาห์นี้แนะนำรอจังหวะทยอยเข้าสะสม **Roundhill Ball Metaverse ETF (META US)** สัปดาห์นี้ธีม Metaverse และ **SolarEdge (SEDG US)** ซึ่งคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากเทรนด์พลังงานสะอาด



## Chart of the day

- Nio (NIO US)** คาดยอดส่งมอบในไตรมาส4อยู่ที่ 23,500-25,500 คัน



## Today's Top Picks



### Roundhill Ball Metaverse ETF (META US)

Cons. Target Price: -  
Last Price: \$16.39  
Upside: -

- ETF ทางเลือกในการกระจายการลงทุนในบริษัทที่มีธุรกิจเกี่ยวข้องกับธีม Metaverse ถือครองหุ้น 43 ตัว โดยกว่า 80% ลงทุนในสหรัฐอเมริกา สัปดาห์นี้ธีม Ball Metaverse
- อุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการลงทุนมากที่สุด 5 อันดับแรก ได้แก่ Software 42.21%, Internet 24.56%, Semiconductors 21.55%, Computers 3.44% และ Home Furnishings 2.35% เป็นต้น ตัวอย่างหุ้น เช่น **Nvidia (NVDA US)**, **Microsoft (MSFT US)**, **Roblox (RBLX US)**, **Meta Platform (FB US)**, **Unity Software (U US)** เป็นต้น
- จุดเด่นของ Meta เป็นหนึ่งใน ETF เพียงไม่กี่ที่มีการลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธีม Metaverse โดยตรงและคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากผู้คนที่หันมาสนใจการลงทุนในธีมดังกล่าวมากขึ้น สะท้อนใน Inflow ที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยยะ



### SolarEdge Technologies (SEDG US)

Cons. Target Price: \$346.48  
Last Price: \$351.14  
Upside: -1.3%

- บริษัทผู้จำหน่ายอุปกรณ์แปลงพลังงานแสงอาทิตย์เป็นพลังงานไฟฟ้าแบบครบวงจรสำหรับที่พักอาศัย เซิงพาณิชย์และสาธารณูปโภคขนาดเล็ก เช่น อุปกรณ์จัดการพลังงานอัจฉริยะอย่าง Power Optimizers, Inverters, Monitoring Platform และแท่นชาร์จพลังงานสำหรับรถยนต์ไฟฟ้า เป็นต้น โดยรายได้ 40% มาจากสหรัฐอเมริกา, 30% จากทวีปยุโรป และอื่นๆ
- ผลประกอบการไตรมาส3 รายงานแข็งแกร่ง มีรายได้ \$526mn เติบโต 55.7% YoY แม้จะมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นจากปัญหาห่วงโซ่อุปทานและการปิดโรงงานที่เวียดนามจากสถานการณ์ Covid-19 แต่บริษัททำกำไรขั้นต้นได้ 34% ซึ่งอยู่ขอบบนของ Guidance ที่ให้ไว้ ด้าน Adj.EPS อยู่ที่ \$1.45 สูงกว่าที่คาดการณ์ที่ \$1.33
- เรามองว่าบริษัทมีแนวโน้มได้รับประโยชน์จากเทรนด์การใช้พลังงานสะอาด สอดคล้องกับการสนับสนุนของรัฐบาลในหลายประเทศทั่วโลก



## Stock Alert

### Tesla (TSLA US)

- บริษัทรถยนต์ไฟฟ้าเจ้าใหญ่ของโลก ราคาหุ้นร่วง 12% ในวันเดียวสืบเนื่องมาจาก Elon Musk จะขายหุ้น 10% ตามผลโหวตในทวิตเตอร์ ซึ่งได้มีการปิดให้คนเข้าไปโหวต และกล่าวว่าจะปฏิบัติตามผลโหวตดังกล่าว

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 10/11/21

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