



Markets Summary

- **วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับขึ้นเล็กน้อย** หลังปรับตัวลงในช่วงแรก จากแรงกดดันของตัวเลขเศรษฐกิจจีนที่ออกมาต่ำคาด โดยดัชนี Dow Jones ปิดเหนือเส้นค่าเฉลี่ย 200-วันเป็นครั้งแรกตั้งแต่ปี 2020 ส่งสัญญาณเชิงบวกทางเทคนิคและ 9 ใน 11 กลุ่มหุ้นในดัชนี S&P500 ปิดในแดนบวกนำโดยกลุ่มสินค้าจำเป็น, กลุ่มสาธารณูปโภคและกลุ่มเทคโนโลยี โดยจากการที่นักลงทุนคลายกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์เงินเฟ้อที่ชะลอลง **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก และตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม**

What are we watching today ?

- ราคาหุ้น **Tesla (TSLA US)** ปรับขึ้น 3% เมื่อวานนี้ หลัง Elon Musk เผยยอดผลิตรถยนต์ไฟฟ้ารวมสุทธิของบริษัททะลุ 3 ล้านคัน เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ซึ่งสัดส่วนราว 1 ใน 3 ของการผลิตนี้มาจากโรงงานผลิตในเซี่ยงไฮ้หลังการล็อกดาวน์ COVID-19 คลี่คลาย
- ธนาคารกลางจีน (PBOC) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะกลาง (MLF) ระยะ 1 ปีซึ่งเป็นดอกเบี้ยที่ปล่อยกู้ให้สถาบันการเงินลงจากระดับ 2.85% สู่ 2.75% โดยเป็นการปรับลดครั้งที่ 2 ของปีนี้ซึ่งเหนือความคาดหมาย อีกทั้ง มีการอัดฉีดเงินเข้าระบบราว CNY2.0bn ผ่านการทำ 7-day Reverse repos หรือการขายคืนพันธบัตรกลับสู่ตลาดเงินเพื่อดึงสภาพคล่องออกจากระบบการเงิน พร้อมปรับลดอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมระยะสั้นนี้ จาก 2.1%สู่ 2.0% **จุดประสงค์** เพื่อเพิ่มความต้องการในการกู้ยืมและกระตุ้นเศรษฐกิจ หลังตัวเลขเศรษฐกิจประจำเดือนก.ค.อย่างยอค่าปลีกและผลผลิตทางอุตสาหกรรมออกมาต่ำคาด อย่างไรก็ตามยอดค้าปลีกที่เพิ่มขึ้น 2.7% แม้ต่ำกว่าคาดแต่เป็นการปรับขึ้นครั้งแรกตั้งแต่เดือนเม.ย.หนุนโดยภาคการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว
- ราคาหุ้นผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าจีน **Li Auto (LI US)** ปิดทรงตัว แม้เผยงบเหนือคาด รายได้อยู่ที่\$1.3bn ขยายตัว 73%YoY โดยสามารถส่งมอบรถยนต์เพิ่มขึ้น 63%YoY แต่ลดลงราว 10%QoQ กดดันโดยปัญหาห่วงโซ่อุปทาน ทั้งนี้ ได้ให้ประมาณการยอดส่งมอบรถยนต์ 3Q22 อยู่ที่ระหว่าง 27,000-29,000 คัน

Our "TOP PICKS"

BYD (1211 HK, 002594 CH)

Last Price: HKD286.00, CNY315.21
Cons. Target Price: HKD379.93, CNY384.93
Upside: 32.8%, 22.1%

- ผู้ผลิตรถยนต์สัญชาติจีนที่มียอดขายอันดับ 1 ในจีนช่วงปีที่ผ่านมา และแม้เพิ่งฟื้นตัวมาเป็นผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าอย่างเต็มตัว แต่สามารถทำยอดขาย 1H22 ได้เหนือ Tesla ขึ้นเป็นอันดับ 1 โลก
- มีธุรกิจครอบคลุมตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ ตั้งแต่เหมืองลิเทียม ธุรกิจผลิตแบตเตอรี่ และธุรกิจผลิตชิปประมวลผล ซึ่งทั้งหมดนี้ถือเป็นคอขวดสำคัญในการผลิตรถยนต์ไฟฟ้า

Global X Clean Energy ETF (2809 HK)

Last Price: HKD145.5
Cons. Target Price:-
Upside:-

- ETF กระจายการลงทุนในหุ้นพลังงานสะอาดสัญชาติจีนจำนวน 34 ตัว โดยอุตสาหกรรมที่ลงทุนมากที่สุดได้แก่ พลังงานทางเลือก 57%, ไฟฟ้า 17%, ชิ้นส่วนระบบไฟฟ้า 7% และอิเล็กทรอนิกส์ 6%
- รัฐบาลจีนตั้งเป้าลดการใช้ถ่านหินและปรับเปลี่ยนมาใช้พลังงานสะอาดมากขึ้น โดยมุ่งผ่านจุด Peak ของการปล่อยคาร์บอนก่อนปี 2030 จากนั้นจะลดการปล่อยคาร์บอนให้เหลือ 0 ภายในปี 2060

-Disclaimer Applies-
Source: Bloomberg, Yahoo finance, CNBC

