



Key Insight

- **หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีของสหรัฐฯ 4 ยังอยู่ในช่วงการปรับฐาน**
- **Apple เตรียมเปิดตัว Apple Watch และ Ipad รุ่นใหม่ในงาน "Event" ที่จะจัดขึ้น 15 ก.ย. 2020**
- **Tesla ปรับตัวลดลงหลังไม่ได้ถูกรวม ในดัชนี S&P500**
- **AstraZeneca ชะลอการทดลองวัคซีนหลังผู้ได้รับวัคซีนมีอาการป่วยไม่ทราบสาเหตุ**
- **ความเสี่ยง No-deal Brexit กลับมาอีกครั้ง**

ตามติดตลาดโลก

สหรัฐฯ

ตลาดหุ้นสหรัฐฯเมื่อวันศุกร์ Dow Jones -2.25%, ดัชนี Nasdaq -4.11%, ดัชนี S&P 500 -2.78% ตลาดหุ้นปรับตัวลงทุกดัชนี จากแรงเทขายทำกำไรอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะดัชนี Nasdaq นำโดยหุ้น Tesla -21.06%, หุ้น Apple -6.73%, หุ้น Microsoft -5.41% และ หุ้น Amazon -4.39% และจากความกังวลในเรื่องความสัมพันธ์ระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น กลุ่มที่ปรับตัวลงมากที่สุด คือ กลุ่ม Tech -4.59%, กลุ่ม Energy -3.71% และ กลุ่ม Financials -2.59 โดยไม่มีกลุ่มไหนปิดในแดนบวกได้เลย



ยุโรป

ตลาดหุ้นยุโรปเมื่อคืนที่ผ่านมา ดัชนี Eurostoxx 50 -1.41% ดัชนี DAX ของเยอรมนี -1.01% ตลาดหุ้นยุโรปกลับมาปรับตัวลดลงอีกครั้งตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐฯ 4 โดยหุ้นกลุ่ม Tech ปรับตัวลดลงมากที่สุด รวมถึงประกาศตัวเลข GDP ยุโรปเมื่อวานนี้หดตัว -14.7% หดตัวน้อยกว่าการประมาณการเบื้องต้น แต่ยังคงเป็นการหดตัวที่มากที่สุดในช่วงประวัติการณ์ นอกจากนี้ประเด็น Brexit กลับมากดดันตลาดอีกครั้ง หลังอาจมีความเสี่ยงที่จะเกิด No-Deal Brexit



ไทย

ตลาดหุ้นไทยเมื่อวานนี้ปรับตัวลดลง -1.38% ปิดที่ 1293.80 จุด กอดันจากความตึงเครียดของสหรัฐฯกับจีนที่มีมากขึ้น นอกจากนี้ยังมีปัจจัยการเมืองในประเทศที่มีการแก้ไขรัฐธรรมนูญ รวมถึงยังไม่มีข่าวการแต่งตั้งรมว.คลังคนใหม่ ซึ่งส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน จุดโดยกลุ่มของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์ -3.28%, กลุ่มพลังงาน -2.16%, และกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง -2.12% **นลก.ต่างชาติยังคงขายสุทธิ -126 ล้านบาท เช่นเดียวกับสถาบันที่ขายสุทธิ 2.2 พันล้านบาท ค่าเงินบาทเข้านี้อ่อนค่าอยู่ที่ระดับ 31.38 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ (MTD อ่อนค่า 1.03%)**



เอเชีย

ตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้ภาพรวมปรับตัวลดลง จากความตึงเครียดที่มีมากขึ้นระหว่างสหรัฐฯกับจีน รวมถึงการปรับลดประมาณการตัวเลข GDP ไตรมาส 2 ของญี่ปุ่น โดยตลาดหุ้นญี่ปุ่น ดัชนี Nikkei 225 ปรับตัว -1.51% และตลาดหุ้นจีน ดัชนี HSCEI -1.29% ดัชนี CSI300 -1.73% ขณะที่ตลาดหุ้นเกาหลี ดัชนี KOSPI -0.74%



สินค้าโภคภัณฑ์ - น้ำมัน

น้ำมัน -7.60% ปิดที่ 36.76 ดอลลาร์/บาร์เรล เป็นระดับปิดต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมี.ย.ปีนี้ นลก.ยังคงกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของไวรัสอาจส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน นอกจากนี้ตลาดยังได้รับแรงกดดันจากข่าวที่ว่าซาอุดีอาระเบียเตรียมปรับลดราคา น้ำมันดิบในเดือนต.ค.



สินค้าโภคภัณฑ์ - ทองคำ

ทองคำ +0.46% ปิดที่ 1,943.20 ดอลลาร์/ออนซ์ การปรับตัวลดลงอย่างหนักของตลาดหุ้นสหรัฐฯได้กระตุ้นให้นักลงทุนเข้าซื้อทองคำซึ่งเป็นสินทรัพย์ปลอดภัย อย่างไรก็ตามราคาทองคำไม่ได้ปรับตัวขึ้นแรงปัจจัยกดดันจากค่าเงินดอลลาร์ที่ยังคงแข็งค่า





ตามติดสถานการณ์โลก

หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีของสหรัฐ 4 ยังคงโดนแรงขายอย่างต่อเนื่อง

- เมื่อคืนนี้หุ้นเทคโนโลยีของสหรัฐยังคงปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยดัชนี Nasdaq ปรับตัวลดลง -4.11% กลุ่มเทคโนโลยี ในดัชนี S&P 500 -4.52%
 - **Apple** ปรับตัวลดลง -6.73% เป็นการปรับตัวลดลงเป็นวันที่ 3 จาก 4 วันทำการหลังสุด โดย Apple ปรับตัวลดลงมาแล้วกว่า 14% ในช่วง นับจากคืนวันพฤหัสบดี และถือเป็นผลตอบแทนในรอบ 3 วันของ Apple ที่แย่ที่สุดนับตั้งแต่เดือนตุลาคม ปี 2008 - คาดการณ์เปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ใน Q4/20 อาจชะลอความผันผวนหลังจากนี้
 - **Tesla** ปรับตัวลดลง -21.06% ซึ่งถือเป็นการปรับตัวลดลงมากที่สุดใน 1 วันมากที่สุดเป็นประวัติการณ์ตั้งแต่หุ้น Tesla จดทะเบียนซื้อ - ขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยส่วนหนึ่งเป็นผลต่อเนื่องมาจากข่าวที่ S&P 500 ประกาศเพิ่มหุ้นเข้าคำนวณรวมในดัชนี แต่ไม่มี Tesla รวมอยู่ด้วย
 - ส่วนหุ้นของบริษัทเทคโนโลยียักษ์ใหญ่รายอื่น ๆ ต่างก็ปรับตัวลดลงเช่นกัน Facebook-4.09% , Amazon -4.39% , Microsoft -5.41%
- คำแนะนำกองทุนกลุ่มเทคโนโลยี เป็นโอกาสลงทุนเพิ่มในกองทุน TISCO Technology Equity Fund และ TISCO Cloud Computing Equity Fund และ TISCO China Technology Equity Fund เนื่องจากในช่วงที่เหลือของปี กลุ่มเทคโนโลยียังมีปัจจัยบวกจากผลการดำเนินงานที่คาดว่าจะยังเติบโตได้ดีต่อเนื่อง และ ความต้องการใช้งานเทคโนโลยีที่ยังคงอยู่ในระดับสูงอย่างต่อเนื่อง

Apple เตรียมเปิดตัว Apple Watch และ Ipad รุ่นใหม่ในงาน "Event" ที่จะจัดขึ้นในวันที่ 15 ก.ย. 2020

- เมื่อคืน(8 ก.ย.) บริษัทฯได้ประกาศว่าจะมีการจัดงาน "Event" ขึ้นที่สำนักงานใหญ่ ณ รัฐ California ซึ่งคาดการณ์ว่าจะมีการเปิดตัว Apple Watch Series 6 รุ่นล่าสุด ที่คาดกันว่าจะมีฟังก์ชันใหม่ที่สามารถตรวจจับระดับออกซิเจนในเลือดได้ ตอบโจทย์กลุ่มคนรักสุขภาพมากขึ้น อีกทั้งยังได้มีการพูดถึง Ipad Air รุ่นใหม่ ที่จะมียุทธศาสตร์คล้ายกับ Ipad Pro ซึ่งมีจอภาพแบบ "ไร้ขอบ" คาดว่าจะเปิดตัวภายใน เดือน พ.ย. 2020
- โดยปกติแล้ว Apple จะเปิดตัว "Iphone" รุ่นใหม่ ในงาน "Event" นี้เป็นประจำทุกปี แต่ในปีนี้อาจจะมีการเลื่อนเปิดตัวไปหลังจากจบงานนี้ในอีกไม่กี่สัปดาห์ ซึ่งคาดกันว่า "Iphone 12" จะมีด้วยกัน 4 รุ่นหลัก คือ Iphone 12 models 2 รุ่นและ Iphone 12 Pro Models อีก 2 รุ่น ที่มาพร้อมกับการพัฒนาจอภาพที่คมชัดขึ้น โดยมีนักวิเคราะห์คาดการณ์ว่า อาจจะมีดีไซน์ที่คล้ายคลึงกับ Iphone 4 ที่ออกมาในปี 2010 โดยอาจจะมียูนิทหน้าจอยู่อระหว่าง 5.4-6.7 นิ้ว ตามแต่ละรุ่น และที่สำคัญรุ่นนี้จะรองรับเทคโนโลยี 5G ซึ่งทำให้ผู้ใช้บริการต่างๆของ Apple ได้ราบรื่นมากขึ้น
- หุ้นApple ได้ปรับตัวขึ้นไปแตะมูลค่าตลาดที่ \$2 trillion ไปเมื่อวันที่ 19 ส.ค. และได้ไปทำจุดสูงสุดตลอดกาลในวันที่ 1 ก.ย. หลังจากบริษัทได้มีการแตกพาร์หุ้นในสัดส่วน 4:1 จากนั้นก็ปรับตัวลงค่อนข้างแรง จากแรงเทขายทำกำไร ซึ่งเรามองว่าผลิตภัณฑ์ใหม่ที่จะออกมาในช่วงปลายปีนี้ ประกอบกับการเสนอบริการแบบ "Bundle Packages" ที่บริษัทกำลังจะออกมา จะช่วยเสริมรายได้ให้บริษัทเติบโตต่อเนื่อง หนุนราคาหุ้นให้เติบโตต่อไปได้

หุ้น Tesla ปรับตัวลดลงหลังไม่ได้ถูกรวมเข้าในดัชนี S&P500

- ราคาหุ้น Tesla ปรับตัวลดลงแรงเมื่อวานนี้ โดยราคาหุ้นลงแรงกว่า 16% หลังจากที่เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา Tesla ได้ถูกประกาศให้เป็นบริษัทที่จะรวมเข้าไปอยู่ในกลุ่ม S&P500 โดยก่อนหน้านี้ตลาดคาดว่า Tesla จะเป็นหนึ่งในบริษัทที่ถูกรวมเข้าไปอยู่ในดัชนีเนื่องจากบริษัทสามารถกลับมาทำกำไรได้ถึง 4 ไตรมาสติดต่อกันซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของ S&P500 ขณะที่ถ้าดูในเรื่องมูลค่าของบริษัทปัจจุบัน Tesla ขึ้นเป็นบริษัทผลิตรถยนต์ที่มีมูลค่ามากที่สุดของโลกซึ่ง มีมูลค่ามากกว่า Toyota และ Volkasgen
- สำหรับบริษัทที่ถูกประกาศให้รวมเข้าดัชนี S&P500 ในอาทิตย์ที่ผ่านมาเป็นบริษัท e-commerce Etsy บริษัท Teradyne ทำในเรื่องของการตรวจสอบอุปกรณ์เทคโนโลยี และบริษัท Catalent ซึ่งเป็นบริษัท Pharma
- ทั้งนี้ราคาหุ้น Tesla อาจจะมีการฟื้นตัวได้ในช่วงนี้จากความกังวลในเรื่องของราคาหุ้น Tech ที่ปรับตัวร้อนแรง ทำให้มีแรงเทขายออกมา รวมถึงกองทุน Baillie Gifford ซึ่งมีการถือหุ้นรายใหญ่ได้มีการลด Position การลงทุนบางส่วนหลังจากราคาหุ้นปรับตัวขึ้นมาแรง อย่างไรก็ตามถึงแม้ราคาหุ้นจะมีความผันผวนแต่หากนับตั้งแต่ต้นปีราคาหุ้น Tesla ก็มีการปรับขึ้นกว่า 300%





AstraZeneca ชะลอการทดลองวัคซีนหลังผู้ได้รับวัคซีนมีอาการป่วยไม่ทราบสาเหตุ

- บริษัท AstraZeneca ซึ่งอยู่ในการทดลองวัคซีน Phase 3 ระบุได้ชะลอผลการทดลอง หลังมีรายงานผู้ได้รับวัคซีนมีอาการป่วยไม่ทราบสาเหตุ อย่างไรก็ดีบริษัทระบุว่าการทดลองในคนหนุ่มสาวมีความเป็นไปได้ที่จะเจอปัญหาดังกล่าว โดยการผลิตวัคซีนจำเป็นต้องใช้ความระมัดระวังจึงมีคำสั่งชะลอการทดลองออกไป
- ทั้งนี้ในเดือน ก.ค. ที่ผ่านมามีบริษัทรายงานความคืบหน้าผลการทดลองเป็นบวก (วัคซีนสามารถสร้างภูมิคุ้มกันต่อไวรัส)
- เบื้องต้นยังมีกำหนดระยะเวลาแน่นอนว่าจะชะลอการทดลองวัคซีนออกไปถึงเมื่อไหร่ ปัจจุบันมี 9 บริษัทผู้ผลิตวัคซีนที่อยู่ในการทดลอง Phase 3 โดย AstraZeneca ถือเป็นบริษัทแรกที่เข้าทดลองใน Phase 3
- จากประเด็นดังกล่าวส่งผลให้หุ้น AstraZeneca -6% วานนี้ (ราคา after-hours trading)



ความเสี่ยง No-deal Brexit กลับมาอีกครั้ง

- เมื่อวานนี้เป็นวันแรกของการเจรจาครั้งที่ 8 ระหว่างอังกฤษและ EU ในประเด็นข้อตกลงทางการค้าหลังอังกฤษออกจาก EU และจะมีผลบังคับใช้ในเดือนม.ค. 2021 อย่างไรก็ดีตามการเจรจายังคงไม่มีความคืบหน้าอย่างมีนัยยะสำคัญ สร้างความกังวลอาจเกิด No-deal Brexit
- ประเด็นข้อตกลงด้านการประมงยังเป็นประเด็นสำคัญที่ทั้งสองฝ่ายไม่สามารถบรรลุข้อตกลงระหว่างกันได้ รวมถึงมีรายงานว่าอังกฤษมีแผนที่จะเสนอร่างกฎหมายซึ่งมีเนื้อหาขัดแย้งกับข้อตกลงแยกตัว (Brexit Withdrawal Agreement) ที่ลงนามไปเมื่อเดือนม.ค.ที่ผ่านมาโดยเฉพาะส่วนที่เกี่ยวข้องกับไอร์แลนด์เหนือ
- นาย Boris Johnson นายกรัฐมนตรีอังกฤษได้ให้สัมภาษณ์เมื่อวันอาทิตย์ที่ผ่านมาว่าหากทั้งสองฝ่ายไม่สามารถบรรลุข้อตกลงร่วมกันได้ภายในวันที่ 15 ต.ค. อาจส่งผลให้ไม่เกิดการค้าเสรี (Free trade agreement) ระหว่างอังกฤษและ EU ได้
- ถึงแม้ว่าอังกฤษจะสิ้นสุดการเป็นสมาชิก EU แล้วเมื่อวันที่ 31 ม.ค. 2020 ที่ผ่านมา แต่ในช่วงระยะเวลาการเปลี่ยนผ่าน (transition period) ซึ่งจะสิ้นสุดลงในวันที่ 31 ธ.ค. 2020 ทั้งสองฝ่ายจะต้องเจรจาในประเด็นต่างๆ ทั้งการค้าและความมั่นคง ทั้งนี้มีแนวโน้มที่จะเกิด No-deal Brexit เนื่องจากยังไม่เห็นความคืบหน้าในข้อตกลง
- เงินปอนด์อ่อนค่าลง 0.77% สู่ระดับ 1.3066 ดอลลาร์



Fitch ปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจอินเดียปีงบประมาณนี้หดตัว -11.8%

- สถาบัน India Rating and Research ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ Fitch Rating คาดว่า เศรษฐกิจของอินเดียปีงบประมาณ 2020-2021 จะหดตัวลง -11.8% YoY ซึ่งเป็นการปรับลดการคาดการณ์จากก่อนหน้านี้ที่ประเมินว่าจะหดตัวที่ -5.3%
- โดยระบุว่าดัชนีชี้วัดทั้งหมด ไม่ว่าจะเป็นการอุปโภคบริโภค และการจ้างงาน กำลังส่งสัญญาณถึงการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่อ่อนแออย่างมาก และคาดการณ์ว่าในอีก 3 ไตรมาสข้างหน้า เศรษฐกิจอินเดียจะหดตัวที่ -11.9%, -6.7% และ -5.4% ตามลำดับ
- ทั้งนี้ เศรษฐกิจอินเดียในไตรมาสที่ 1 ของปีงบประมาณ (เดือนเม.ย.-มิ.ย.) GDP อินเดียหดตัว -23.9% ซึ่งมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ ซึ่งเป็นการส่งสัญญาณว่า การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจอาจใช้เวลานานกว่าที่คาดการณ์ไว้ ขณะที่นักวิเคราะห์ต่างออกมาให้ความเห็นว่ารัฐบาลควรออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม



อัปเดตสถานการณ์ผู้ติดเชื้อทั่วโลก

- **ตัวเลขผู้ติดเชื้อทั่วโลกเพิ่มขึ้นเป็น 27.72 ล้านราย เสียชีวิตแล้วกว่า 9.01 แสนราย**
- **สหรัฐฯ** - จำนวนผู้ติดเชื้อในสหรัฐยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในอัตราที่ชะลอตัวลง โดยรัฐที่พบผู้ติดเชื้อสูงสุดได้แก่ California, Texas, Florida และ New York
- **เกาหลีใต้** - พบผู้ติดเชื้อรายใหม่ต่ำกว่า 200 รายเป็นวันที่ 6 ติดต่อกัน ล่าสุดพบผู้ติดเชื้อเพิ่ม 136 ราย โดยผู้ติดเชื้อที่เพิ่มขึ้นมาจากการทำกิจกรรมในโบสถ์ซางเจอิล รวมถึงกิจกรรมชุมนุมที่จัดโดยกลุ่มอนุรักษ์นิยม พลเมืองและสมาชิกโบสถ์บริเวณใจกลางกรุงโซลเมื่อวันที่ 15 ส.ค. ที่ผ่านมา
- **ญี่ปุ่น** - กรุงโตเกียวพบผู้ติดเชื้อรายวันอยู่ที่ 77 ราย ถือเป็นระดับที่ต่ำกว่า 100 รายนับตั้งแต่วันที่ 24 ส.ค. ปัจจุบันกรุงโตเกียวยังคงระดับการเตือนภัยไว้ที่ระดับ 4 ซึ่งเป็นระดับสูงสุด ด้านสำนักข่าวเกียวโดรายงานว่ารัฐบาลมี



TISCOASSET

Daily Investment

Highlight



Wealth Manager Team

แผนที่จะผ่อนคลายมาตรการเพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจ โดยการคลาย Lockdown อาจตรงกับช่วงวันหยุดยาวต่อเนื่อง 4 วันของญี่ปุ่นที่จะมีขึ้นในวันที่ 19 ก.ย.

By Wealth Manager Team TISCO Asset