



Key Insight

- **ByteDance ตกลงเป็นพันธมิตรธุรกิจร่วมกับ Oracle - หุน sentiment หุนกลุ่ม tech ปรับตัวเพิ่มขึ้นวานนี้**
- **Yoshihide Suga ได้รับเลือกหัวหน้าพรรค LDP เตรียมเป็นนายกฯคนต่อไป ให้ความสำคัญกับการผ่อนคลายนโยบายการเงิน และ การคลัง**
- **กลุ่ม Biotech ETF ปรับตัวขึ้นแรง ตอบรับข่าวบวคจาก Deal ใหญ่ระหว่าง Gilead Sciences กับ Immunomedics และ ข่าว Pfizer อาจจะมีควมคืบหน้าวัคซีนในปี**
- **ยอดค้าปลีกจีนปรับตัวเพิ่มขึ้นครั้งแรกในปี 2020 สะท้อนการบริโภคในประเทศฟื้นตัวดีต่อเนื่อง**
- **OPEC ปรับลดอุปสงค์น้ำมันปี 2020 และ 2021**

ตามติดตลาดโลก

สหรัฐฯ

ตลาดหุ้นสหรัฐฯเมื่อคืน Dow Jones +1.18%, ดัชนี Nasdaq +1.87%, ดัชนี S&P 500 +1.27% ตลาดหุ้นปรับขึ้นทุกดัชนี สะท้อนข่าวบวคจากที่ Oracleได้บรรลุข้อตกลงกับBytedance ทำให้หุ้น Oracle +4.32% และจากหุ้นกลุ่มBiotech ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นแรง ตอบรับDealใหญ่ ระหว่างGilead Sciences กับ Immunomedics(IMMU +97.99%) กลุ่มที่ปรับขึ้นมากที่สุด คือ กลุ่ม Real Estate +2.16%, กลุ่ม Tech +2.07% และ กลุ่ม Materials +1.37% ไม่มีกลุ่มใดปรับตัวติดลบเลย



ยุโรป

ตลาดหุ้นยุโรปเมื่อคืนที่ผ่านมมา ดัชนี Eurostoxx 50 +0.03% ดัชนี DAX ของเยอรมนี -0.07% ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเล็กน้อย ถึงแม้จะได้แรงหนุนจากข่าวความคืบหน้าการพัฒนาวัคซีนของ AstraZeneca แต่ถูกกดดันด้วยหุ้นกลุ่มพลังงานที่ปรับตัวลดลง รวมถึงจำนวนผู้ติดเชื้อที่เพิ่มขึ้นอย่างวุ่นวายต่อเนื่อง ทั้งในภูมิภาคและจำนวนผู้ติดเชื้อทั่วโลก



ไทย

ตลาดหุ้นไทยเมื่อวานนี้ปรับตัวลดลงสวนทาง ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ในภูมิภาค -0.60% ปิด 1272.34 จุด กดดันจากสถานการณ์การเมือง และความล่าช้าของงบประมาณปี 64 ซึ่งกระทบต่อความเชื่อมั่นและบรรยากาศการลงทุน โดยหุ้นกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง -2.27%, กลุ่มท่องเที่ยว -1.56% และกลุ่มธนาคาร -1.02% วันนี้ติดตามการประชุมครม.คาดว่าจะมีการขยายมาตรการท่องเที่ยว **นลค.ต่างชาติพลิกกลับมาซื้อสุทธิที่ 527 ล้านดอลลาร์ ขณะที่สถาบันที่ขายสุทธิ 1.6 พันล้านบาท** **ค่าเงินบาทเข้านี้แข็งค่าเล็กน้อยอยู่ที่ระดับ 31.24 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ**



เอเชีย

ตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้ภาพรวมปรับตัวลดลง นักลงทุนจับตาดัชนีเศรษฐกิจจีน โดยตลาดหุ้นญี่ปุ่น ดัชนี Nikkei 225 ปรับตัว -0.72% และตลาดหุ้นจีน ดัชนี HSCEI -0.21% ดัชนี CSI300 -0.41% ขณะที่ตลาดหุ้นเกาหลี ดัชนี KOSPI +0.03%



สินค้าโภคภัณฑ์ - น้ำมัน

น้ำมัน -0.20% ปิดที่ 37.26 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันโอเปกปรับลดคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันในปีและปีหน้าจากผลกระทบของการแพร่ระบาดของไวรัส ทั้งนี้ราคาน้ำมันปรับตัวลงเพียงเล็กน้อย หลังมีรายงานว่าพายุเฮอริเคน "แซลลี" กำลังเคลื่อนตัวเข้าอ่าวเม็กซิโกซึ่งเป็นแหล่งผลิตน้ำมันของสหรัฐฯ



สินค้าโภคภัณฑ์ - ทองคำ

ทองคำ +0.81% ปิดที่ 1,963.70 ดอลลาร์/ออนซ์ แรงหนุนจากการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์ และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯที่ปรับตัวลง อย่างไรก็ตามยังคงจับตาดูการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางเฟดที่จะมีขึ้นในวันที่ 15 - 16 ก.ย.นี้





ตามติดสถานการณ์โลก

ความคืบหน้าข้อตกลงระหว่าง ByteDance เจ้าของ TikTok กับ บริษัท Oracle

- บริษัท Oracle ออกมายืนยันว่าได้บรรลุข้อตกลงกับบริษัท ByteDance เพื่อเข้ามาเป็นพันธมิตรทางธุรกิจในสหรัฐ ฯ ซึ่งจะไม่ใช้การเข้าซื้อกิจการและสินทรัพย์ทั้งหมดในสหรัฐ ฯ โดยที่นาย Steven Mnuchin รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังได้เปิดเผยว่ารัฐบาลสหรัฐ ฯ จะทำการ Review ข้อตกลงดังกล่าวในช่วงสัปดาห์นี้
- โดยก่อนหน้านี้ ปรน.Trump ได้เคยให้สัมภาษณ์ว่า ByteDance จะต้องยกเลิกการทำธุรกิจในสหรัฐ ฯ ภายในวันที่ 15 กันยายนนี้ ยกเว้นแต่ว่าจะมีบริษัทสัญชาติสหรัฐ ฯ เข้ามาซื้อกิจการของ ByteDance ซึ่งข้อตกลงของ Oracle เป็นเพียงการเข้ามาเป็นพันธมิตรทางธุรกิจ โดย ByteDance ได้ใช้คำว่า Oracle จะเข้ามาเป็น "trusted technology partner" ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามความต้องการที่ ปรน.Trump เคยกล่าวไว้และต้องรอดูติดตามว่าข้อตกลงนี้จะได้รับการอนุมัติจากรัฐบาลหรือไม่
- หุ้นของ Oracle ถูกขึ้นเครื่องหมาย Halted ในช่วงเปิดตลาดทำการซื้อ - ขาย และหลังจากบริษัทออกมายืนยันข้อตกลงกับ ByteDance และกลับมาทำการซื้อ - ขายปกติ ราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.32%

นาย Yoshihide Suga ได้รับเลือกให้เป็นหัวหน้าพรรค LDP คนใหม่ และเตรียมขึ้นเป็นนายกรัฐมนตรีของญี่ปุ่นต่อไป

- เมื่อวานนี้นาย Yoshihide Suga ได้รับเลือกจากพรรค LDP ให้ขึ้นมาเป็นหัวหน้าพรรคคนใหม่ด้วยคะแนนเสียงท่วมท้น 377 เสียงจาก 534 เสียง เป็นไปตามที่หลายฝ่ายได้คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ โดยขั้นตอนต่อไปคือการลงมติเลือกนายกรัฐมนตรีในวันพุธที่ 16 กันยายนนี้ ซึ่งพรรค LDP ครองเสียงข้างมากในสภาทำให้ นาย Suga เตรียมก้าวขึ้นมาเป็นนายกรัฐมนตรีคนต่อไปของญี่ปุ่น โดยจะดำรงตำแหน่งถึงในช่วงเดือนกันยายนปี 2021 ตามวาระเดิมของนายก Shinzo Abe
- สำหรับนาย Yoshihide Suga มีอายุ 71 ปี ดำรงตำแหน่งเลขาธิการคณะรัฐมนตรีของรัฐบาลนาย Abe ซึ่งถือเป็นคนที่ใกล้ชิดกับนาย Abe ทำให้มีความเป็นไปได้สูงที่นาย Suga จะสืบทอดการดำเนินนโยบายด้านต่าง ๆ ของนาย Abe ตามเดิม
- โดยนาย Suga จะให้ความสำคัญในเรื่องการควบคุมการแพร่ระบาดของไวรัสและการเปิดเศรษฐกิจเพื่อให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับมาฟื้นตัว ประกอบกับการสานต่อนโยบาย Abenomics ที่ให้ความสำคัญในเรื่องการผ่อนคลายนโยบายการเงินและการคลัง และการเพิ่มรายได้ในฝั่งของประกันสังคมและพร้อมที่จะมีการเพิ่มเงินอุดหนุนหากมีความจำเป็น ประกอบกับการเน้นย้ำในเรื่องการปรับปรุงโครงสร้างทางเศรษฐกิจ เช่น การโปรโมท "hometown tax" และการท่องเที่ยวเข้า การเพิ่มแรงงานต่างชาติ และการขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ เป็นต้น

Biotech ETF ปรับตัวขึ้นแรง ตอบรับข่าวบวกจาก Deal ใหญ่ระหว่าง Gilead Sciences กับ Immunomedics

- เมื่อคืน (14 ก.ย.) S&P Biotech ETF (XBI) ปรับตัวขึ้นแรง +6.89% หลักๆ มาจากการปรับตัวขึ้นของหุ้น Immunomedics +97.99% (มีสัดส่วน 2.70% ในกองทุนTBIOTECH) ภายในคืนเดียว หลังจากได้รับข้อเสนองจาก Gilead Sciences ไปเมื่อวานก่อน และจาก Mersana Therapeutics +29.6% ในขณะที่ Nasdaq Biotech ETF (IBB) +5.42% ปรับตัวขึ้นแรงเช่นกัน แต่ค่อนข้างแตกต่างกับ S&P Biotech ETF (XBI) เนื่องจากมีวิธีการคำนวณดัชนีที่ต่างกัน
- โดย Gilead ได้เปิดเผยเหตุผลที่เข้าซื้อ Immunomedics ว่า เกิดจากยอดขายยาที่ใช้รักษาโรค Hepatitis C (ไวรัสตับอักเสบ C) ที่ตกต่ำลงในปีก่อนหน้านี้ โดยเฉพาะในช่วงการแพร่ระบาด จึงทำให้บริษัทต้องหาทางขยายธุรกิจเพิ่ม โดยหนึ่งในตลาดที่สนใจก็คือ กลุ่มผู้ป่วยโรคมะเร็ง โดยเฉพาะ "มะเร็งเต้านม" ที่มี "Immunomedics" เป็นผู้นำในการรักษาอยู่
- ทั้งนี้ Deal ที่เกิดขึ้น นับว่าเป็นการปลุก Sentiment เชิงบวกให้กับหุ้นกลุ่ม Biotech ขึ้นมาอีกครั้ง หลังจากที่ราคาปรับตัวลงมาโดยตลอด อ้างอิงจาก Nasdaq Biotech ETF (IBB) -7.6% (ตั้งแต่ช่วง 20 ก.ค. - 14 ก.ย.) จากความกังวลเรื่องนโยบายด้านสาธารณสุขในช่วงการหาเสียงเลือกตั้งในสหรัฐ ฯ

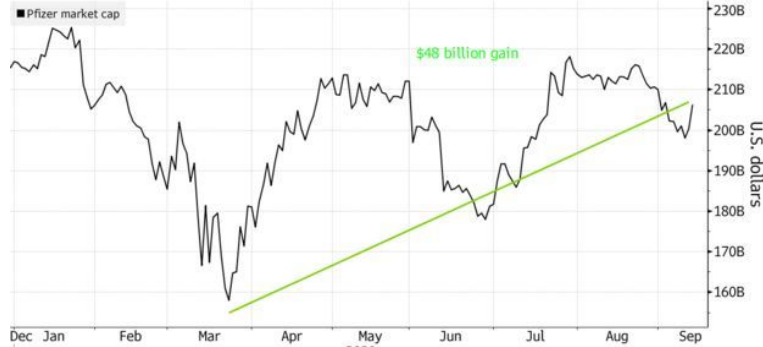


Pfizer คาดมีโอกาสผลิตวัคซีนได้ภายในสิ้นปีนี้

- นาย Alberta Bourla CEO ของบริษัท Pfizer ให้สัมภาษณ์ว่ามีความเป็นไปได้ที่สหรัฐ ฯ จะสามารถผลิตวัคซีนได้ภายในสิ้นปีนี้ และบริษัทได้เตรียมแผนเพื่อรองรับกรณีดังกล่าว โดยคาดว่าวัคซีนที่ Pfizer ร่วมมือกับ BioNTech SE จะประสบความสำเร็จภายในสิ้นปีนี้
- ปัจจุบันบริษัทได้ทำการทดลองในระยะที่สามกับอาสาสมัครกว่า 44,000 ราย ซึ่งคาดว่าจะได้ข้อมูลภายในสัปดาห์นี้ และจะยื่นขอรับรองจาก FDA ภายในเดือนต.ค.
- อย่างไรก็ตาม การที่บริษัทขยายรายใหญ่ออกมาแสดงความเห็นเชิงบวกต่อการพัฒนาวัคซีนทำให้นักวิเคราะห์บางส่วนมองว่าอาจมีแรงกดดันทางการเมืองร่วมด้วย เนื่องจากปธน. Trump พยายามหาเสียงด้วยการชูประเด็นว่าจะสามารถผลิตและแจกจ่ายวัคซีนได้ก่อนการเลือกตั้ง
- GS มองว่าราคาของบริษัทผลิตวัคซีน หรือ Vaccine Trade มีความผันผวน โดยนักลงทุนจะเข้าซื้อหุ้นบริษัทที่เกี่ยวข้องกับวัคซีนและการรักษา และจะเทขายทำกำไรหลังมีข่าวบวกในการผลิตวัคซีน

The Vaccine Trade

Pfizer gains on vaccine optimism but investors are getting wary



ยอดค้าปลีกจีนปรับตัวเพิ่มขึ้นครั้งแรกในปี 2020

- ยอดค้าปลีกเดือนส.ค.ปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.5% โดยเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นครั้งแรกในปี 2020 นำโดยสินค้ากลุ่มเครื่องมือสื่อสารที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น +25.1% YoY ขณะที่สินค้ากลุ่มยานยนต์ปรับตัวเพิ่มขึ้น +11.8% YoY
- ยอดค้าปลีกสำหรับ 8 เดือนแรกปี 2020 หดตัว -8.6% YoY โดยยอดขายสินค้าออนไลน์เติบโต +15.8%
- การที่ยอดค้าปลีกในจีนปรับตัวเพิ่มขึ้น จากการที่ผู้บริโภคจีนได้มีการใช้จ่ายมากขึ้นเป็นสัญญาณบ่งชี้ว่าเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัว หลังจากได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัส

Tencent Tencent เลือกสิงคโปร์เป็น Asia Hub

- Tencent เลือกสิงคโปร์เป็น Hub สำหรับตลาดเอเชีย หลังจากที่มีความขัดแย้งระหว่างจีนและสหรัฐฯ ทวีความรุนแรงมากขึ้นโดยเฉพาะในเรื่องของการแบนการทำธุรกิจและการ Listed บริษัทต่างๆ ของจีนในตลาดสหรัฐฯ ทำให้หลายบริษัทเทคโนโลยีเลือกที่จะกลับมาสร้างฐานการลงทุนในตลาดจีนและเอเชียแทน
- โดยล่าสุด Tencent ได้ประกาศเลือกให้สิงคโปร์เป็น Hub สำหรับในตลาดเอเชีย เนื่องจากมองว่าสิงคโปร์มีความพร้อมทั้งในเรื่องของบุคคลากร เป็นศูนย์กลางทางการเงินและมีกฎหมายในการทำธุรกิจที่เอื้ออำนวย มีประเด็นความขัดแย้งระหว่างจีนและสหรัฐฯต่ำ จึงเหมาะที่จะเลือกเป็น Hub สำหรับบริษัทที่จะขยายธุรกิจในตลาดนี้
- นอกจาก Tencent เอง หลายบริษัท Tech ของจีนทั้ง ByteDance Alibaba ก็ให้ความสนใจที่จะตั้งการลงทุนในสิงคโปร์มากขึ้นเช่นกัน



Toyota Motor ประกาศยุติการขยายโรงงานในอินเดีย

- Toyota Motor หนึ่งในผู้ผลิตรถยนต์รายใหญ่ของโลก ออกมาประกาศว่าจะไม่ขยายโรงงานในอินเดียเพิ่มเติมจากการที่รัฐบาลอินเดียเก็บภาษีรถยนต์และรถมอเตอร์ไซด์ในอัตราที่สูง ซึ่งเป็นอุปสรรคที่สำคัญต่อการขยายขนาดการผลิต



- Toyota ได้เริ่มเข้าไปทำการตลาดในอินเดียตั้งแต่ปี 1997 แต่ว่าปัจจุบันมีส่วนแบ่งการตลาดเพียงแค่ 2.6% เท่านั้น ในขณะที่บ.ต้องเสียภาษีให้กับรัฐบาลอินเดียในอัตราที่สูงถึง 28% และยังมีภาษีอื่นๆเพิ่มเติมตั้งแต่ 1-22% ขึ้นอยู่กับชนิดของรถยนต์ ขนาดของตัวรถ และขนาดของเครื่องยนต์
- ก่อนหน้านี้ บ.ผู้ผลิตรถยนต์รายใหญ่อย่างบ. General Motors ได้หยุดการผลิตในอินเดียไปแล้วเมื่อปี 2007 ขณะที่บ. Ford Motors ได้ตัดสินใจยุติการดำเนินกิจการเอง และหันไปร่วมทุนกับบริษัท Mahindra & Mahindra Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทผลิตรถยนต์ของอินเดีย หลังจากที่ก่อนหน้านี้ Ford เคยตั้งเป้าไว้ว่าจะมีส่วนแบ่งการตลาดติด 1 ใน 3 ในตลาดรถยนต์อินเดีย



OPEC ปรับลดคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันปีนี้ และปีหน้า

- กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (OPEC) ประกาศปรับลดตัวเลขคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันในปีนี้เป็นปีหน้า จากการแพร่ระบาดของไวรัส ซึ่งคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจของประเทศส่วนใหญ่ในภูมิภาคเอเชีย โดยเฉพาะอินเดีย
- โดย OPEC คาดการณ์ว่าอุปสงค์น้ำมันในปีนี้จะอยู่ที่เฉลี่ย 90.2 ล้านบาร์เรล/วัน ซึ่งลดลง 400,000 บาร์เรล/วัน จากตัวเลขที่เคยคาดการณ์ไว้ในเดือนส.ค. และเป็นการลดลง 9.5 ล้านบาร์เรล/วัน เมื่อเทียบกับอุปสงค์ในปีที่แล้ว
- นอกจากนี้ OPEC ยังมองว่า อุปสงค์น้ำมันจะคงอยู่ในระดับต่ำในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2021 จากจำนวนผู้ติดเชื้อที่ยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

อัปเดตสถานการณ์ผู้ติดเชื้อทั่วโลก

- **ตัวเลขผู้ติดเชื้อทั่วโลกแตะระดับ 29.43 ล้านราย ยอดผู้เสียชีวิต 9.32 แสนราย**
- จำนวนผู้ติดเชื้อในสหรัฐ 4 ที่ต้องเข้ารับการรักษาในโรงพยาบาลโดยรวมปรับตัวลดลงกว่า 50% จากจุดสูงสุดในวันที่ 23 ก.ค. โดยปรับตัวลดลงใน 4 รัฐที่มีการแพร่ระบาดอย่างหนัก (Arizona, California, Florida, Texas) เป็นหลัก

Figure 1: Covid-19 hospitalized down 46% in 49 days

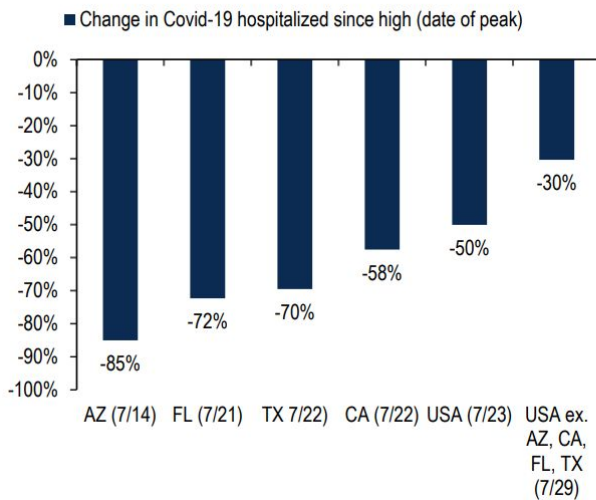
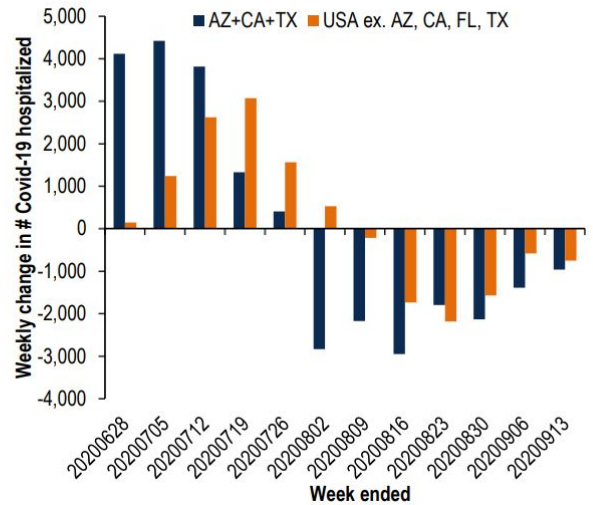


Figure 2: Continued weekly declines in Covid-19 hospitalized



Source: BofA Securities

- **ออสเตรเลีย** - รัฐวิกตอเรียพบผู้ติดเชื้อรายใหม่เพิ่ม 52 ราย แต่ไม่พบผู้เสียชีวิตเพิ่ม ซึ่งนับเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนก.ค. ผู้ว่ารัฐออกมากล่าวว่ามาตรการการผ่อนคลาย Lockdown จะเกิดขึ้นหากตัวเลขผู้ติดเชื้อ (rolling average) ออกมาต่ำกว่า 50 ราย