



Global Indices Performance

S&P 500	0.85%	CSI 300	1.40%
Dow Jones	0.61%	Nikkei 225	0.99%
Nasdaq	1.55%	Hang Seng	1.05%
Euro Stoxx 600	0.66%	Straits Times	0.62%
DAX	0.28%	SET	1.86%



Markets Overview

- ตลาดสหรัฐฯ เมื่อวานนี้ปิดในแดนบวก โดยดัชนี Nasdaq ปรับตัวขึ้นแตะระดับสูงสุดใหม่ หนุนจากข่าวการอนุมัติวัคซีน Pfizer (PFE US) และการปรับขึ้นของราคาหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ ด้านหุ้นพลังงานติดตัวขึ้นจากระดับต่ำสุดในรอบเกือบ 3 เดือน มีส่วนจากค่าเงินดอลลาร์ที่อ่อนลง ฝั่งตลาดหุ้นยุโรปปิดในแดนบวก ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดมาในแดนบวกเช่นกัน



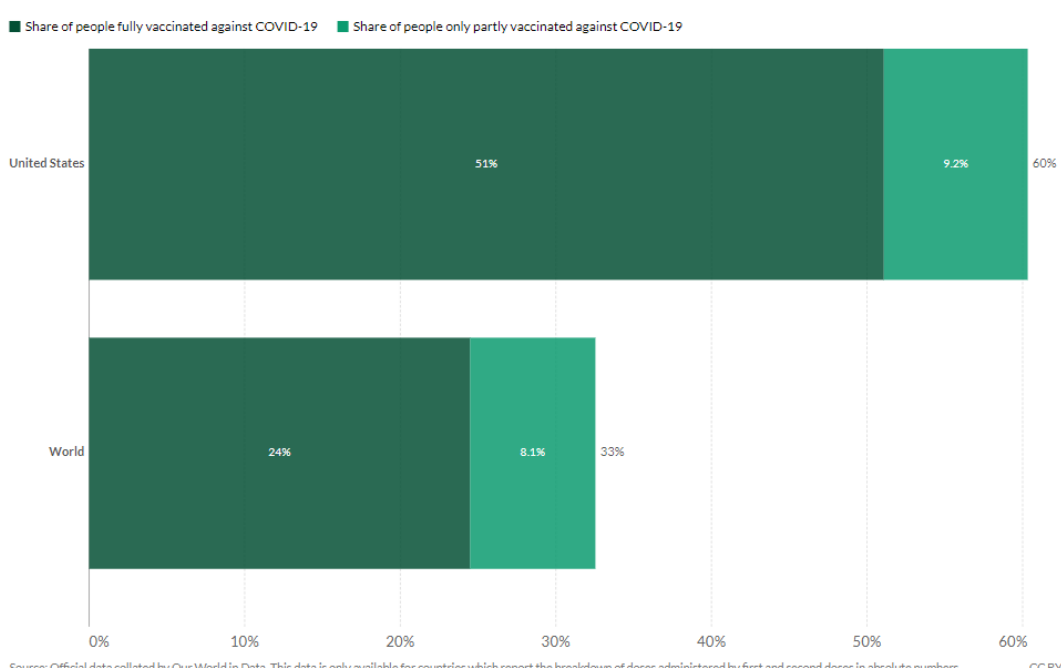
Our Commentary

- วันนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับขึ้นสดใส งานรับข่าวดีจากการที่องค์การอาหารและยาสหรัฐฯ หรือ FDA อนุมัติวัคซีนป้องกันโควิด-19 ของ Pfizer (PFE US) และ BioNTech (BNTX US) อย่างเต็มรูปแบบโดยสามารถฉีดให้ประชาชนทั่วไปที่มีอายุ 16 ปีขึ้นไป หลังอนุมัติให้ใช้วัคซีนดังกล่าวในกรณีฉุกเฉินแล้วเมื่อปลายปีที่แล้ว ทั้งนี้ เพื่อเป็นการสร้างความเชื่อมั่นให้ประชาชนและสนับสนุนให้ไปฉีดวัคซีนเพิ่มขึ้น หลังอัตราการฉีดวัคซีนในสหรัฐฯเริ่มชะลอลง ซึ่งทำให้ราคาหุ้นของทั้ง 2 บริษัทปรับขึ้นราว 2.5% และ 9.6% ตามลำดับ สอดคล้องกับ Health Care Select Sector SPDR (XLV US) ที่เราแนะนำและคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากข่าวนี้เช่นกัน
- นอกจากนี้ ข่าวดังกล่าวได้หนุนหุ้นกลุ่ม Reopening อย่างกลุ่มท่องเที่ยวปรับตัวขึ้น 2-4% และหุ้นกลุ่มพลังงานติดขึ้นมากกว่า 3% จากระดับต่ำสุดในรอบเกือบ 3 เดือน มีส่วนจากค่าเงินดอลลาร์ที่อ่อนลง และข่าวดีจากประเทศจีนที่ไม่พบผู้ติดเชื้อโควิดเป็นครั้งแรกตั้งแต่เดือนก.ค.
- ด้านราคาหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ปรับตัวขึ้นเช่นกัน หลังหุ้น Microsoft (MSFT US) ปิดแตะระดับสูงสุดใหม่ จากการประกาศปรับขึ้นราคา Subscription ของ Office 365 สำหรับธุรกิจในปีหน้า ซึ่งทำให้มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขึ้นไปแตะเกือบ \$2.3tn
- ฝั่งบริษัทยังคงทยอยประกาศงบการเงินอย่าง JD.com (JD US) ประกาศรายได้มากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ แม้ว่าจะเผชิญการปราบปรามบริษัทเทคโนโลยีจากทางการจีน โดยมีรายได้ CNY253.8bn หรือ \$39.1bn เพิ่มขึ้น 26% หนุนจากเทศกาล 618 shopping festival อย่างไรก็ตาม กำไรสุทธิลดลงอยู่ที่ CNY794.3mn จากต้นทุนทางการตลาดที่เพิ่มขึ้นราว 56%



Chart of the day

- อัตราการฉีดวัคซีนของสหรัฐอเมริกา



Today's Top Picks



Health Care Select Sector SPDR (XLV US)

Cons. Target Price: -
Last Price: \$136.16
Upside: -

- ETF กระจายการลงทุนในหุ้นบริษัทยา อุปกรณ์การแพทย์ รวมถึงผู้ให้บริการเกี่ยวกับการแพทย์และสุขภาพ จำนวน 64 ตัว
- โดยอุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการลงทุนมากที่สุดใน ETF ได้แก่ บริษัทผู้ผลิตยารักษาโรค 28% ผู้ผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์การแพทย์ 28% ผู้ให้บริการทางการแพทย์ 19% Biotechnology 15% เป็นต้น
- ตัวอย่างหุ้นใน ETF ได้แก่ Johnson & Johnson (JNJ US) 9% United Health Group (UNH US) 8% Pfizer (PFE US) 5% Abbott Laboratories (ABT US) 4% เป็นต้น
- เรามองว่าหุ้นกลุ่ม Healthcare ที่อยู่ใน ETF จัดอยู่ในกลุ่ม Defensive ซึ่งเป็นหุ้น Quality ที่ไม่ผันผวนมากนัก และเหมาะกับสถานการณ์ปัจจุบันที่ทั่วโลกยังเผชิญกับการแพร่ระบาดของ COVID-19 สายพันธุ์ใหม่ รวมถึงมูลค่า Forward PE อยู่ที่ระดับ 17.94 เท่า ถือว่าค่อนข้างถูกเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม



Target (TGT US)

Cons. Target Price: \$274.11
Last Price: \$252.53
Upside: 8.5%

- บริษัทรายงานงบการเงินล่าสุด 2Q21 ยอดขายเติบโตถึง 8.9% YoY แม้ว่าในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้วบริษัทจะขายยอดขายโตได้ 24% แต่ยอดขายยังโตได้ต่อจาก traffic ในร้านที่เพิ่มขึ้น
- ช่วงที่ผ่านมายอดขายของ target เติบโตได้ดีการที่การจำหน่ายสินค้าจำเป็นซึ่งยอดขายโตได้ดีในช่วง COVID-19 รวมถึงการจำหน่ายสินค้าถึงบริโภคเพิ่มเพื่อ เช่น เสื้อผ้า และของใช้ส่วนตัว ซึ่งเป็นแบรนด์ของ Target เองและสามารถสร้าง margin ได้สูงกว่าของใช้จำเป็น เรามองว่าใน target จะสามารถ perform ได้ดี จากการสร้าง value brand ของตนเอง การเติบโตของช่องทางออนไลน์ รวมถึงการฟื้นตัวของภาคบริโภคสหรัฐฯ จากการได้รับเช็คเงินสด นอกจากนี้ การลงทุนในระบบการขนส่ง จะช่วยทำให้ target สามารถขยายส่วนแบ่งการตลาดได้อีกด้วย



Stock Alert

General Motors (GM US)

- บริษัทผู้ผลิตยานยนต์เจ้าใหญ่ ราคาหุ้นปรับลง -1.3% หลังบริษัทประกาศว่าค่าใช้จ่ายในการเรียกรถยนต์ไฟฟ้า Chevrolet Bolt จะอยู่ที่ประมาณ \$1bn

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 24/08/21

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