



Global Indices Performance

S&P 500	-0.13%	CSI 300	-0.69%
Dow Jones	-0.11%	Nikkei 225	0.77%
Nasdaq	-0.04%	Hang Seng	-0.44%
Euro Stoxx 600	-0.38%	Straits Times	0.46%
DAX	-0.33%	SET	0.30%



Markets Overview

- ตลาดสหรัฐฯ เมื่อวานนี้ ปิดทรงตัวในแดนลบ แต่ในภาพรวมเดือนส.ค.สามารถสร้างผลตอบแทนได้เป็นเดือนที่ 7 ติดต่อกัน โดยตลาดจับตาตัวเลขตลาดแรงงานที่จะประกาศวันศุกร์นี้ เพื่อที่จะประเมินช่วงเวลาการปรับลดวงเงินการเข้าซื้อพันธบัตรของธนาคารกลางสหรัฐฯ ฝั่งตลาดหุ้นยุโรปปิดในแดนลบ ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดมาผสม



Our Commentary

- วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดทรงตัวในแดนลบ แต่ยังสามารถสร้างผลตอบแทนได้ติดต่อกันเป็นเดือนที่ 7 อย่างไรก็ตาม ต้องจับตาดูตัวเลขเศรษฐกิจอย่างการจ้างงานนอกภาคการเกษตรและอัตราการว่างงานที่จะประกาศปลายสัปดาห์ อีกทั้งสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด สายพันธุ์ใหม่ยังคงเป็นปัจจัยกดดันตลาดจากยอดผู้ติดเชื้อที่ยังพุ่งสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง และอัตราการเข้าโรงพยาบาลสูงขึ้นแตะ 100,000 รายต่อวัน ส่งผลให้ขณะนี้มียาบางรัฐเริ่มมีเตียงรองรับผู้ป่วยไม่ถึง 10%
- ฝั่งบริษัทยังคงทยอยประกาศงบการเงินอย่าง **NetEase (NTES US, 9999 HK)** รายงานรายได้เพิ่มขึ้นราว 13% YoY ที่ CNY20.5bn โดยธุรกิจหลักอย่างเกมออนไลน์มีรายได้ CNY14.5bn เติบโต 5% YoY ด้าน Gross Profit ก็เพิ่มขึ้น 14.3% YoY ที่ CNY 11.2bn และสามารถทำกำไรสุทธิได้ CNY3.5bn แม้ว่าค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานจะเพิ่มขึ้นราว 30% ทั้งนี้ บริษัทกำลังเผชิญปัจจัยกดดันจากการที่ทางการจีนออกกฎระเบียบจำกัดเวลาเล่นเกมของเด็กอายุต่ำกว่า 18 ปี แต่ทาง CEO ก็ระบุว่ากฎดังกล่าวจะกระทบต่อรายได้น้อยกว่า 1%
- ด้าน **CrowdStrike (CRWD US)** บริษัท Cybersecurity เผยรายได้และกำไรดีกว่านักวิเคราะห์คาด โดยมีรายได้ \$337.7mn เติบโตกว่า 70% แม้จะยังขาดทุนสุทธิอยู่ \$54.2mn แต่น้อยกว่าที่คาด หนุนจากยอด Subscription ที่เติบโต 80% YoY ทั้งนี้บริษัทได้มีการปรับ Guidance ในไตรมาส 3 โดยประมาณการรายได้ที่ \$361.5mn สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์

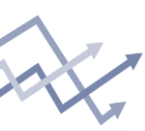
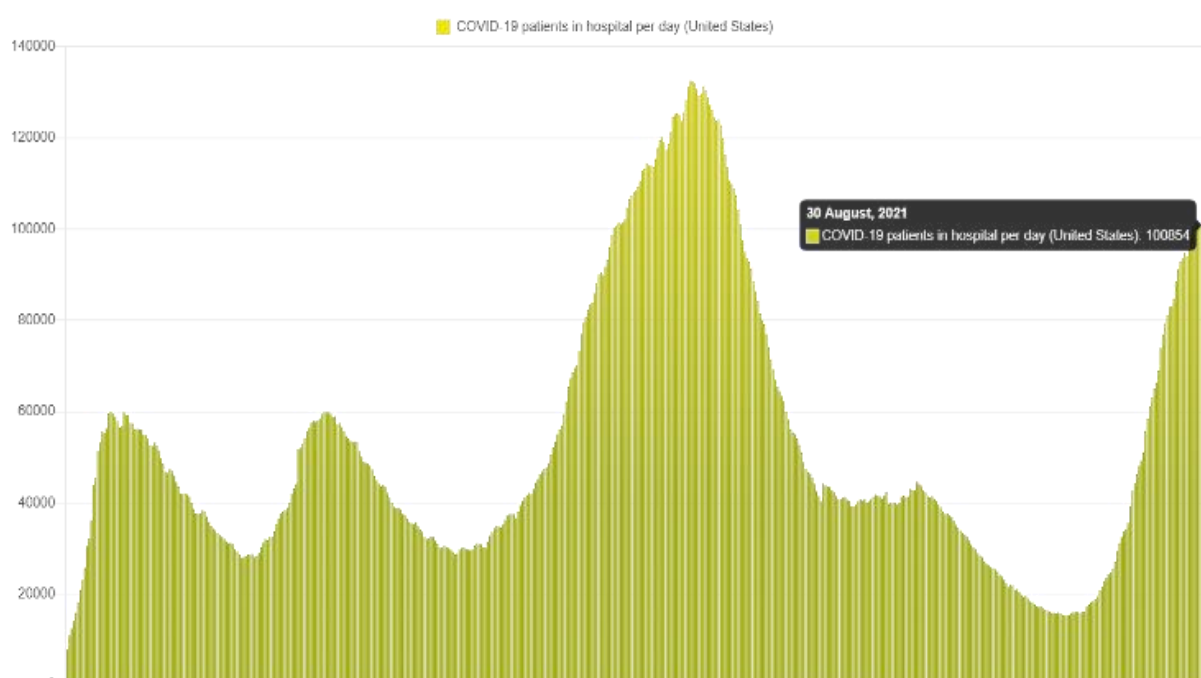


Chart of the day

- อัตราการเข้าโรงพยาบาลที่สหรัฐฯแตะระดับ 100,000 รายต่อวัน



Today's Top Picks



Vanguard FTSE Europe ETF (VGK US)

Cons. Target Price: -
Last Price: \$69.75
Upside: -

- ETF ลงทุนในหุ้นยุโรปที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี FTSE Europe จำนวน 1,304 ตัว ส่วนใหญ่เป็นหุ้นในกลุ่มธนาคารและการเงิน 18% กลุ่มอุตสาหกรรม 14% กลุ่มบริโภค 13% และกลุ่มการแพทย์ 13%
- ตัวอย่างหุ้นใน ETF ที่เป็นหุ้นชั้นนำระดับโลก ได้แก่ **Nestle (NESN SW), ASML Holding (ASML NA), LVMH (MC FP), Roche (ROG SW), Novartis (NOVN SW), L'Oreal (OR FP), AstraZeneca (AZN LN)** และ **Sanofi (SAN FP)** เป็นต้น
- จุดเด่นของ VGK คือมีการกระจายการลงทุนที่ดีผ่านหุ้นจำนวนกว่า 1338 ตัว ในหลากหลายอุตสาหกรรม VGK ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหุ้นสหรัฐฯ มีสภาพคล่องสูงเมื่อเทียบกับ ETF ที่มีนโยบายลงทุนประเภทเดียวกัน และซื้อขายได้สะดวก และมี Expense Ratio อยู่ที่เพียง 0.08% ต่อปี โดยที่ ETF อื่นๆ ที่มีนโยบายการลงทุนคล้ายกันมี Expense Ratio อยู่ที่ประมาณ 1%



Target (TGT US)

Cons. Target Price: \$279.32
Last Price: \$246.98
Upside: 13.1%

- บริษัทรายงานงบการเงินล่าสุด 2Q21 ยอดขายเติบโตถึง 8.9% YoY แม้ว่าในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมาบริษัทจะขายยอดขายโตได้ 24% แต่ยอดขายยังโตได้ต่อจาก traffic ในร้านที่เพิ่มขึ้น
- ช่วงที่ผ่านมายอดขายของ target เติบโตได้ดีการกึ่งการจำหน่ายสินค้าจำเป็นซึ่งยอดขายโตได้ดีในช่วง COVID-19 รวมถึงการจำหน่ายสินค้าถึงบริโภคฟุ่มเฟือย 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

Moderna (MRNA US)

- บริษัทผู้ผลิตวัคซีนป้องกันโควิด-19 ราคาหุ้นปรับขึ้น 1.6% หลังวารสาร American Medical Association ตีพิมพ์ผลการศึกษาระบุว่าวัคซีนที่ผลิตนั้นสร้างแอนติบอดีได้มากกว่า 2 เท่า

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 01/09/21

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