



Global Indices Performance

S&P 500	0.03%	CSI 300	0.14%
Dow Jones	-0.14%	Nikkei 225	0.10%
Nasdaq	0.33%	Hang Seng	1.04%
Euro Stoxx 600	0.48%	Straits Times	0.18%
DAX	-0.07%	SET	-0.26%



Markets Overview

- ตลาดสหรัฐฯ เมื่อวานนี้ ปิดทรงตัว ดัชนี Nasdaq ปิดที่จุดสูงสุดใหม่ หนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี, สาธารณูปโภคและอสังหาริมทรัพย์ ด้านตัวเลขทางเศรษฐกิจอย่างกิจกรรมการผลิตรายงานสูงกว่าคาดจากคำสั่งซื้อที่เพิ่มมากขึ้น สอดคล้องกับการจ้างภาคเอกชนที่เพิ่มสูงขึ้น ฝั่งตลาดหุ้นยุโรปปิดทรงตัว ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดมาในแดนบวก



Our Commentary

- สถานการณ์โควิด19 ในสหรัฐอเมริกาส่งสัญญาณชะลอตัวลง แม้ค่าเฉลี่ย 7 วันของผู้ติดเชื้อรายใหม่รายวันทะลุ 152,000 ราย เพิ่มขึ้น 11% จากสัปดาห์ก่อน สูงที่สุดตั้งแต่เดือนม.ค. แต่ยอดผู้ติดเชื้อรายใหม่เพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลงในช่วง 2 สัปดาห์ที่ผ่านมา
- Cathie Wood ผู้จัดการกองทุนชื่อดังของโลก เตรียมที่จะออกผลิตภัณฑ์ ETF ที่ไม่รวมหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรม รวมถึงกลุ่มแอลกอฮอล์, การพนัน, ธนาคาร และกลุ่มน้ำมันและก๊าซ โดยจะเน้นไปที่กลุ่มบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ ซึ่งหากได้รับการอนุมัติ ETF ดังกล่าวจะเป็น ETF ที่ 2 ที่ออกโดย Ark Investment ในปีนี้ ด้านบริษัทผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าสัญชาติจีน Nio (NIO US) ได้ปรับประมาณการณียอดส่งมอบรถยนต์ในไตรมาส 3 ลงเหลือ 22,500-23,500 คัน จากเดิม 23,000-25,000 หลังปัญหาการขาดแคลนเซมิคอนดักเตอร์ โดยในเดือนที่ผ่านมาสามารถส่งมอบรถได้ 5,880 คัน เพิ่มขึ้น 48% YoY ซึ่งปัญหาการขาดแคลนชิปทั่วโลกเป็นเวลานานส่งผลกระทบต่อผู้ผลิตรถยนต์ และการขาดแคลนนี้ยังไม่มีความชัดเจนว่าจะคลี่คลายจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด 19 ในหลายพื้นที่ทั่วโลก
- จากสถานการณ์ของตลาดหุ้นที่ยังไม่แน่นอน เราจึงคงชื่นชอบและแนะนำ Vanguard FTSE Europe ETF (VGK US) ซึ่งเป็น ETF ที่เน้นลงทุนในหุ้นยุโรป ซึ่งเรามองว่ายัง Laggard และ Target (TGT US) บริษัทค้าปลีกขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ ที่มีลักษณะ Defensive เหมาะกับตลาดที่มีความผันผวน

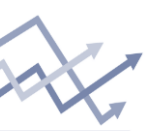
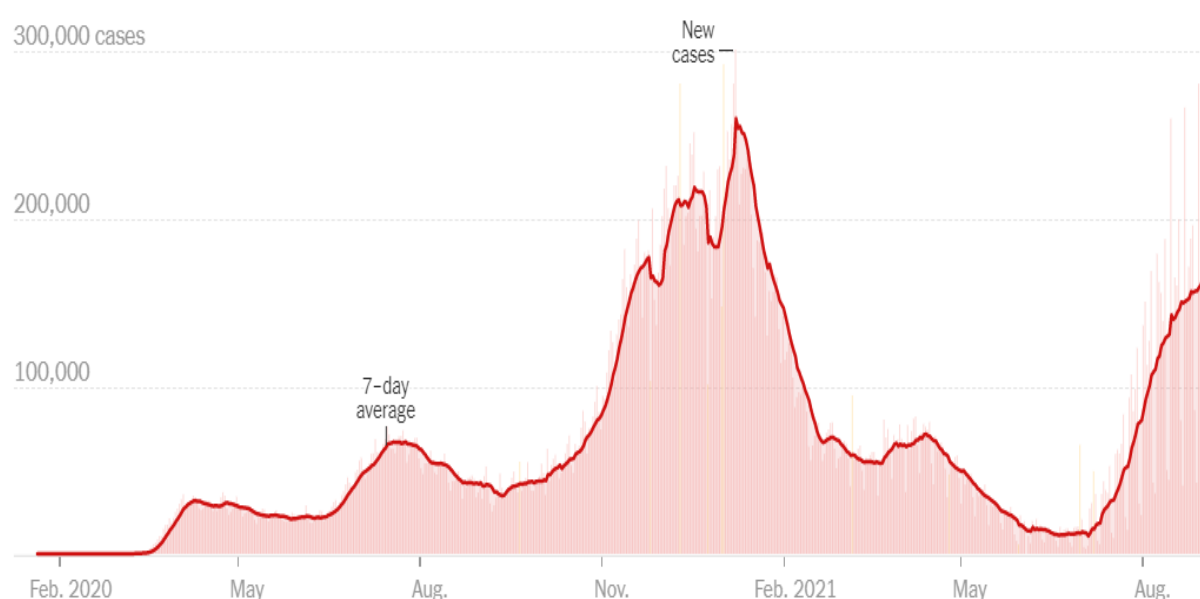


Chart of the day

- ค่าเฉลี่ย 7 วันของยอดผู้ติดเชื้อรายใหม่เพิ่มขึ้น



Today's Top Picks



Vanguard FTSE Europe ETF (VGK US)

Cons. Target Price: -
Last Price: \$70.24
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: \$246.37
Upside: 13.4%

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



Stock Alert

Xiaomi (1810 HK)

- บริษัทผู้ผลิตสมาร์ทโฟนและเครื่องใช้ไฟฟ้าล้ำสมัยได้จดทะเบียนธุรกิจรถยนต์ไฟฟ้าอย่างเป็นทางการแล้วชื่อ Xiaomi EV Inc. เบื้องต้นมีพนักงานราว 300 คน

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 02/09/21

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