



Global Indices Performance

S&P 500	0.28%	CSI 300	-0.14%
Dow Jones	0.37%	Nikkei 225	0.85%
Nasdaq	0.14%	Hang Seng	-0.33%
Euro Stoxx 600	0.31%	Straits Times	-0.11%
DAX	0.10%	SET	0.58%



Markets Overview

- ภาพรวมตลาดสหรัฐฯวันนี้ ทรงตัวในแดนบวก โดยดัชนี S&P 500 และ Nasdaq ทำ New high หลังตัวเลขการว่างงานออกมาดีกว่าคาด โดยตลาดจับตาตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรและอัตราการว่างงานที่เตรียมประกาศในวันนี้ ส่วนตลาดยุโรปวันนี้ ภาพรวมทรงตัวในแดนบวก โดยตลาดจับตาดูตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐฯ เช่นเดียวกัน สำหรับตลาดเอเชียเช้านี้เปิดบวก



Our Commentary

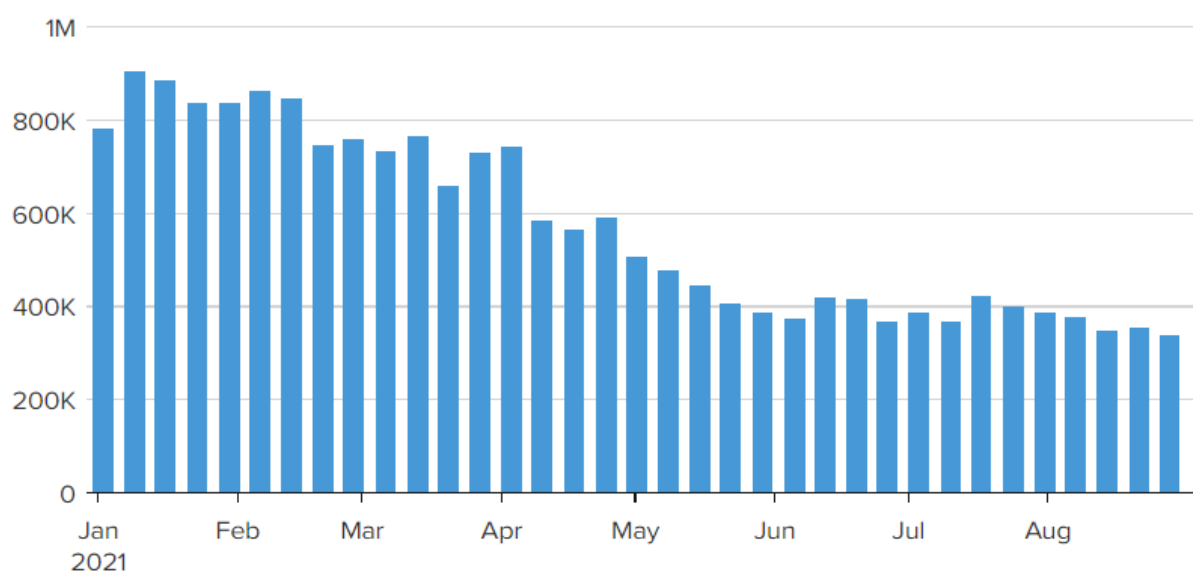
- วานนี้สหรัฐฯ เผยตัวเลขการยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกประจำสัปดาห์ที่ 28 ส.ค. 21 อยู่ในระดับต่ำที่สุดนับตั้งแต่วันที่ 14 มี.ค. 20 อยู่ที่ 340,000 ราย ทำให้ตลาดมองว่าตลาดแรงงานกำลังฟื้นตัวหลังการแพร่ระบาดของ Covid-19 โดยวันนี้เตรียมประกาศตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรและอัตราการว่างงานที่คาดว่าจะการจ้างงานจะเพิ่มขึ้นและอัตราการว่างงานจะลดลง
- สำหรับ App แชนแนลสื่อสารอย่าง WhatsApp ที่หนุนหลังโดยเทคยักษ์ใหญ่อย่าง Facebook (FB US) โดนทางการยุโรปสั่งปรับจำนวน 225 ล้านยูโร สำหรับความไม่โปร่งใสในการจัดการข้อมูลส่วนตัวของผู้ใช้งาน ซึ่งเป็นครั้งแรกที่ WhatsApp โดนยุโรปปรับจาก Data Protection Law โดยทางการยุโรปเข้มงวดกับการป้องกันข้อมูล ซึ่งก่อนหน้านี้บริษัทยักษ์ใหญ่อย่าง Amazon (AMZN US) ก็โดนปรับจากประเด็นนี้ไปราว 746 ล้านยูโร
- อย่างไรก็ดี เราชื่นชอบ ETF ที่ลงทุนในหุ้นยุโรป อย่าง Vanguard FTSE Europe ETF (VGK US) ที่มีการกระจายการลงทุนในหุ้นพื้นฐานดี หลากหลายอุตสาหกรรม



Chart of the day

- ตัวเลขการยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกต่ำที่สุดตั้งแต่วันที่ 14 มี.ค. 20

Initial claims for unemployment insurance



Source: Dept. of Labor. Data is seasonally adjusted and through Aug 28, 2021.



Today's Top Picks



Vanguard FTSE Europe ETF (VGK US)

Last Price: \$70.60

- 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: \$245.81

Upside: 13.6%

- บริษัทรายงานงบการเงินล่าสุด 2Q21 ยอดขายเติบโตถึง 8.9%YoY แม้ว่าในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้วบริษัทจะขายยอดขายโตได้ 24% แต่ยอดขายยังโตได้ต่อ จาก 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

Apple (AAPL US)

- เตรียมให้ Apple Wallet สามารถเก็บข้อมูลใบขับขี่รถยนต์ได้ในรูปแบบดิจิทัล โดยเบื้องต้นคาดว่าจะทำได้หลังการอัปเดต Software ช่วงฤดูใบไม้ร่วง สำหรับ 8 รัฐของสหรัฐฯ อย่างใน Arizona, Georgia และ Kentucky เป็นต้น

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 03/09/21

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