



Global Indices Performance

S&P 500	-0.03%	CSI 300	-0.19%
Dow Jones	-0.21%	Nikkei 225	0.88%
Nasdaq	0.21%	Hang Seng	0.15%
Euro Stoxx 600	0.69%	Straits Times	-0.37%
DAX	0.96%	SET	-0.12%



Markets Overview

- ตลาดสหรัฐฯ เมื่อวานนี้ปิดทำการเนื่องจากวันแรงงาน ซึ่งจะกลับมาเปิดทำการปกติในวันนี้ ฝั่งตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเกือบแตะระดับสูงสุด นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังตัวเลขคำสั่งซื้อโรงงานในเยอรมนีเพิ่มขึ้นมากกว่าคาด ส่งสัญญาณว่าอุปสงค์ปรับตัวดีขึ้นหนุนมุมมองเชิงบวกต่อเศรษฐกิจ ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้ปิดผสม แต่ตลาดหุ้นญี่ปุ่นยังคงปรับขึ้น ตอบรับการลาออกของนายกรัฐมนตรีญี่ปุ่น



Our Commentary

- สำหรับการเริ่มฉีดวัคซีนเข็มที่ 3 หรือ booster shots ของบริษัทผู้ผลิตวัคซีนอย่าง Pfizer (PFE US) คาดว่าจะสามารถเริ่มฉีดให้ประชากรในสหรัฐอเมริกาได้ในวันที่ 20 ก.ย. ในขณะที่ Moderna (MRNA US) อาจจะไม่ได้รับการอนุมัติในช่วงเวลาดังกล่าว ผู้ที่รอรับวัคซีนจาก Moderna อาจจะต้องรอนานขึ้นเนื่องจากต้องรอการอนุมัติจาก FDA ทั้งนี้เจ้าหน้าที่สาธารณสุขแนะนำให้ประชากรฉีดเข็มที่ 3 เพิ่มหลังจากฉีดเข็ม 2 ไปแล้ว 8 เดือน โดยวัคซีน Pfizer เป็นวัคซีนที่มีการฉีดอย่างแพร่หลายที่สุดในสหรัฐอเมริกา มีผู้คนมากกว่า 95 ล้านคนรับวัคซีนจาก Pfizer รองลงมาราว 66 ล้านคน รับการฉีดวัคซีน Moderna และอีกประมาณ 14 ล้านคนได้รับวัคซีนของ Johnson & Johnson (JNJ US) ซึ่งรายหลังยังไม่มีรายงานยื่นอนุมัติ booster shots
- จากสถานการณ์ของตลาดหุ้นที่ยังคงผันผวน เราจึงชื่นชอบและแนะนำ iShares MSCI Japan ETF (EWJ US) ซึ่งเป็น ETF ที่ทางเลือกในการลงทุนในบริษัทญี่ปุ่น ล้อไปกับดัชนี MSCI Japan ซึ่งเรามองว่าญี่ปุ่นเป็นประเทศในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วที่ผลการดำเนินงานของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ยังปรับตัวขึ้นมาไม่สูงมากนักเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นในประเทศพัฒนาแล้วอื่นๆ

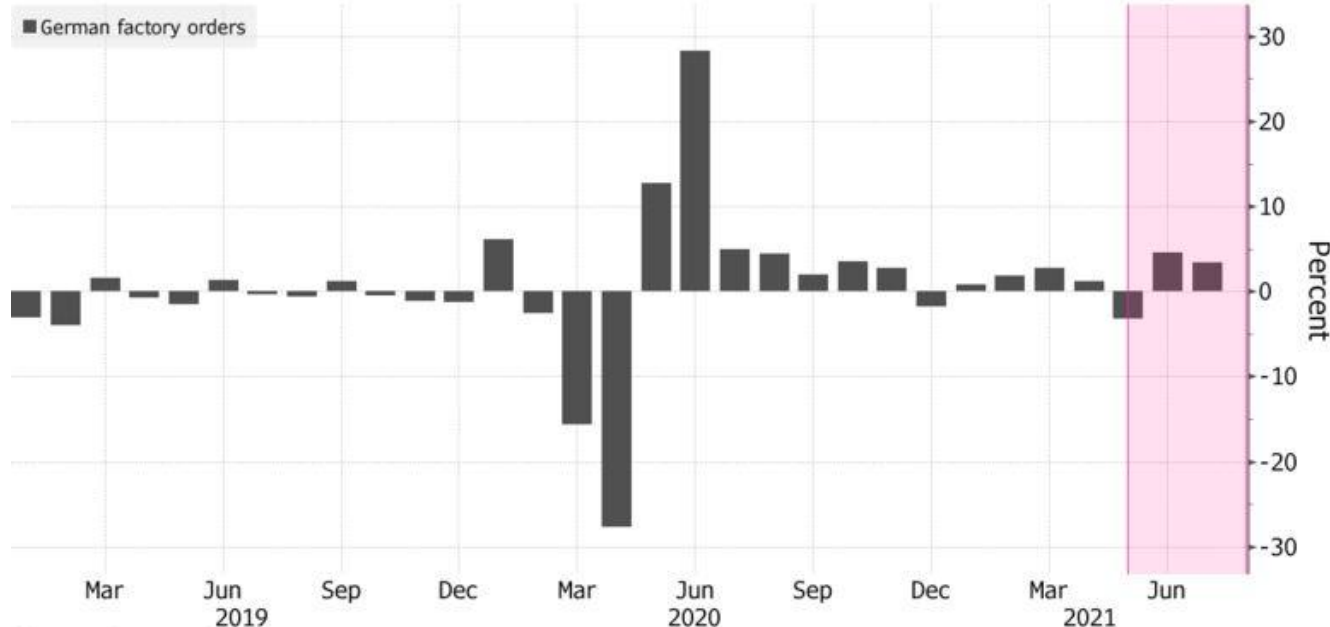


Chart of the day

- ยอดคำสั่งซื้อโรงงานเยอรมนีเพิ่มขึ้นมากกว่าคาด

Unexpected Growth

German factory orders increased 3.4% in July



Source: Economy Ministry

Today's Top Picks



iShares MSCI Japan ETF (EWJ US)

Cons. Target Price: -
Last Price: \$71.81
Upside: -

- ETFทางเลือกในการกระจายการลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่และขนาดกลางในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น ล้อไปกับดัชนี MSCI Japan ปัจจุบันมีทั้งหมด 274 หุ้น
- โดยอุตสาหกรรมที่เข้าไปลงทุน ได้แก่ กลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ 7.64%, กลุ่มอุตสาหกรรมเครื่องจักร 6.58%, กลุ่มเวชภัณฑ์ 5.91%, กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ 5.71%
- ตัวอย่างหุ้นที่อยู่ใน ETF ได้แก่ Toyota Motor (7203 JP), SONY (6758 JP), Keyence (6861 JP), Softbank (9984 JP), Recruit Holdings (6098 JP) เป็นต้น
- สำหรับผลการดำเนินงานตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมาเพิ่มขึ้น 7.6% ซึ่งเรามองว่าญี่ปุ่นเป็นประเทศในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วที่ผลการดำเนินงานของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ยังปรับตัวขึ้นมาไม่สูงมากนักเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นในประเทศพัฒนาแล้วอื่นๆ มีส่วนมาจากดัชนีหุ้นญี่ปุ่นยังไม่ได้สะท้อนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเท่าที่ควร จึงทำให้หุ้นญี่ปุ่นยัง lagged ค่อนข้างมาก
- ด้านตัวเลขเศรษฐกิจเริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัว เช่น ตัวเลขส่งออกที่ปรับสูงขึ้น มูลค่าผลผลิตอุตสาหกรรม รวมถึงดัชนีผู้จัดการฝ่ายซื้อภาคบริการและยอดค้าปลีกก็ปรับขึ้นเช่นกัน ซึ่งเสริมมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ ด้านธนาคารกลาง (BOJ) ยังคงสนับสนุนการทำ QE และคงอัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำ อีกทั้งยังมีมาตรการทางการเงินและการคลังอย่างต่อเนื่อง
- สำหรับความคืบหน้าด้านวัคซีน ปัจจุบัน 47.2% ของประชากรญี่ปุ่นได้รับวัคซีนครบ 2 โดสแล้ว ถือเป็นประเทศที่ 2 ที่มีสัดส่วนประชากรฉีดวัคซีนครบ 2 โดสรองจากสหรัฐฯ อีกทั้งญี่ปุ่นยังใช้วัคซีนหลักเป็นประเภท mRNA จึงคาดว่าจะควบคุมสถานการณ์ได้ดีและช่วยหนุนในเศรษฐกิจฟื้นตัวได้ในระยะถัดไป



Stock Alert

Apple (AAPL US)

- บริษัทผู้ผลิต ออกแบบและจำหน่ายอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ชั้นนำของโลกจะจัดงานประจำปีประมาณกลางเดือนก.ย. เพื่อจัดแสดงผลผลิตภัณฑ์และอัปเดต ซึ่งคาดว่าจะมีการเปิดตัว iPhone 13 ในขณะที่ทั่วโลกยังคงเผชิญปัญหาการขาดแคลนชิป แต่ผู้คนก็ยังคงเชื่อมั่นในความสามารถของบริษัทในการผลิตและส่งมอบสินค้า สำหรับ iPhone 13 คาดว่าจะมีการเพิ่มความจุ และเพิ่มประสิทธิภาพ LiDAR Scanner รวมถึงเทคโนโลยี 5G

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 07/09/21

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