



## Global Indices Performance

S&P 500	-0.34%	CSI 300	1.20%
Dow Jones	-0.76%	Nikkei 225	0.29%
Nasdaq	0.07%	Hang Seng	0.16%
Euro Stoxx 600	-0.49%	Straits Times	-0.78%
DAX	-0.56%	SET	-0.72%



## Markets Overview

- ตลาดสหรัฐฯ เมื่อวานนี้ปิดทรงตัว ดัชนี Dow Jones ปรับลงไปราว 270 จุด จากความกังวลต่อสถานการณ์โควิด สายพันธุ์เดลต้าและการลดมาตรการล็อกดาวน์เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจที่จะกระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ด้าน 8 ใน 11 กลุ่มในดัชนี S&P 500 ปรับตัวลง นำโดยกลุ่มที่มีความอ่อนไหวต่อเศรษฐกิจอย่างกลุ่มอุตสาหกรรม, สาธารณูปโภค และอสังหาริมทรัพย์ ฝั่งตลาดหุ้นยุโรป ปิดทรงตัวในแดนลบ ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดผสม



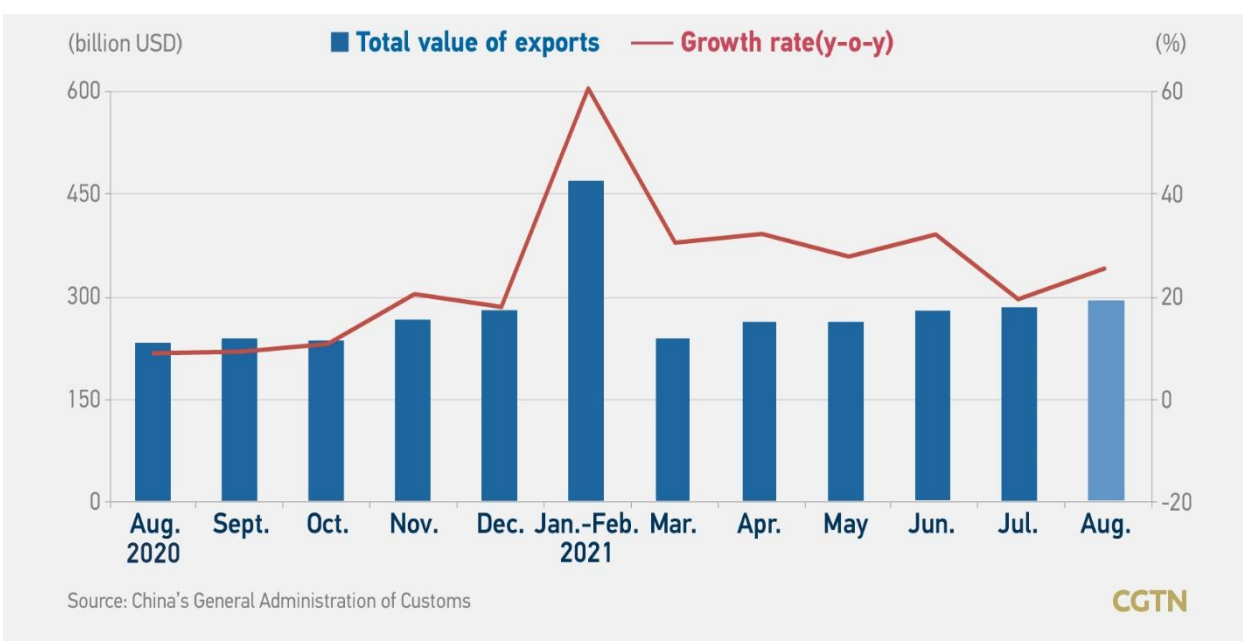
## Our Commentary

- วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ดัชนี Dow Jones และ S&P500 ปิดในแดนลบจากความกังวลต่อการแพร่ระบาดของโควิด สายพันธุ์ใหม่ ซึ่งจะกระทบต่อการฟื้นตัวของธุรกิจภาคบริการในไตรมาส 3 และอาจจะกระทบต่อเศรษฐกิจในภาพรวมอย่างต่อเนื่องในช่วง 2-3 เดือนข้างหน้า
- ในขณะเดียวกัน ฝั่งตลาดหุ้นเอเชีย หุ้นจีนปรับตัวสูงขึ้น หลังตัวเลขการส่งออกพุ่งขึ้น 25.6% YoY มากกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ 17.1% นอกจากนี้ฮ่องกงจะอนุญาตให้ชาวจีนแผ่นดินใหญ่และมาเก๊าเข้าเมืองได้โดยไม่ต้องกักตัว เริ่มวันที่ 15 ก.ย. เป็นต้นไป ทั้งนี้จะจำกัดผู้เดินทาง 2,000 คนต่อวัน ซึ่งทุกคนจะต้องมีผลการตรวจโควิดเป็นลบ แต่ยังคงต้องรับการตรวจขณะอยู่ที่ฮ่องกง ข่าวดังกล่าวมีส่วนหนุนราคาหุ้นกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือยอย่าง Chow Sang Sang (116 HK), Lok Fuk Holding (590 HK), Chow Tai Fook (1929 HK) บริษัทผู้ผลิตและออกแบบเครื่องประดับขึ้นประมาณ 5% รวมถึง Giordano (709 HK) และ SaSa (178 HK) ซึ่งเป็นแบรนด์เสื้อผ้าและเครื่องสำอางตามลำดับก็ปรับตัวสูงขึ้นราว 6-10%
- จากสถานการณ์ของตลาดหุ้นที่ยังคงผันผวน เราจึงชื่นชอบและแนะนำ iShares MSCI Japan ETF (EWJ US) ซึ่งเป็น ETF ที่ทางเลือกในการลงทุนในบริษัทญี่ปุ่น ล้อไปกับดัชนี MSCI Japan ซึ่งเรามองว่าญี่ปุ่นเป็นประเทศในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วที่ผลการดำเนินงานของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ยังปรับตัวขึ้นมาไม่สูงมากนักเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นในประเทศพัฒนาแล้วอื่นๆ



## Chart of the day

- ตัวเลขส่งออกของจีนเพิ่มขึ้นมากกว่าคาด



## Today's Top Picks



### iShares MSCI Japan ETF (EWJ US)

Cons. Target Price: -  
Last Price: \$72.56  
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 laggard 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

### Coinbase (COIN US)

- บริษัทให้บริการแพลตฟอร์มในการเทรดสกุลเงินคริปโตเคอเรนซี ราคาหุ้นปรับลงราว 4.2% หลังราคา Bitcoin ร่วงไป 11% ต่ำสุดในรอบ 1 เดือน จากการขายทำกำไร โดยราคาปรับลงต่ำกว่า \$50,000 อยู่ที่ระดับ \$47,089.5

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 08/09/21

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