



Global Indices Performance

S&P 500	-0.13%	CSI 300	-0.15%
Dow Jones	-0.20%	Nikkei 225	-0.39%
Nasdaq	-0.57%	Hang Seng	-1.16%
Euro Stoxx 600	-1.06%	Straits Times	0.03%
DAX	-1.47%	SET	0.24%



Markets Overview

- ตลาดสหรัฐฯ เมื่อวานนี้ปิดในแดนลบ หลังความกังวลต่อการแพร่ระบาดของไวรัสสายพันธุ์เดลต้าจะส่งผลกระทบต่อการผลิตของเศรษฐกิจ อีกทั้งยังมีความแน่นอนของช่วงเวลาที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ จะเริ่มลดวงเงินเข้าซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) และยังมีปัจจัยสนับสนุนตลาดเพิ่มเติม ฝั่งตลาดหุ้นยุโรปปิดในแดนลบ ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้ส่วนใหญ่เปิดมาลบเช่นกัน



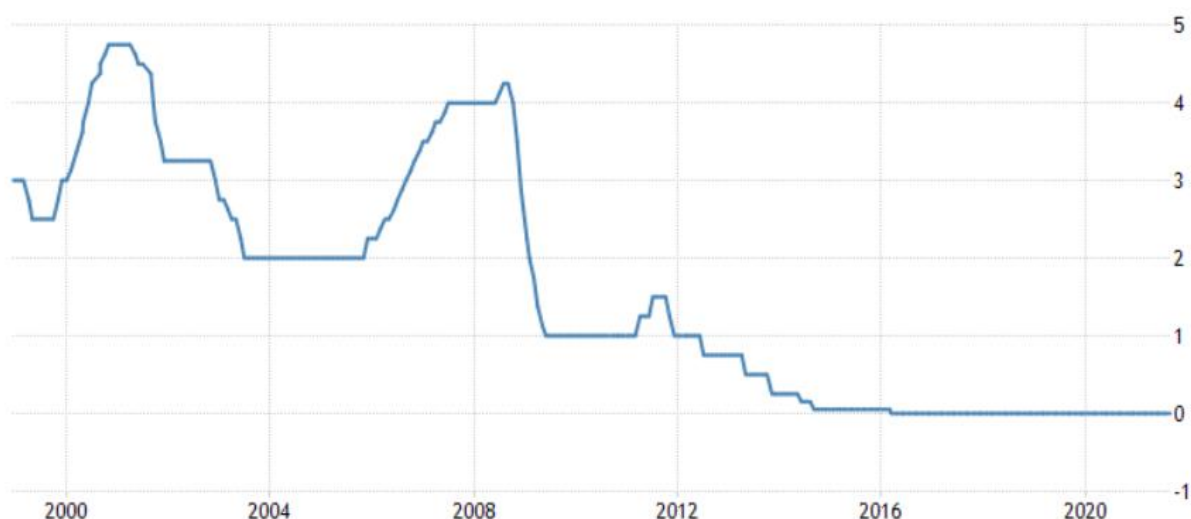
Our Commentary

- วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดในแดนลบ เนื่องจากไม่มีปัจจัยสนับสนุนใหม่ๆ หลังตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรรายงานต่ำกว่าคาดเมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา ส่งสัญญาณว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ เริ่มชะลอตัวเล็กน้อยในเดือนส.ค. ในขณะที่แรงกดดันจากต้นทุนที่สูงขึ้น รวมถึงยอดผู้ติดเชื้อที่ยังคงพุ่งขึ้น ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อผลิตของเศรษฐกิจ ดัชนี 6 ใน 11 กลุ่มของดัชนี S&P500 ปรับตัวลง นำโดยกลุ่มวัสดุและพลังงานที่ลงไปมากกว่า 1% อีกทั้งมีรายงานว่าหุ้นกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย เช่น เสื้อผ้า อุปกรณ์กีฬา และยานยนต์ เป็นกลุ่มที่โดน Short มากที่สุดในขณะนี้ มีส่วนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลและสิทธิประโยชน์จากการว่างงานใกล้สิ้นสุดลง ดุลความเชื่อมั่นของผู้บริโภค
- ด้านตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลงเช่นกัน หลังนักลงทุนจับตาดูการประชุมของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่จะจัดขึ้นในวันนี้ ซึ่งเป็นช่วงที่เงินเฟ้อปรับขึ้นและเศรษฐกิจเริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัว จึงมีการคาดว่าอาจจะเห็น ECB มีท่าที Hawkish มากขึ้น
- Nio (NIO US)** บริษัทผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าสัญชาติจีนประกาศระดมทุนเพิ่มมูลค่าสูงถึง \$2bn ซึ่งจะนำมาเสริมสภาพคล่องท่ามกลางการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทาน ทั้งนี้เมื่อสัปดาห์ที่แล้วบริษัทได้มีการปรับลดแนวโน้มการส่งมอบในไตรมาส 3 จากความไม่แน่นอนและความผันผวนของสถานการณ์การขาดแคลนชิป
- Tesla (TSLA US)** บริษัทผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าเจ้าใหญ่จากสหรัฐฯ เผยตัวเลขยอดส่งมอบรถยนต์ที่ผลิตในจีน 44,264 คัน ในเดือนส.ค. ทั้งนี้บริษัทได้มีการเปิดตัวรถยนต์รุ่น Model Y และลดราคาเพื่อแข่งขันกับคู่แข่งเมื่อเดือนก.ค.



Chart of the day

- อัตราดอกเบี้ยนโยบายของ ECB



Today's Top Picks



iShares MSCI Japan ETF (EWJ US)

Cons. Target Price: -
Last Price: \$72.25
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

Visa (V US)

- บริษัทบัตรเครดิตชั้นนำของโลก ปรับร่วงจากระดับสูงสุดเมื่อเดือนก.ค.อยู่ราว 10% และให้ผลตอบแทนเพียง 5% ตั้งแต่ต้นปี หลังความนิยมที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของ Buy Now, Pay Later (BNPL)

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

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