



## Global Indices Performance

S&P 500	1.05%	CSI 300	0.67%
Dow Jones	0.92%	Nikkei 225	0.07%
Nasdaq	1.25%	Hang Seng	0.20%
Euro Stoxx 600	1.17%	Straits Times	0.46%
DAX	1.05%	SET	0.60%



## Markets Overview

- ตลาดสหรัฐฯ เมื่อวานนี้ 3 ดัชนีหลักปรับตัวขึ้น โดย 9 ใน 11 กลุ่มหุ้นของดัชนี S&P500 ปรับสูงขึ้น นำโดยหุ้นกลุ่มการเงิน สื่อสารและเทคโนโลยี นอกจากนี้หุ้นกลุ่มวัฏจักรเศรษฐกิจยังได้รับแรงหนุนจากตัวเลขกิจกรรมภาคบริการที่มากกว่าคาดในเดือนส.ค. ฝั่งตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดมาบวกเช่นกัน



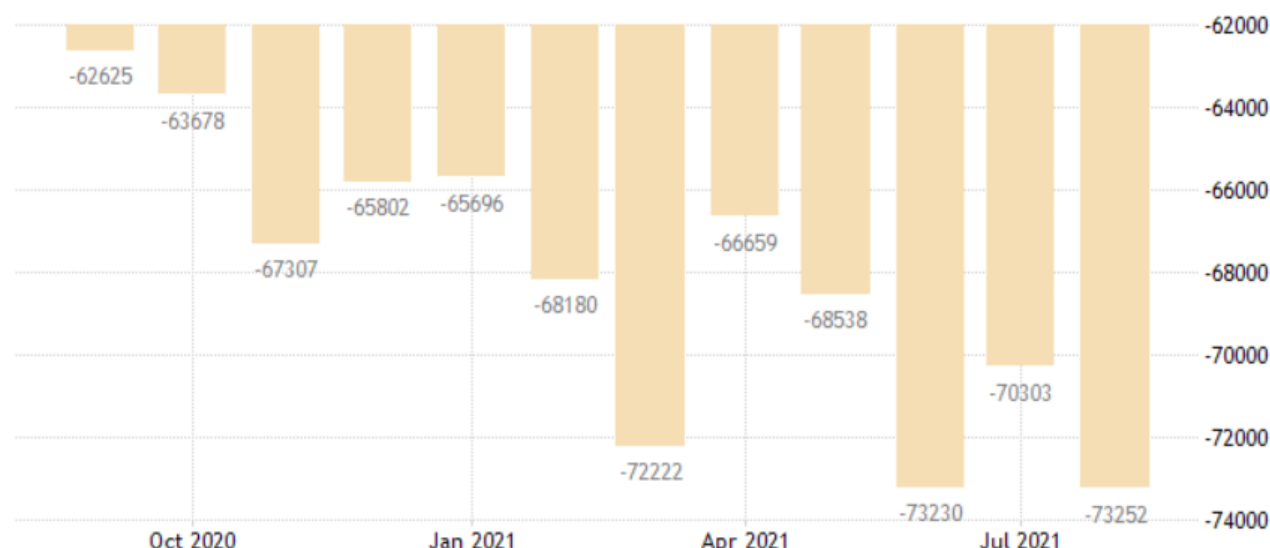
## Our Commentary

- วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ 3 ดัชนีหลักปรับขึ้น หลังจากเปิดสัปดาห์มาร่วงลง นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่อย่าง **Apple (AAPL US)** และ **Alphabet (GOOGL US)** ที่ปรับขึ้นราว 1.4% และ 1.8% ตามลำดับ **Amazon (AMZN US)** ปรับขึ้นเล็กน้อยที่ 1% และ **Facebook (FB US)** ที่ปรับขึ้นมาก 2% หลังดึงลงไปเกือบ 5% เมื่อวันก่อนหน้าจากปัญหาระบบล่ม ส่งผลให้ Social Media ทั้ง Facebook, Instagram และ WhatsApp ไม่สามารถใช้งานได้กว่า 6 ชม.
- โดยภาพรวม หุ้นเทคโนโลยีมีผลการดำเนินงานปรับลงมากสุดในเดือนก.ย. อันเนื่องมาจากผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ซึ่งปรับขึ้นไปแตะระดับสูงสุดที่ 1.56% เมื่อสัปดาห์ที่แล้ว ทั้งนี้จับตาตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรที่จะประกาศในวันศุกร์นี้ซึ่งจะส่งผลต่อการตัดสินใจของ FED
- ด้านกระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ เผยตัวเลขขาดดุลการค้าของสหรัฐฯ ในเดือนส.ค. พุ่งขึ้น 4.2% สูงเป็นประวัติการณ์สู่ระดับ \$73.3bn และสูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ โดยตัวเลขนำเข้าพุ่งขึ้นไปแตะ \$287bn เพิ่มขึ้น 1.4% และตัวเลขส่งออกอยู่ที่ \$214bn เพิ่มขึ้น 0.5% ซึ่งสหรัฐฯ ขาดดุลการค้าต่อประเทศจีน \$31.7bn เพิ่มขึ้นราว 11%
- ทาง Goldman Sachs เผยถึง Upside ในตลาดหุ้นญี่ปุ่น จาก Momentum ของรายได้บริษัทที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นรวมถึงพรรค LDP ที่คาดว่าจะมีที่นั่งเพิ่มขึ้นในสภาล่าง สอดคล้องกับ ETF แนะนำในสัปดาห์นี้ คือ **iShares MSCI Japan ETF (EWJ US)** ลงทุนลือไปกับดัชนี MSCI ซึ่งเรามองว่ายังมี Upside และยังคง Laggard



## Chart of the day

- สหรัฐฯ ขาดดุลการค้าในเดือนส.ค. สูงสุดเป็นประวัติการณ์



SOURCE: TRADINGECONOMICS.COM | BUREAU OF ECONOMIC ANALYSIS (BEA)

## Today's Top Picks



### iShares MSCI Japan ETF (EWJ US)

Cons. Target Price: -  
Last Price: \$68.37  
Upside: -

- ETF ทางเลือกในการกระจายการลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่และขนาดกลางในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น ลือไปกับดัชนี 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
- ตลาดญี่ปุ่นเป็นประเทศในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วที่ราคาหุ้นยังปรับตัวขึ้นไม่สูงมากนักเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นในประเทศพัฒนาแล้วอื่นๆ แม้ว่าจะได้รับข่าวบวกจากประเด็นการเลือกตั้งนายกที่ส่งผลให้ดัชนีหุ้นปรับตัวแรงช่วงต้นเดือนก.ย. ที่ผ่านมา แต่ในเชิงของค่า PE ยังถือว่าอยู่ในระดับต่ำอยู่ที่ 16 เท่า รวมถึงนักวิเคราะห์ทั่วโลกได้รับคาดการณ์กำไรหุ้นญี่ปุ่นเพิ่มขึ้นเช่นกัน
- ด้านตัวเลขเศรษฐกิจเริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัว เช่น ตัวเลขส่งออกที่ปรับสูงขึ้นมูลค่าผลผลิตอุตสาหกรรม 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

### PepsiCo (PEP US)

- บริษัทผู้นำในธุรกิจอาหาร เครื่องดื่มและนม รายงานรายได้ไตรมาส 3 เพิ่มขึ้น 11.6% YoY มากกว่าที่ตลาดคาด ด้าน EPS อยู่ที่ \$1.6 สนับสนุนจากยอดขายที่แข็งแกร่งในแถบทวีปอเมริกาเหนือ ทั้งนี้ บริษัทได้เพิ่มประมาณการรายได้ทั้งปีเป็นเติบโต 8% จากเดิม 6%

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 06/10/21

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