



Global Indices Performance

S&P 500	1.40%	CSI 300	-0.73%
Dow Jones	1.05%	Nikkei 225	1.64%
Nasdaq	2.13%	Hang Seng	1.42%
Euro Stoxx 600	1.11%	Straits Times	0.57%
DAX	0.86%	SET	1.12%



Markets Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯเมื่อคืนนี้ยืนได้ในแดนบวก หนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี รวมถึงข่าวความคืบหน้าในการผลิตวัคซีนและข้อมูลเศรษฐกิจที่ดีเกินคาดของสหรัฐฯ โดยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนก.ค. เพิ่มขึ้น 0.6% MoM และพุ่งขึ้น 1% YoY ได้รับแรงหนุนจากการที่รัฐบาลผ่อนคลาย Lockdown หลังจากมีการปิดเศรษฐกิจก่อนหน้านี้เพื่อยับยั้งการระบาดของเชื้อโควิด-19
- ตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้บวกสดใส นำโดยญี่ปุ่น จีน และฮ่องกง โดยเฉพาะดัชนี Hang Seng Tech ที่รวมหุ้นเทคโนโลยี ปรับตัวขึ้นได้ดี 1.3%



Our Commentary

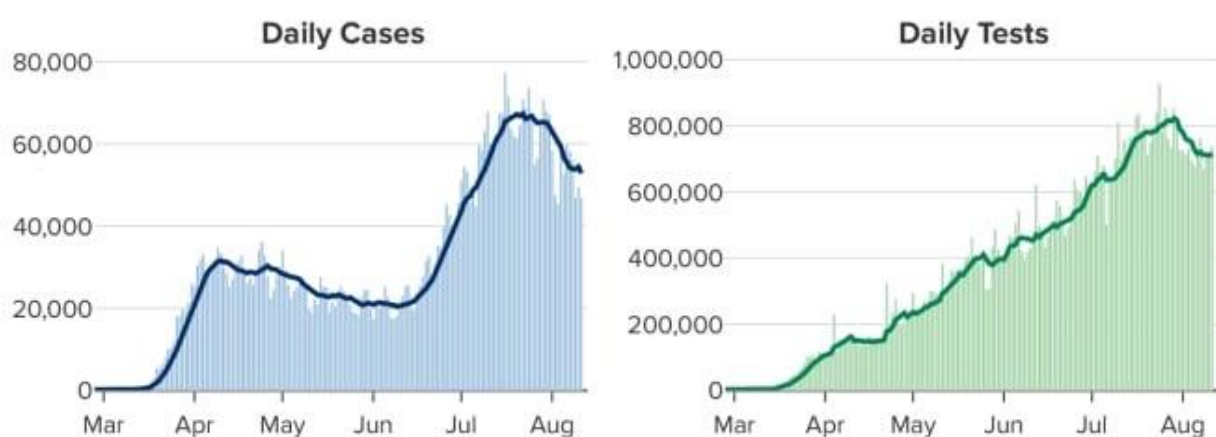
- กรมเป็เผยจะเข้าซื้อวัคซีน COVID-19 จาก Moderna (MRNA US) จำนวน 100 ล้านโดส และบริษัทกล่าวว่าจะสามารถซื้อเพิ่มได้อีก 400 ล้านโดส โดยปัจจุบันอยู่ในระหว่างการทดลองกับกลุ่มตัวอย่าง 3 หมื่นราย และคาดว่าจะทราบผลราวเดือน ต.ค. นี้
- วานนี้ Tencent (700 HK) ประกาศงบ 2Q20 ออกมาดีเกินคาดหนุนจากธุรกิจเกม และ Ecosystem ที่ครบวงจร ได้ประโยชน์โดยตรงจากช่วง COVID-19 อย่างไรก็ดียังมีประเด็นต้องจับตาคือการที่กรมเป็สั่งแบน Application WeChat ซึ่งเรามองว่าผลกระทบจำกัด เนื่องจากทั้งโลกมีจำนวนผู้ใช้งาน WeChat 1.2 พันล้านคนและใน US คิดเป็นสัดส่วนแค่ 1.6% ของจำนวนผู้ใช้งานทั้งหมด ส่วนรายได้จากการเข้าลงทุนในบริษัทเกมในสหรัฐฯคิดเป็นราว 6% ของรายได้เกมรวม ด้านราคาหุ้นวานนี้ปรับตัวขึ้น 1.4%



Chart of the day

United States coronavirus cases and tests

Daily totals and 7-day average lines



SOURCE: Johns Hopkins University (cases), the Covid Tracking Project (tests). Data as of Aug. 11, 2020.



Today's Top Picks



Tencent (700 HK)

Cons. Target Price: \$HK569.66
Last Price : \$HK526
Upside: 8.3%

- ธุรกิจ Social Media และเกมใหญ่สุดในจีน
- ประกาศรายได้ 2Q20 ขยายตัว 29% YoY ซึ่งถือว่าเติบโตสูงที่สุดในรอบ 2 ปี ส่วนรายได้หลักซึ่งมาจากเกมโต 40% YoY ด้านกำไรโตอยู่ที่ 37% YoY ซึ่งรายได้จากเกมที่โตโดดเด่นมาจากเกมใน Smartphone
- ได้รับประโยชน์โดยตรงจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 เนื่องจากมี ecosystem ออนไลน์ที่ครบวงจร ตั้งแต่ Social Media, เกม, ธุรกิจ Cloud, Application ที่ใช้ทำงานร่วมกัน WeChat Work, ธุรกิจ Fintech, สื่อบันเทิง และสื่อการศึกษาออนไลน์ ด้วย Application ที่อยู่รอบล้อมในชีวิตประจำวัน Tencent มีตัวเลข User Engagement สูงที่สุดหากเทียบกับบริษัทธุรกิจอินเทอร์เน็ตอื่นๆ เช่น Alibaba Baidu หรือ Bytedance



Amplify Online Retail ETF (IBUY US)

Last Price : \$88.21

- ETF ที่กระจายการลงทุนในหุ้นที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับค้าปลีกผ่านออนไลน์ รวมถึงธุรกิจที่อำนวยความสะดวกในการชำระเงินออนไลน์ สัดส่วนหลักเป็นหุ้นในสหรัฐฯ 73% ซึ่งส่วนใหญ่กว่า 59% ของบริษัทที่ไปลงทุนมีขนาดใหญ่ มูลค่าตลาดมากกว่า \$1 หมื่นล้าน
- ตัวอย่างหุ้นที่อยู่ใน ETF ได้แก่ Overstock.com (OSTK US) Peloton Interactive (PTON US) Revolve Group (RVLV US) Etsy (ETSY US) รวมถึง Paypal (PYPL US)
- ตัวเลขค้าปลีกสหรัฐฯเดือนก.ค. เตรียมประกาศพรุ่งนี้ โดยเราเห็นยอดใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิต เดบิตของ Bank of America โตพุ่ง 77% YoY ในสัปดาห์ก่อน สะท้อนการใช้จ่ายใช้สอยที่ยังคึกคัก



Stock Alert

Tesla (TSLA US)

- Tesla ประกาศแตกพาร์ที่สัดส่วน 5 ต่อ 1 ซึ่งส่งผลให้ราคาหุ้นนั้นถูกลง และนักลงทุนรายย่อยสามารถเข้าถึงหุ้นได้มากขึ้น
- โดยราคาหุ้นตั้งแต่ต้นปีปรับตัวขึ้นมา 230% Tesla ถือเป็นหุ้นที่นักลงทุนรายย่อยชื่นชอบในการเก็งกำไร วัตถุประสงค์จากมีจำนวนบัญชีของ Robinhood (โบรกเกอร์ที่ไม่คิดค่าคอมสำหรับเทรดหุ้น) กว่า 4 หมื่นบัญชี เข้าซื้อหุ้น Tesla ภายใน 4 ชั่วโมงเมื่อเดือนก่อน ซึ่งการแตกพาร์นี้จะมีผลในวันที่ 31 ส.ค.

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg as of 13/8/20

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