



Global Indices Performance

S&P 500	-0.44%	CSI 300	-0.69%
Dow Jones	-0.31%	Nikkei 225	-0.51%
Nasdaq	-0.57%	Hang Seng	-0.49%
Euro Stoxx 600	0.65%	Straits Times	-1.48%
DAX	0.74%	SET	-1.61%



Markets Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯโดยภาพรวมปรับตัวลงเพียงเล็กน้อย จากการเผยแพร่ถ้อยแถลงของ FOMC เมื่อสิ้นเดือน ก.ค. ด้านดัชนี Dow Jones ปรับตัวลงเล็กน้อย จากกลุ่มพลังงานที่ปรับตัวลง ได้แก่ Chevron และ Exxon ส่วนหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีอย่าง Apple นั้นปรับตัวขึ้นได้เล็กน้อย หนุนมูลค่าตลาดแตะ \$2 ล้านล้านวันนี้
- ด้านตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้ตลาดหุ้นญี่ปุ่นและตลาดหุ้นฮ่องกงนั้นปรับตัวอยู่ในแดนลบเล็กน้อยตามตลาดหุ้นสหรัฐฯ



Our Commentary

- เมื่อคืนนี้ FOMC หรือคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ เผยถ้อยแถลงการประชุมเมื่อสิ้นเดือน ก.ค. ที่มีมติคงอัตราดอกเบี้ยที่ 0%-0.25% ว่ายังคงจับตาเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 อย่างใกล้ชิด โดยเฉพาะด้านตลาดเงิน และยังคงพร้อมกระตุ้นเศรษฐกิจต่อเนื่อง เราเห็นว่าตลาดไม่ได้ตอบรับเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากการปรับตัวลงมาหลายเดือนมี.ค. ได้สะท้อนความกังวลด้านเศรษฐกิจไปแล้ว
- เมื่อวานนี้มี 2 บริษัทสหรัฐฯที่ประกาศงบ 2Q20 ออกมาได้แก่ Target (TGT US) และ Nvidia (NVDA US) ภาพรวมออกมาดีทั้งคู่ โดยเฉพาะ Target ที่ยอดขายสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ส่วน Nvidia รายงานรายได้จากเกมและ Datacenter ออกมาสดใสเช่นกัน จะเห็นได้ว่า 2 บริษัทประกอบธุรกิจที่เอื้อต่อสถานการณ์ COVID-19 ไม่ว่าจะเป็นค้าปลีกออนไลน์ รวมถึง ธุรกิจเกมและ Cloud



Chart of the day

Apple's surge in market value



Today's Top Picks



Target (TGT US)

Cons. Target Price: \$155.34
Last Price : \$154.22
Upside: -0.9%

- ค้าปลีกสินค้าอุปโภคบริโภคจำเป็น ใหญ่อันดับ 2 รองจาก Walmart (WMT US)
- ประกาศยอดขาย 2Q20 พุ่งแตะจุดสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ \$1.7 พันล้าน โต 24% YoY ด้านกำไรโตพุ่งกว่า 80.3% YoY ส่วนยอดขายผ่านช่องทางออนไลน์ก็โตได้ดีเช่นกัน โดยเฉพาะยอดขายผ่าน drive-through หรือการจับรถมารับสินค้าขึ้นพุ่งสูงถึงกว่า 700% ในช่วงของการแพร่ระบาด COVID-19 และยอดส่งสินค้าผ่าน Shipt ที่เป็นบริษัทขนส่งสินค้าภายในวันพุ่งถึง 350% YoY
- Target ถือเป็นค้าปลีกที่ปรับตัวสู่ยุค E-Commerce ได้ดีจากการลงทุนระบบขนส่งสินค้า แพลตฟอร์มออนไลน์ และ Application ที่ปัจจุบันมีผู้ใช้งานกว่า 10 ล้านราย



Xiaomi (1810 HK)

Cons. Target Price: \$16.21
Last Price : \$17.22
Upside: -9.0%

- ธุรกิจผลิตและจำหน่ายสินค้าอิเล็กทรอนิกส์สัญชาติจีน
- ราคาหุ้นสปีดค่านีปรับตัวคึกคัก หลัง J.P.Morgan ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น \$HK21 จากเดิม \$HK12 พร้อมให้น้ำหนักการลงทุน Overweight หลังการแบน Huawei ไม่ให้เข้าถึงเทคโนโลยีต่างๆ ในสหรัฐฯ ทำให้ Xiaomi มีโอกาสแย่งส่วนแบ่งการตลาดเพิ่มได้
- นอกจากนั้นยังมีปัจจัยบวกเรื่องการเข้าร่วมคำนวณในดัชนี Hang Seng ซึ่งจะมีผลในวันที่ 7 ก.ย. นี้ โดยเรามองว่าจะมีเงินทุนไหลเข้าอีกมาก เนื่องจาก ETF 23 กองทั่วโลกที่ลงทุนล้อไปกับ Hang Seng จะต้องเข้าซื้อหุ้นเพิ่มด้วย



Stock Alert

Apple (AAPL US)

- เมื่อวานนี้ Apple มีมูลค่าตลาดแตะ \$2 ล้านล้าน ซึ่งถือเป็นบริษัทที่ใหญ่ที่สุดในโลก แซงหน้าธุรกิจเทคโนโลยีอย่าง Microsoft Alphabet Amazon แล้ว อีกทั้งมูลค่ายังใกล้เคียงกับหุ้นเล็กในดัชนี Russell 2000 อีกด้วย
- ปัจจุบันเตรียมแตกพาร์ในวันที่ 31 ส.ค. นี้ในสัดส่วน 4 หุ้นใหม่ ต่อ 1 หุ้นเดิม ดังนั้นราคาต่อหุ้นจึงต่ำลง โดยอาจอยู่ที่ราว \$100-\$200 เป็นโอกาสให้นักลงทุนรายย่อยเข้าถึงได้มากขึ้นด้วย

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

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