



## Global Indices Performance

S&P 500	1.54%	CSI 300	0.04%
Dow Jones	1.57%	Nikkei 225	0.78%
Nasdaq	0.98%	Hang Seng	-0.37%
Euro Stoxx 600	1.66%	Straits Times	-0.61%
DAX	2.07%	SET	0.79%



## Markets Overview

- ดัชนี Dow Jones ปรับตัวขึ้นโดดเด่นยืนเหนือระดับ 29,000 เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือน ก.พ. และเป็นการปรับตัวขึ้นภายในวันมากสุด นับตั้งแต่กลางเดือน ก.ค. ด้านดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปรับตัวแตะระดับสูงสุดใหม่อีกครั้ง โดยหุ้นที่ปรับตัวขึ้นได้ตัววันนี้เป็นกลุ่มวัฏจักร หรือกลุ่มที่ปรับตัวล้อไปกับเศรษฐกิจ รวมถึงหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี
- ฝั่งตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก โดยมีตัวเลข PMI ภาคการบริการของจีนออกมาฟื้นตัวอยู่ที่ระดับ 54.0



## Our Commentary

- กรมควบคุมโรคของสหรัฐฯ หรือ CDC วานนี้เผยว่าเตรียมจัดตั้งศูนย์กระจายวัคซีน COVID-19 ภายในเดือนต.ค. หรือต้นเดือน พ.ย. ที่จะถึงนี้ โดยปัจจุบันมีบริษัทผู้พัฒนาวัคซีน COVID-19 โดเด่นหลายเจ้า ได้แก่ Pfizer (PFE US) BioNTech (BNTX US) Moderna (MRNA US) และ AstraZeneca เป็นต้น ซึ่งทาง Pfizer ก็ได้เผยว่าจะสามารถเริ่มใช้วัคซีนโด สำหรับเคสฉุกเฉินและจำเป็นเท่านั้น ในเดือนหน้านี้ โดยเรามองว่าหากวัคซีนเริ่มปรับใช้ได้เร็วเท่าไร เศรษฐกิจก็มีแนวโน้มจะฟื้นตัวได้เร็วเท่านั้น
- ตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชนออกมาเพิ่มขึ้น 4.28 แสนตำแหน่ง ฟื้นตัวจากเดือนก่อนหน้า แต่น้อยกว่าที่นักเศรษฐศาสตร์คาดไว้ว่าจะอยู่ที่ 1.2 ล้านตำแหน่ง โดยกลุ่มธุรกิจที่มีการจ้างงานเพิ่มขึ้นมากที่สุดคือ Leisure and hospitality รองลงมาเป็นธุรกิจ Education และ Health Services อย่างไรก็ดี ตลาดไม่ได้ตอบรับในเชิงลบเนื่องจากการจ้างงานภาคเอกชนยังคงเติบโตมากกว่าเดือนก่อนถึงสองเท่า

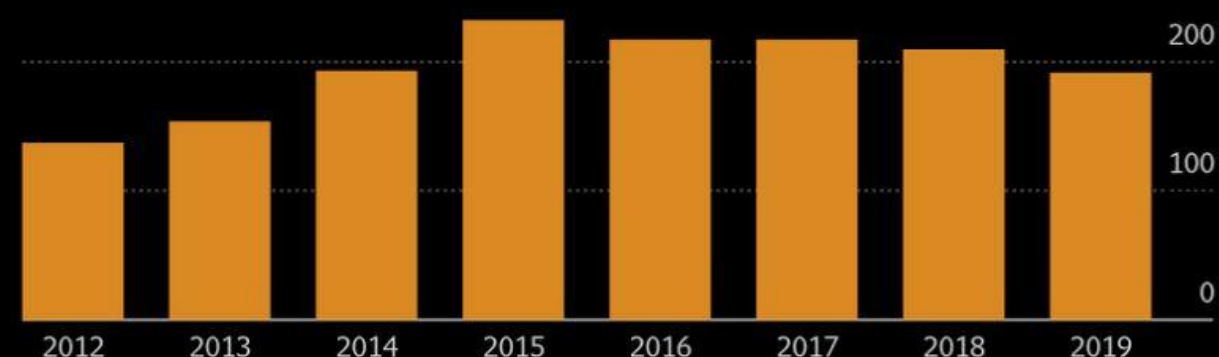


## Chart of the day

### Apple's iPhone Era

Tech giant has shipped more than 1 billion handsets in recent years

จากข้อมูลย้อนหลังพบว่า Apple (AAPL US) ส่งมอบ iPhone มากกว่า 1 พันล้านเครื่องในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา



Source: IDC  
Note: Annual shipments in millions of units

Bloomberg

## Today's Top Picks



### CrowdStrike (CRWD US)

Cons. Target Price: \$120.14  
Last Price: \$142.07  
Upside: -15.4%

- ธุรกิจแพลตฟอร์มรักษาความปลอดภัยทางด้านข้อมูลบนโลกไซเบอร์
- บริษัทประกาศรายได้ 2Q20 ออกมา \$199mn พุ่งขึ้น 84% YoY ด้านรายได้จากการ Subscription เพิ่มขึ้นโดดเด่นที่ 89% YoY ประกอบด้วย Margin ที่ 76% สูงขึ้นกว่าไตรมาสก่อน
- ด้านจำนวนผู้สมัครสมาชิกเพิ่มขึ้น 969 คนในไตรมาสนี้ นอกจากนั้นบริษัทยังปรับประมาณการรายได้สำหรับทั้งปีเพิ่มขึ้นเป็น \$826mn จากเดิมที่ \$809.1mn
- เติบโตไปกับเทรนด์ Cloud Computing และ Internet of Things ระยะยาว เนื่องจากข้อมูลที่รับส่งกันผ่านอินเทอร์เน็ตจำเป็นต้องได้รับการเข้ารหัสเพื่อป้องกันการรั่วไหลของข้อมูล



### Intel (INTC US)

Cons. Target Price: \$56.87  
Last Price: \$52.25  
Upside: +8.8%

- ผู้ผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ที่ใหญ่และเก่าแก่ที่สุดในโลก
- วานนี้เปิดตัวชิพรุ่นใหม่ Tiger Lake ที่เป็นชิพ 11<sup>th</sup> Gen มีประสิทธิภาพในการประมวลผลข้อมูลด้วยความเร็วสูง ซึ่งสามารถใช้กับคอมพิวเตอร์ Laptop รุ่นที่ขนาดเล็กและบางได้ รวมถึงรองรับการใช้งานด้าน Gaming and Entertainment ได้
- ธุรกิจผลิตชิพสำหรับคอมพิวเตอร์อาจไม่ได้ขยายตัวได้ดี จากการออกชิพที่ล่าช้าออกไป ทั้งนี้ ในส่วนของธุรกิจ Data Center ยังเติบโตได้ดี
- INTC เป็นหุ้นที่เหมาะสมแก่การลงทุนระยะยาว เนื่องจากเป็นหุ้นเทคโนโลยีพื้นฐานดี ที่มีมูลค่าหุ้นค่อนข้างถูก ค่า PE อยู่ต่ำกว่า 10 เท่า และบริษัทยังสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งจากการที่ล่าสุดประกาศการซื้อหุ้นคืน



## Stock Alert

### VISA (V US)

- ธุรกิจแพลตฟอร์มระบบชำระเงินแบบ Digital ใหญ่ที่สุดในโลก
- ด้านปริมาณการใช้จ่ายใช้สอยโดยรวมในเดือน ส.ค. เพิ่มขึ้น 7% YoY หนุนมาจากการใช้จ่ายภายในประเทศสหรัฐฯ ที่ฟื้นตัวนับตั้งแต่ช่วงเกิดการแพร่ระบาดในเดือน มี.ค. ส่วนยอดใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตยังคงอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าปีก่อนหน้า -8% YoY อย่างไรก็ดี หากดูยอดใช้จ่ายผ่าน E-Commerce ยังโตโดดเด่นที่ 30% YoY

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, Financial Times as of 3/9/20

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