



## Global Indices Performance

S&P 500	-2.78%	CSI 300	-1.44%
Dow Jones	-2.25%	Nikkei 225	-1.54%
Nasdaq	-4.11%	Hang Seng	-1.01%
Euro Stoxx 600	-1.15%	Straits Times	-0.56%
DAX	-1.01%	SET	-1.38%



## Markets Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับฐานเป็นวันที่ 3 ติดต่อกัน โดยเฉพาะดัชนี Nasdaq ที่ปรับตัวลดลงราว 10% นับตั้งแต่วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา เกิดจากแรงเทขายทำกำไรของนักลงทุน เนื่องจากดัชนี Nasdaq บวกโดดเกินกว่า 60% นับตั้งแต่งจุดต่ำสุดเมื่อปลายเดือนมี.ค.
- ด้านตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดในแดนลบตามตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยมีตัวเลขเงินเฟ้อจีนเดือนส.ค. ออกมาหดตัว 2% ตามที่ตลาดคาด



## Our Commentary

- มูลค่าตลาดของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ เช่น [Apple \(AAPL US\)](#) [Microsoft \(MSFT US\)](#) [Alphabet \(GOOGL US\)](#) [Amazon \(AMZN US\)](#) และ [Facebook \(FB US\)](#) ปรับลดลงกว่า \$1tr ภายในระยะเวลา 3 วัน หลังเกิดแรงเทขายทำกำไร โดยเรามองว่าการปรับย่อครั้งนี้ ไม่ได้เกิดจากปัจจัยพื้นฐานที่เปลี่ยนแปลง แต่คาดเป็นการปรับฐานเท่านั้น ดังนั้นจึงมองว่าเป็นโอกาสทยอยเข้าสะสมหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ พื้นฐานดี และมีโอกาสเติบโตได้ในระยะยาว
- ด้านบริษัทผู้ผลิตวัคซีน Astrazeneca เผยวานนี้ว่าจำเป็นต้องเลื่อนการทดลอง Phase 3 ของวัคซีน COVID-19 ที่เพิ่งเริ่มทดลองเมื่อเดือนที่แล้ว ออกไปก่อนชั่วคราวเนื่องจากปัญหาความปลอดภัยด้านสุขภาพของกลุ่มตัวอย่าง
- [Salesforce \(CRM US\)](#) และ [Berkshire Hathaway \(BRK.A US\)](#) เผยจะเข้าซื้อหุ้น [Snowflake \(SNOW US\)](#) ที่กำลังจะเข้า IPO เร็วๆ นี้ ในปริมาณ \$250 mn โดยราคา IPO คาดอยู่ที่ราว \$75-\$85 ต่อหุ้น



## Chart of the day



## Today's Top Picks



### Microsoft (MSFT US)

Cons. Target Price: \$231.08  
Last Price: \$202.66  
Upside: 14.02%

- เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมาทางกระทรวงกลาโหมของสหรัฐฯได้อนุมัติให้ Microsoft ครองสัญญา JEDI มูลค่าถึง \$10 bn เป็นระยะเวลาถึง 10 ปี นับจากนี้ โดย JEDI เป็นสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน และให้บริการ Cloud Computing สำหรับหน่วยงาน Pentagon ซึ่งจะช่วยให้กระทรวงกลาโหมสามารถเชื่อมต่อและวิเคราะห์ข้อมูลต่างๆบน Cloud ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น
- Microsoft ถือว่าเป็นหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ พื้นฐานดี และเป็นผู้นำในด้านของระบบ Cloud Computing โดยมองว่าได้รับปัจจัยบวกระยะยาวจากประเด็นดังกล่าว และตั้งแต่ปลายสัปดาห์ที่ผ่านมาจนถึงเมื่อคืนนี้ ราคาหุ้นปรับตัวย่อลงมาแล้ว 12.5% มองเป็นโอกาสในการทยอยเข้าสะสม



### Disney (DIS US)

Cons. Target Price: \$135.60  
Last Price: \$134.20  
Upside: 1.04%

- ธุรกิจ Media เก้าแก่ รวมถึงสวนสนุก และ Streaming Services
- ล่าสุดได้เปิดตัวภาพยนตร์ Mulan ผ่านแพลตฟอร์ม Disney+ หลังจากต้องเลื่อนการเข้าฉายในโรงภาพยนตร์จากเหตุการณ์แพร่ระบาดของ COVID-19 โดยการเข้าชมผ่าน Disney+ ลูกค้าน่าจะต้องสมัครบริการเพิ่มเติมอย่าง Premier Access ซึ่งเป็นช่องทางพิเศษที่ต้องจ่ายเงินเพิ่ม \$30 และจะสามารถดู Mulan รวมถึงภาพยนตร์เรื่องอื่นๆของ Disney ได้อย่างไม่จำกัด
- โดยยอดดาวน์โหลด Application Disney+ พุ่งถึง 68%WoW ในช่วงระหว่างวันที่ 4-6 ก.ย. ที่ผ่านมา ด้านยอดการใช้จ่ายใน Application พุ่งแรง 193%WoW เช่นกัน หลังจากเปิดตัวภาพยนตร์ดังกล่าว



## Stock Alert

### Apple (AAPL US)

- บริษัทเทคโนโลยี ผลิตและจำหน่าย iPhone รวมถึง Wearables ต่างๆ
- เตรียมเปิดตัวสินค้าใหม่ในวันที่ 15 ก.ย. 63 ผ่านช่องทางออนไลน์ โดยจะเปิดตัว Apple Watch Series 6 และ iPad Air ด้วย รวมถึง Package ที่รวม Service ของ Apple อย่าง Apple Music AppleTV+ และอื่นๆเข้าด้วยกัน ชื่อว่า Apple One ที่ลูกค้าสามารถเลือกบริการตามความต้องการได้ ส่วน iPhone12 ที่รองรับ 5G ทั้งหมด 4 รุ่น คาดว่าจะเปิดตัวหลังจาก Event ดังกล่าวราว 2-3 สัปดาห์

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

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