



Global Indices Performance

S&P 500	0.52%	CSI 300	-0.23%
Dow Jones	0.01%	Nikkei 225	0.07%
Nasdaq	1.21%	Hang Seng	0.34%
Euro Stoxx 600	0.66%	Straits Times	0.43%
DAX	0.18%	SET	1.09%



Markets Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯเมื่อคืนนี้ยังปรับขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะดัชนี Nasdaq ปรับตัวขึ้นได้ 2 วันติดต่อกัน ตั้งแต่ต้นสัปดาห์บวกขึ้นมาแล้ว 3% โดยหุ้นที่บวกได้โดดเด่น เช่น **Microsoft (MSFT US)** ปรับตัวขึ้นได้ 1.64 % และ **Tesla (TSLA US)** ก็สามารถปรับขึ้นได้ 7.18 %
- โดยในคืนนี้นักลงทุนรอจับตาการประชุม FED ซึ่งจะมีการหารือเกี่ยวกับคาดการณ์ GDP รวมถึงนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ ส่วนด้านตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดลบสลับบวก

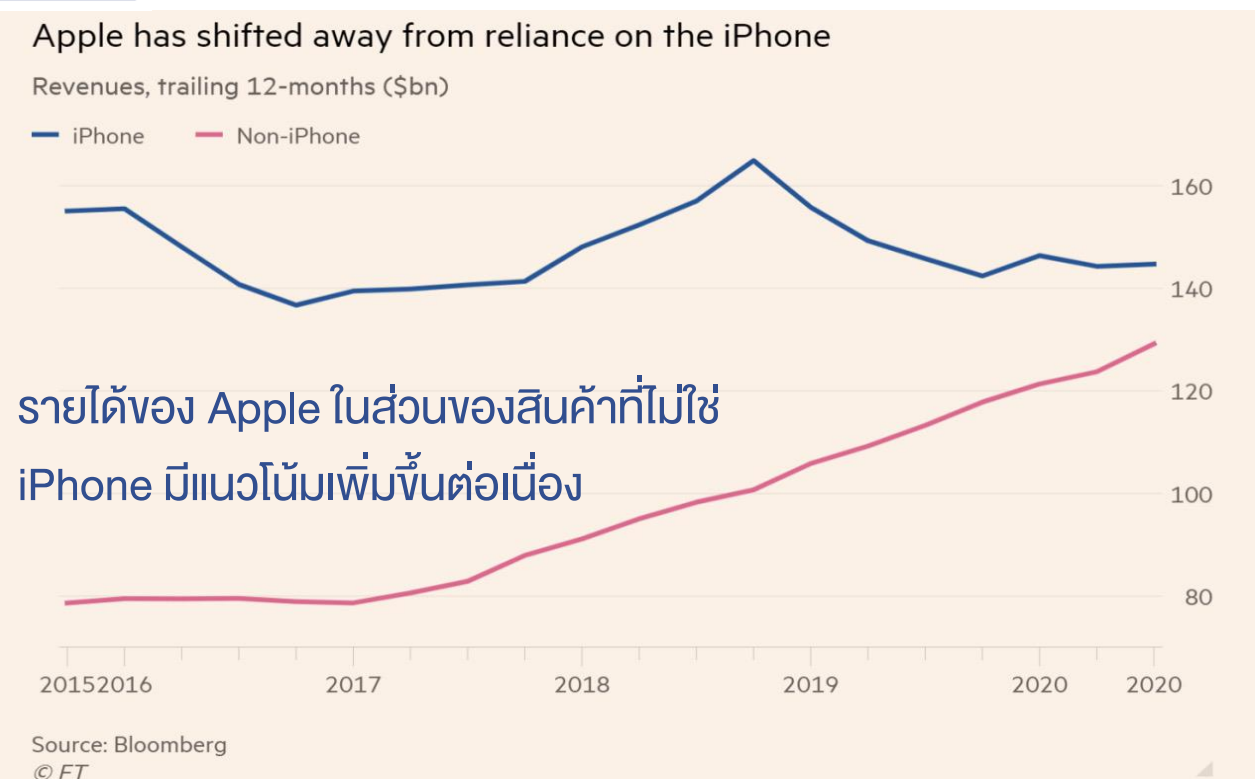


Our Commentary

- วานนี้ยอดค้าปลีกของจีนเดือน ส.ค. ออกมาฟื้นตัวมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาด ที่ 0.5%YoY ถือเป็นครั้งแรกของปีนี้ที่ฟื้นตัวขึ้นมาในแดนบวกได้ ด้านยอดขายสินค้าผ่านทางออนไลน์ยังปรับตัวขึ้นได้ดีที่ 16.5%YoY จากข้อมูลของ Tmall แพลตฟอร์มซื้อขายสินค้าออนไลน์ของ **Alibaba (BABA US/9988 HK)** พบว่า สินค้าที่ขายดีในช่วงที่ผ่านมาคือสินค้าที่เกี่ยวข้องกับการทำกิจกรรมนอกบ้าน เช่น เสื้อผ้าและรองเท้ากีฬา ที่โตได้กว่า 31%YoY มากกว่าเดือนก่อนหน้า ด้านนักเศรษฐศาสตร์ของ Oxford กล่าวเชื่อมั่นว่าเศรษฐกิจของจีนคาดฟื้นตัวต่อเนื่องตลอดปีนี้ ไปจนถึงปี 2021 ด้วย
- ผลการสำรวจ Fund Manager Survey พบว่าส่วนใหญ่แล้ว Fund Manager ยังชื่นชอบตลาดหุ้นสหรัฐฯอยู่ สัดส่วน 49% ของกลุ่มตัวอย่าง มองว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯอยู่ในช่วงฟื้นตัว โดยสัดส่วน 61% มองว่าเป็นการฟื้นตัวแบบ U หรือ W shaped ส่วนในด้านของวัชชีน 39% ของกลุ่มตัวอย่างมองว่าจะสามารถใช้ได้จริงช่วงต้นปีหน้า



Chart of the day



Today's Top Picks



Apple (AAPL US)

Cons. Target Price: \$115.54
Last Price: \$117.76
Upside: 1.92%

- Apple วานนี้เปิดตัวสินค้าและบริการ 3 อย่างด้วยกัน ได้แก่ Apple Watch Series 6 รุ่นใหม่ ซึ่งเป็นรุ่นแรกที่ไม่จำเป็นต้องเชื่อมต่อกับ iPhone ก็สามารถใช้งานได้ โดยเรียกว่า Family Setup ซึ่ง Apple ตั้งใจเจาะกลุ่มลูกค้าใหม่มากขึ้นที่ปัจจุบันไม่ได้ใช้ iPhone เช่น เด็ก หรือผู้สูงอายุ ซึ่งจะทำให้ผู้ที่ใช้งานในกลุ่ม Family เดียวกัน สามารถติดตาม Activity ต่างๆของคนอื่นได้ และสามารถใช้ติดต่อสื่อสารกันได้
- อีกทั้งได้เปิดตัว iPad Air และ Apple One ซึ่งเป็น Package รวม Service ของ Apple ได้แก่ iCloud Apple Music AppleTV เป็นต้น จะเห็นได้ว่าในช่วงที่ผ่านมา Apple มีการกระจายรายได้ไปยังสินค้าอื่นนอกเหนือจาก iPhone มากขึ้นด้วย



ANTA Sports (2020 HK)

Cons. Target Price: HKD91.50
Last Price: HKD78.45
Upside: 16.63%

- ธุรกิจค้าปลีกสินค้าประเภทกีฬา เช่น เสื้อผ้า รองเท้าและอุปกรณ์กีฬาต่างๆ ที่ตอบโจทย์กีฬาทุกประเภท โดย ANTA ครอบคลุมแบรนด์หลากหลายทุกระดับราคา ได้แก่ แบรนด์ ANTA ซึ่งเป็นแบรนด์ของตนเอง รวมถึงแบรนด์หรืออย่าง FILA
- กลยุทธ์ Multi-brand ค่อนข้างโดดเด่น แบ่งเป็น 3 กลุ่มหลัก คือแบรนด์เสื้อผ้าสำหรับกีฬาทั่วไป แบรนด์เสื้อผ้ากีฬาแฟชั่น และแบรนด์เสื้อผ้าอุปกรณ์สำหรับกีฬากลางแจ้ง โดยมีสินค้าทุกระดับราคาครอบคลุมทุกกลุ่มลูกค้า อีกทั้งมีช่องทางการขายผ่านออนไลน์อย่าง Tmall ด้วย
- เติบโตไปพร้อมกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน โดยยอดขายออนไลน์ล่าสุด 2Q20 ยังโตโดดเด่น หนุนมาจากช่วงเทศกาล shopping กลางปี 618 โดยเฉพาะแบรนด์ FILA Descente และ Kolon Sport ที่ยอดขายผ่านออนไลน์โตได้ดีกว่า 100%YoY



Stock Alert

Snowflake (SNOW US)

- เตรียมเข้าซื้อขายวันแรกในตลาดหุ้นสหรัฐฯในวันนี้ (16 ก.ย.) โดยราคา IPO อยู่ที่ \$120 ทำให้ปัจจุบันมูลค่าบริษัทอยู่ที่ \$33.3 bn ซึ่งสัปดาห์ที่แล้วบริษัท **Salesforce (CRM US)** และ **Berkshire Hathaway (BRK US)** เผยเตรียมเข้าซื้อที่ราคา IPO ด้วย
- Snowflake ประกอบธุรกิจ Data Warehouse หรือให้บริการจัดเก็บข้อมูลและวิเคราะห์ข้อมูล ซึ่งข้อมูลจะถูกประมวลผลผ่านระบบ Cloud โดยบริษัทก็ได้ประมวลผลผ่านแพลตฟอร์มของ AWS Google และ Microsoft และลูกค้าก็จะจ่ายค่าบริการแบบ on demand

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, Financial Times as of 16/9/20

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