



Global Indices Performance

S&P 500	-0.48%	CSI 300	0.22%
Dow Jones	-0.48%	Nikkei 225	-0.37%
Nasdaq	-0.29%	Hang Seng	-0.85%
Euro Stoxx 600	-0.52%	Straits Times	0.22%
DAX	-0.35%	SET	-0.45%



Markets Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯปิดย่อตัวเล็กน้อยวานนี้ หลังนักลงทุนกำลังจับตาดูการ Debate ระหว่าง Trump และ Biden รวมถึงท้ายตลาดมีผลการทดลองยาต้านไวรัสของบริษัท Regeneron (REGN US) ออกมา
- ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดบวกสดใส โดยมีตัวเลข PMI ภาคการผลิตของจีนออกมาขยายตัวในระดับ 51.5 มากกว่าเดือนก่อนหน้า

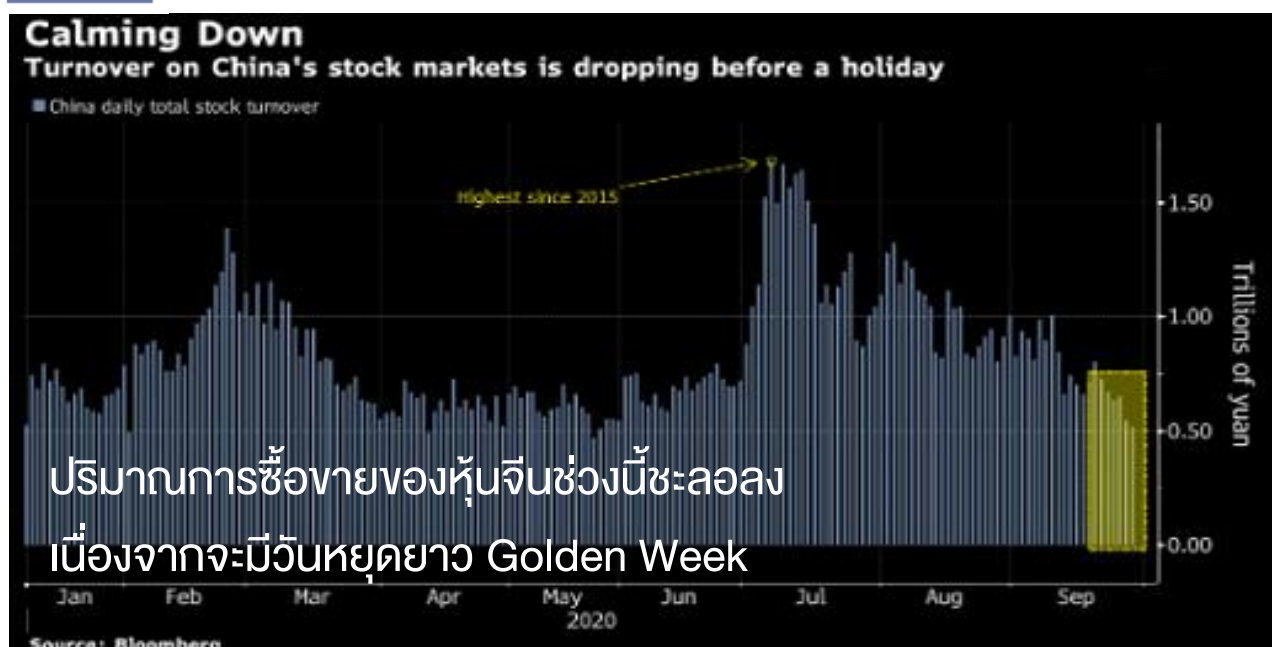


Our Commentary

- วานนี้บริษัท Regeneron (REGN US) เผยผลการทดลองยารักษา COVID-19 กับกลุ่มตัวอย่างผู้ป่วย 275 รายว่าตอบสนองได้ดีกว่าการทดลองรอบแรก ซึ่งบริษัทกำลังจะเจรจากับองค์การอาหารและยาสหรัฐฯ หรือ FDA ถึงผลการทดลองดังกล่าว อย่างไรก็ตามตลาดไม่ได้ตอบรับเชิงบวกกับประเด็นนี้ เนื่องจากนักลงทุนน่าจะหันไปจับตาผลการทดลองวัคซีนมากกว่า
- การประกาศงบของบริษัทจดทะเบียนเริ่มกลับมาอีกครั้ง เริ่มด้วยกลุ่มธนาคารในวันที่ 13 ต.ค. นี้ โดยนักวิเคราะห์ฝั่งสหรัฐฯมองว่า 3Q20 กำไรของบริษัทจดทะเบียนจะฟื้นตัวได้ราว 3.7% YoY สูงกว่า 2Q20 เนื่องจากมีการคลาย Lockdown มากขึ้นแล้ว
- สมาคมค้าปลีกแห่งสหรัฐฯออกแคมเปญ "Shop Safe, Shop Early" ซึ่งหมายถึงเทศกาล Shopping ส่งท้ายปลายปีจะเริ่มเร็วขึ้นและขยายเวลานานขึ้น เพื่อลดความแออัดในการซื้อสินค้า โดยค้าปลีกใหญ่อย่าง Amazon (AMZN US) Target (TGT US) Walmart (WMT US) และ Best Buy (BBY US) ก็เริ่มที่จะออกโปรโมชั่นในเดือนต.ค. ที่จะถึงนี้ โดยเรามองว่าเทศกาล Shopping ส่งท้ายปีจะเป็นอีกหนึ่งปัจจัยช่วยหนุนเศรษฐกิจให้คึกคักได้



Chart of the day



Today's Top Picks



Target (TGT US)

Cons. Target Price: \$163.51
Last Price: \$156.94
Upside: 4.20%

- E-Commerce ใหญ่อันดับ 2 ของสหรัฐฯ
- วางแผนออกโปรโมชั่นช่วงปลายปี โดยจะเริ่มวันที่ 13-14 ต.ค. นี้ รวมถึงจะมีการขยายโปรโมชั่นในช่วงเทศกาล Black Friday ให้เป็นทั้งเดือน พ.ย. ซึ่งคาดว่าจะดึงดูดนักช้อปได้กว่าล้านคนมากกว่าปีก่อนหน้า โดยโปรโมชั่นส่งท้ายปลายปีนี้มาเร็วกว่าปีก่อนหน้า เนื่องจากหน้าร้านจำเป็นต้องลดความแออัดลง แต่อย่างไรก็ดีลูกค้าก็ยังซื้อสินค้าผ่านช่องทางออนไลน์ได้เช่นกัน
- ราคาหุ้นทำจุดสูงสุดใหม่ และมูลค่าหุ้นยังอยู่ในระดับสมเหตุสมผล โดย Target มีจุดเด่นคือการเน้นกลยุทธ์ขายสินค้าทางช่องทางออนไลน์มากขึ้น ทำให้ในช่วงของ COVID-19 ยอดขายไม่โดนกระทบ
- อ่าน Paper หุ้น Target เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



JD.COM (JD US, 9618 HK)

Cons. Target Price: \$80.46/HKD330
Last Price: \$75.16/HKD296.40
Upside: 7.05%/11.34%

- E-Commerce ใหญ่อันดับ 2 ของจีน
- บริษัทในเครือ JDHealth (JD.com ถือหุ้น 81%) ยื่นเอกสาร IPO ต่อตลาดหุ้นฮ่องกงแล้วเมื่อวานนี้ คาดมีมูลค่าสูงถึง \$3 bn และคาดว่าจะเข้าซื้อขายวันแรกในช่วงเดือนธ.ค. นี้ โดย JDHealth ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับแพลตฟอร์มซื้อขายยาโรคอนออนไลน์ รวมถึงการพบแพทย์ทางไกล ซึ่งได้รับประโยชน์โดยตรงในช่วงของการแพร่ระบาดของ COVID-19
- จุดเด่นของ JD.com คือ JD Supermarket ซึ่งรายได้จากธุรกิจขายสินค้าประเภทอาหารและเครื่องดื่มสูงที่สุดในจีนเทียบกับแพลตฟอร์มอื่นๆ ซึ่งรายได้ 1H20 ของบริษัทโตได้ถึง 28% YoY มากกว่าการเติบโตโดยรวมในจีนที่โตเพียง 7.3% YoY
- อ่าน Paper หุ้น JD.Com เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



Stock Alert

Disney (DIS US)

- ธุรกิจ Media และสวนสนุกระดับโลก
- วานนี้ประกาศปลดพนักงาน 28,000 ในธุรกิจสวนสนุก เนื่องจาก Disneyland ใน California ยังคงปิดให้บริการอยู่ ทำให้จำเป็นต้องลดจำนวนพนักงานลง ในขณะที่ Florida เปิดทำการแล้ว รวมถึงในฝรั่งเศส จีน ญี่ปุ่นและฮ่องกง โดย 67% ของพนักงานที่ถูกปลดเป็น Part-time โดยเรามองว่าไม่กระทบอย่างมีนัยสำคัญกับบริษัท

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, Financial Times as of 30/9/20

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