

Global Indices Performance

| | | | |
|----------------|--------|---------------|--------|
| S&P 500 | 0.83% | CSI 300 | -0.10% |
| Dow Jones | 1.20% | Nikkei 225 | 0.00% |
| Nasdaq | 0.74% | Hang Seng | 0.79% |
| Euro Stoxx 600 | -0.11% | Straits Times | 1.40% |
| DAX | -0.51% | SET | -1.61% |

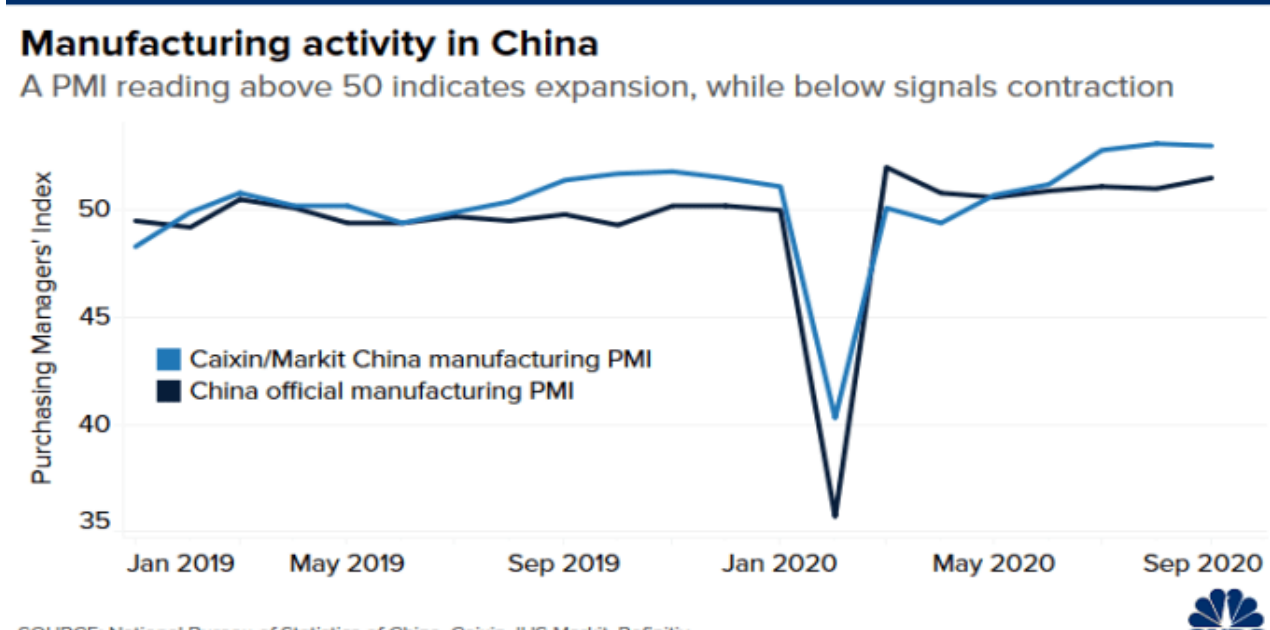
Markets Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯพลิกขึ้นในแดนบวกสดใสวานนี้ โดยสิ้นเดือนก.ย.ทั้ง 3 ดัชนีปิดลบเป็นเดือนแรกนับตั้งแต่มี.ค.ที่ผ่านมา นำโดยดัชนี Nasdaq -5.2% S&P500 -3.9% และ Dow Jones -2.3% แต่โดยภาพรวมไตรมาส 2 ตลาดหุ้นสหรัฐฯก็ยังคงได้แข็งแกร่ง
- ด้านตลาดหุ้นญี่ปุ่นเข้านี้ปิดทำการชั่วคราวจากปัญหาทางเทคนิค ส่วนตลาดหุ้นจีน อีแองก ไต้หวัน และเกาหลีใต้ปิดทำการวันนี้

Our Commentary

- การเจรจาแผนกระตุ้นเศรษฐกิจมูลค่า \$2.2 tn ที่ก่อนหน้านี้ Democrats ปัจจุบันยังไม่ได้ข้อสรุป อย่างไรก็ตามมองว่าตลาดไม่ได้ตอบรับเชิงลบกับประเด็นนี้
- FED ขยายกฎควบคุมธนาคารในการจ่ายเงินปันผลและซื้อหุ้นคืน รวมถึงกำหนดให้ธนาคารจำเป็นต้องมีเงินทุนสำรองอย่างน้อย \$1 แสนล้าน เพื่อเป็นการป้องกันผลกระทบจาก COVID-19 โดยกฎนี้จะถูกบังคับใช้กับธนาคารจำนวน 34 แห่งด้วยกัน
- วันที่ 26 ก.ย.-6 ต.ค. เป็นช่วงของงาน Beijing Auto Show ที่ประเทศจีน หลังจากที่เลื่อนการจัดงานมาตั้งแต่ส.ค.ที่ผ่านมา เรามองว่ากำลังซื้อของประชากรจีนยังคงแข็งแกร่งอยู่ และงานนี้น่าจะเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่ช่วยหนุนเศรษฐกิจให้คึกคักได้ โดยปัจจุบันพบว่าความต้องการซื้อรถยนต์ไฟฟ้าหรือ EV Car เป็นที่นิยมมาก เห็นจากยอดจองรถ BYD (1211 HK) เพิ่มขึ้นถึง 4 หมื่นคันในช่วง 2 เดือนที่ผ่านมา รวมถึงบริษัทรถยนต์ Porsche กล่าวว่ายอดจองรถในจีนจะแตะระดับสูงสุดได้เมื่อเดือนมี.ย.ที่ผ่านมา โดยรายได้จากจีนมีสัดส่วนถึง 34% ของยอดขายทั้งหมดของ Porsche

Chart of the day



Today's Top Picks

Intel (INTC US)

Cons. Target Price: \$56.87
Last Price: \$51.78
Upside: 9.83%

- บริษัทผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ที่ใหญ่และเก่าแก่ที่สุดในโลก โดยมีผลิตภัณฑ์สำหรับ CPU และชิพสำหรับ Data Center
- ที่ผ่านมาราคาหุ้นปรับตัวลงค่อนข้างมาก จากประเด็นการ Delay ผลิตชิพ ทำให้ Downside จำกัด ซึ่งในระยะข้างหน้านักวิเคราะห์ได้คาดการณ์ว่าชิพสำหรับธุรกิจ Data Center จะช่วยหนุนรายได้ เนื่องจากธุรกิจ Data Center เป็นธุรกิจที่เติบโตเร็วและสามารถสร้าง Margin ได้สูง โดย Intel ถือว่าเป็นผู้นำในธุรกิจนี้ มีส่วนแบ่งการตลาดถึง 90%
- ด้านมูลค่าหุ้นของ Intel อยู่ที่เพียง 10.9 เท่า ถือว่าอยู่ในระดับต่ำหากเทียบกับคาดการณ์การเติบโตของกำไร
- อ่าน Paper หุ้น Intel เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)

Costco (COST US)

Cons. Target Price: \$361.79
Last Price: \$355.00
Upside: 1.91%

- ธุรกิจค้าส่งที่ใหญ่ที่สุดในสหรัฐฯ คล้ายกับ Home Pro (HMPRO TB)
- ได้รับประโยชน์โดยตรงในช่วงการแพร่ระบาดของ COVID-19 เนื่องจาก Costco เน้นขายสินค้าแบบแพ็คใหญ่ นอกจากนั้นยังตอบโต้ภัยพิบัติกรรมผู้บริโภคในสหรัฐฯ ที่มักจะออกจากบ้านไปซื้อสินค้าครั้งละจำนวนมากอยู่แล้ว
- จุดเด่นคือมีรายได้มาจาก 2 แหล่ง ได้แก่ รายได้จากการขายสินค้าอุปโภคบริโภคจำเป็นทั่วไป ซึ่งมีความผันผวนต่อภาวะเศรษฐกิจต่ำ และมีรายได้มาจากค่าสมัครสมาชิกรายปี เนื่องจากลูกค้าจำเป็นต้องสมัครถึงจะเข้ามาใช้บริการได้ ซึ่งรายได้ส่วนนี้ถือว่าเป็นกำไรของ Costco ทั้งหมด
- อ่าน Paper หุ้น Costco เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)

Stock Alert

Alphabet (GOOGL US)

- Google Event วานนี้ประกาศเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่หลากหลายต้อนรับเทศกาลปลายปี เริ่มด้วย Pixel Phone ถือเป็นผลิตภัณฑ์ Flagship ของ Google สามารถรองรับ 5G ได้ Chormecast ซึ่งใช้กับ Google TV จะทำให้ลูกค้าสามารถเข้าถึง Application ได้กว่า 6,500 App เช่น Netflix Youtube HBO Max และ Peloton เป็นต้น รวมถึง Nest Smart Speaker

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, Financial Times as of 1/10/20

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