



Global Indices Performance

S&P 500	0.80%	CSI 300	1.67%
Dow Jones	0.43%	Nikkei 225	0.00%
Nasdaq	0.50%	Hang Seng	0.31%
Euro Stoxx 600	0.78%	Straits Times	0.06%
DAX	0.88%	SET	0.88%



Markets Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯคืนวานนี้ปิดเขียวต่อเนื่อง หลังเริ่มมีความคืบหน้ามากขึ้นสำหรับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพื่อยื้อยาผลกระทบจาก COVID-19 โดยปรน.ทรัมป์ได้กล่าวไว้ว่าปัจจุบันทีมงานทรัมป์ได้เริ่มเจรจากับ Democrats แล้วซึ่งเป็นไปในทิศทางที่ดี
- วันนี้ตลาดหุ้นจีนกลับมาเปิดทำการหลังหยุดยาว Golden Week

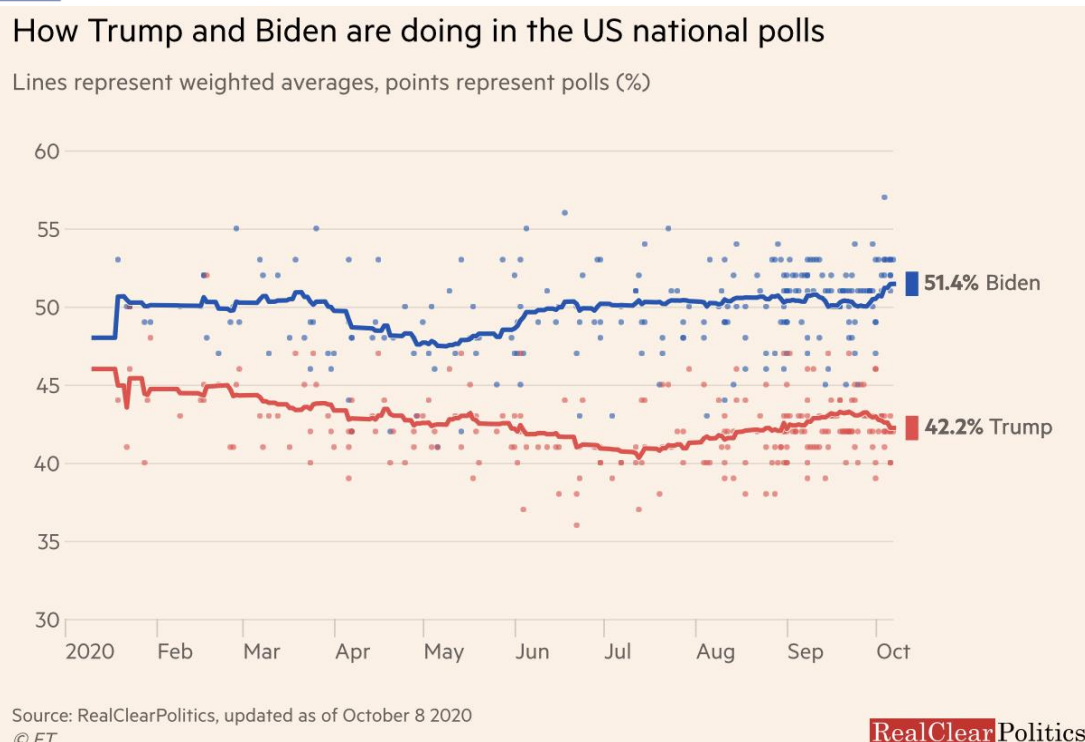


Our Commentary

- วานนี้องค์การอาหารและยาของสหรัฐฯได้อนุมัติให้บริษัท **GenMark (GNMK US)** ผู้ผลิตเครื่องมือเกี่ยวกับ Lab Test สามารถใช้อุปกรณ์ตรวจจับไวรัสชนิดต่างๆได้กว่า 20 ชนิด รวมถึง COVID-19 โดยเป็นการใช้ในวงจำกัดเท่านั้น ซึ่งเรามองว่าเป็นอีกหนึ่งปัจจัยบวก เนื่องจากการตรวจจับไวรัสได้รวดเร็ว จะนำไปสู่การรักษาที่เร็วและสามารถชะลอการติดเชื้อสู่ผู้อื่นได้
- Dan Loeb ผู้ถือหุ้นใหญ่ **Disney (DIS US)** แนะนำให้บริษัทลดการจ่ายเงินปันผลราว \$3bn เพื่อนำมาพัฒนา content หนึ่งหรือซีรีส์ใน Disney+ เนื่องจากมองว่าหากลดเงินปันผล จะทำให้ Disney มีเงินทุนเพื่อพัฒนา content ได้ถึง 2 เท่า และได้คาดว่าจำนวนผู้สมัครสมาชิกจะแซงหน้า **Netflix (NFLX US)** ได้ในอีกไม่กี่ปีข้างหน้า โดย Disney เป็นอีกหนึ่งหุ้นที่เรามองว่ามีการกระจายรายได้เป็นอย่างดี อ่าน Paper เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)
- เทรนด์การเข้า IPO ยังคงคึกไปจนถึงสิ้นปีและปีหน้า โดย Instacart บริษัท Startup แพลตฟอร์มสั่งซื้อสินค้าอุปโภคบริโภคออนไลน์ เล็งเข้า IPO ในตลาดหุ้นสหรัฐฯปี 2021 รวมถึงบริษัท FinTech จีนอย่าง Lufax ก็เตรียมเข้า IPO ในสหรัฐฯเร็วๆนี้เช่นกัน



Chart of the day



Today's Top Picks



Target (TGT US)

Cons. Target Price: \$163.99
Last Price: \$161.86
Upside: 1.32%

- E-Commerce ใหญ่อันดับ 2 ของสหรัฐฯ
- จุดเด่นคือการเน้นกลยุทธ์ขายสินค้าทางช่องทางออนไลน์มากขึ้น ทำให้ในช่วงของ COVID-19 ยอดขายไม่โดนกระทบ อีกทั้งบริษัทวางแผนออกโปรโมชั่นช่วงปลายปี โดยจะเริ่มวันที่ 13-14 ต.ค. นี้ รวมถึงจะมีการขยายโปรโมชั่นในช่วงของเทศกาล Black Friday ให้เป็นทั้งเดือนพ.ย.
- เมื่อวานนี้ราคาหุ้นทำจุดสูงสุดใหม่ แต่มูลค่าหุ้นยังคงอยู่ในระดับสมเหตุสมผล PE21E อยู่ที่เพียง 22 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยคู่แข่งอย่าง Walmart (WMT US)
- อ่าน Paper หุ้น Target เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



Alibaba (BABA US, 9988 HK)

Cons. Target Price: \$316.48/HKD313.90
Last Price: \$300.54/HKD291.20
Upside: 5.30%/7.80%

- E-Commerce ยักษ์ใหญ่สัญชาติจีน และมีธุรกิจ Cloud Services รวมถึงบริษัทในเครืออย่าง Alipay
- ล่าสุดบริษัทหลักทรัพย์ Daiwa สัญชาติจีน ยังคงให้ Rating เป็น Buy และปรับราคาเป้าหมาย BABA US ขึ้นจาก \$294 เป็น \$348 โดยคาดการณ์กำไรต่อหุ้นเพิ่มขึ้นจากคาดการณ์เดิมราว 2-5% หนุนมาจากธุรกิจ Cloud Services อีกทั้งได้รับประโยชน์จากการถือหุ้น 33% ใน Ant Group ที่เตรียมจะเข้า IPO ในตลาดหุ้นฮ่องกงเร็วๆนี้
- ธุรกิจ Cloud ยังคงครองส่วนแบ่งการตลาดอันดับ 1 ในจีน อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงมุ่งเน้นขยายธุรกิจออกไปนอกเหนือจากประเทศจีนมากขึ้นอีกด้วย เนื่องจากธุรกิจ E-Commerce ในฝั่งทวีปเอเชียตะวันออกเฉียงใต้และละตินอเมริกายังมีประชากรเข้าถึงต่ำอยู่มาก
- อ่าน Paper หุ้น Alibaba เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



Stock Alert

McDonald's (MCD US)

- เผยยอดขายทั่วโลก 3Q20 หดตัว 2.2%YoY พ้นตัวได้ดีจาก 2Q20 ที่ยอดขายร่วงแรงถึง 23.9%YoY โดยไตรมาสนี้ยอดขายเฉพาะในสหรัฐฯ พ้นตัวได้ 4.6%YoY หนุนจากการที่มีบริการ Drive-thru และโปรโมชั่นในเดือนก.ย. รวมถึงราคาอาหารที่ถูก โดยยอดขายที่ดีมาจาก Big Macs และ Nuggets

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 09/10/20

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