

Global Indices Performance

S&P 500	-1.40%	CSI 300	-0.10%
Dow Jones	-1.34%	Nikkei 225	-0.40%
Nasdaq	-1.57%	Hang Seng	-0.13%
Euro Stoxx 600	0.07%	Straits Times	-0.12%
DAX	0.61%	SET	0.58%

Markets Overview

- ดัชนีทั้ง 3 ของตลาดหุ้นสหรัฐฯพลิกปิดแดนลบท้ายตลาดหลังกรมปีสั่งให้ยุติการหารื้อเรื่องมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจออกไปก่อน โดยด้านตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดลบตามสหรัฐฯ
- วันนี้ตลาดหุ้นจีนปิดทำการเนื่องในวันหยุด จนถึงวันที่ 8 ต.ค. 63

Our Commentary

- หลังกรมปีสั่งยุติการหารื้อเมื่อวานนี้ ด้านประธาน FED ก็ได้ออกมากล่าวว่าสหรัฐฯยังคงต้องการได้รับมาตรการกระตุ้นอีกมากทั้งทางการเงินและการคลัง เพื่อจะเยียวยาให้เศรษฐกิจฟื้นตัวได้ โดยวันนี้ FOMC หรือ คณะกรรมการนโยบายการเงินของสหรัฐฯจะเผยแพร่ประชุมในเดือน ก.ย. ที่ผ่านมา
- Goldman Sachs มองเป้าหมายดัชนี S&P500 ทั้งปีที่ 3,800 จุด คิดเป็น Upside อีก 12% จากระดับปัจจุบัน อีกทั้งได้มีการคาดการณ์ตัวเลขที่น่าสนใจในปี 2021 โดยตัวอย่างบริษัทที่คาดว่าจะมี EPS โตได้เร็วที่สุด คือ [Disney \(DIS US\)](#) และ [Starbucks \(SBUX US\)](#) เป็นต้น
- จาก Survey การใช้จ่ายของวัยรุ่นและวัยทำงานในสหรัฐฯ พบว่าในช่วง COVID-19 มีการใช้จ่ายในสินค้าประเภทอาหารและเสื้อผ้าผ่านหน้าร้านค้า รวมถึงงานคอนเสิร์ต อีเวนต์ต่างๆ น้อยสุดในรอบ 20 ปี อย่างไรก็ตามแพลตฟอร์มซื้อสินค้าออนไลน์ที่ได้รับความนิยมที่สุดก็คือ [Amazon \(AMZN US\)](#) โดยมี 90% ของกลุ่มตัวอย่างซื้อสินค้าในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา จึงเห็นได้ว่าธุรกิจที่มีช่องทางออนไลน์จะไม่ได้ได้รับผลกระทบในช่วงของการแพร่ระบาด COVID-19 มากนัก โดยค่าปลีกอย่าง [Target \(TGT US\)](#) ก็เป็นอีกหนึ่งร้านค้าปลีกที่มีหน้าร้านและปรับตัวสู่ช่องทางออนไลน์ได้โดดเด่นเช่นกัน

Chart of the day

Faster Recovery

China's economic rebound has helped power gains in its stock indexes.

เศรษฐกิจยังคงฟื้นตัวได้ดีต่อเนื่อง หลังเกิดการแพร่ระบาดเป็นประเทศแรกและสามารถควบคุมได้ โดยดัชนีหุ้นจีนขนาดใหญ่ 300 ตัว (CSI 300 Index) ปรับตัวขึ้นได้โดดเด่น



Today's Top Picks



Costco (COST US)

Cons. Target Price: \$365.66
Last Price: \$358.35
Upside: 2.0%

- ธุรกิจค้าส่งที่ใหญ่ที่สุดในสหรัฐฯ คล้ายกับ [Makro \(MAKRO TB\)](#)
- จุดเด่นคือมีรายได้มาจาก 2 แหล่ง ได้แก่ รายได้จากการขายสินค้าอุปโภคบริโภคจำเป็นทั่วไป ซึ่งมีความผันผวนต่อภาวะเศรษฐกิจต่ำ และมีรายได้มาจากค่าสมัครสมาชิกรายปี เนื่องจากลูกค้าจำเป็นต้องสมัครถึงจะเข้ามาใช้บริการได้ ซึ่งรายได้ส่วนนี้ถือว่าเป็นกำไรของ Costco ทั้งหมด
- ล่าสุดนักวิเคราะห์จาก Barclays ปรับ Rating ของ COST เป็น Buy พร้อมปรับราคาเป้าหมายขึ้นจาก \$330 เป็น \$400 โดยเหตุผลในการปรับขึ้น คือการเข้าซื้อสินค้าของลูกค้าที่ยังได้รับความนิยมอยู่ รวมถึง Margin ที่ยังคงขยายตัวได้ดี
- อ่าน Paper หุ้น Costco เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



ChinaAMC CSI300 Index ETF (3188 HK)

Last Price: HKD54.46

- ทางเลือกกระจายการลงทุนในหุ้นจีนขนาดใหญ่ 300 ตัว ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี CSI300
- สัดส่วนหุ้นที่อยู่ใน ETF ส่วนใหญ่เป็นกลุ่มการเงิน 28% รองลงมาเป็นกลุ่มบริโภคจำเป็น 14% และ IT 13%
- ตัวอย่างหุ้นที่อยู่ใน ETF ได้แก่ Kweichow Moutai 5.1% Ping An Insurance 5% China Merchants Bank 2.3% เป็นต้น โดย ETF นี้มีสภาพคล่องสูงที่สุดในกลุ่ม ETF ประเภทเดียวกัน และมี Expense ratio ที่ 0.82% ต่อปี
- ตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมาดัชนี CSI300 ปรับตัวโดดเด่นเหนือดัชนีหุ้นจีนอื่นๆ รวมถึง S&P500 โดยเรามอง ETF นี้เป็นทางเลือกในการกระจายการลงทุนในหุ้นจีนที่ทำได้ง่ายและสะดวก เนื่องจากจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหุ้นฮ่องกง



Stock Alert

Apple (AAPL US)

- Apple เตรียมเปิดตัว iPhone รุ่นใหม่ล่าสุดที่รองรับ 5G ได้ วันที่ 13 ต.ค นี้ผ่านออนไลน์ โดยจะเปิดตัว 4 รุ่นด้วยกัน ได้แก่ Regular Model 2 รุ่น และ Pro Model 2 รุ่น ที่คาดว่าจะรูปร่างจะคล้ายกับ iPhone
- ก่อนหน้านี้ Apple ได้ประกาศเปิดตัว Apple Watch Series 6 รวมถึง iPad และ Service คือ Apple One ไปเมื่อเดือน ก.ย. ที่ผ่านมา จะเห็นได้ว่า Apple เริ่มมีการกระจายรายได้ไปยังสินค้าที่นอกเหนือจาก iPhone มากขึ้นตั้งแต่ปี 2015 เป็นต้นมา

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 07/10/20

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