



Global Indices Performance

S&P 500	1.74%	CSI 300	-
Dow Jones	1.91%	Nikkei 225	0.59%
Nasdaq	1.88%	Hang Seng	0.08%
Euro Stoxx 600	-0.12%	Straits Times	-0.17%
DAX	0.17%	SET	1.08%



Markets Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯพลิกปิดเขียวสดใสเมื่อวานนี้หลังปรน.กรัมป์ได้ออกมากวิตกแล้วว่าพร้อมที่จะช่วยเหลือเยียวยาธุรกิจสายการบิน รวมถึงอาจมีมาตรการช่วยเหลืออื่นๆอีก หลังจากวันก่อนหน้าที่ได้ยุติการหารือมาตรการกระตุ้นไว้ชั่วคราว
- วันนี้ตลาดหุ้นจีนปิดทำการเนื่องในวันหยุด จนถึงวันที่ 8 ต.ค. 63

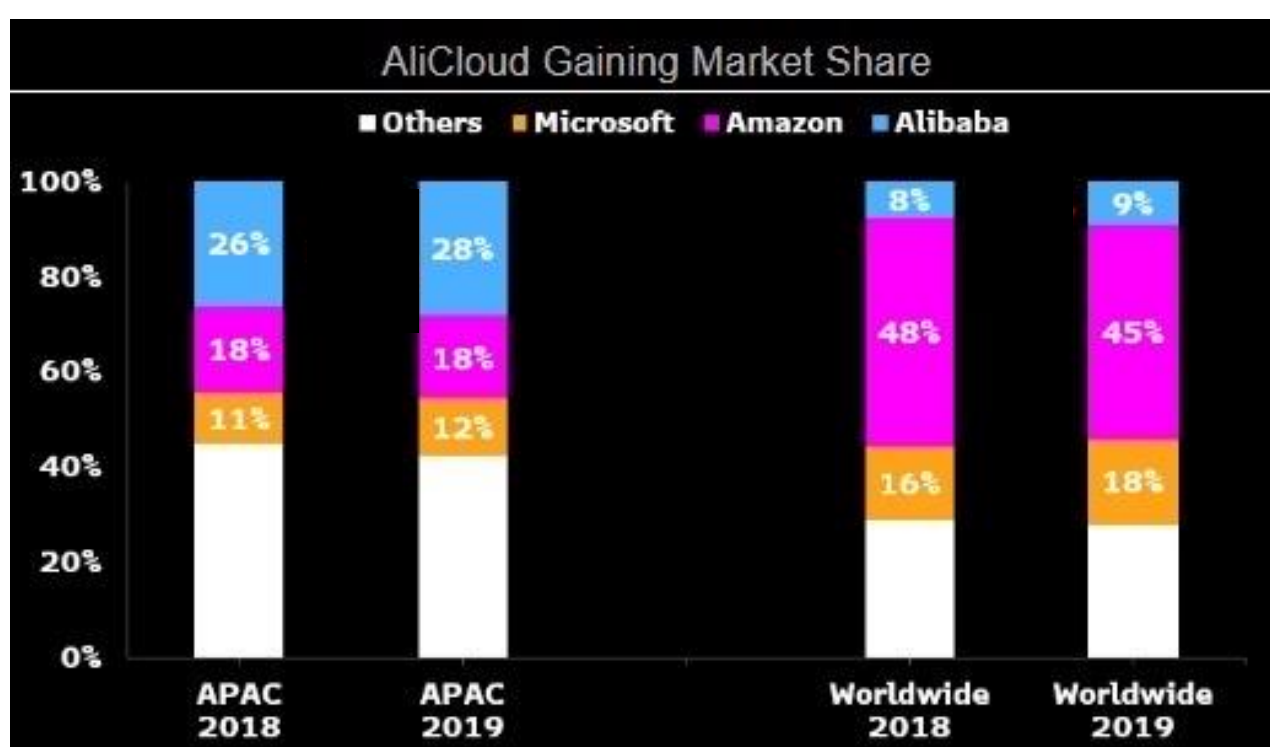


Our Commentary

- กองทุนการเงินระหว่างประเทศ หรือ IMF คาดการณ์ GDP โลกในปี 2020 นี้ว่าจะหดตัวราว 4.9% ซึ่งเป็นตัวเลขที่ฟื้นตัวจากการคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ตอน 2Q-3Q20 โดยเป็นภาพเดียวกับ FED ที่ก็ได้คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจโลกและสหรัฐฯจะฟื้นตัวได้อย่างค่อยเป็นค่อยไป
- ด้านสมาคมธุรกิจค้าปลีก FDRA ในสหรัฐฯ ได้ออกมาเผยว่าหากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจยังไม่ได้ข้อสรุปอาจส่งผลต่อกำลังซื้อของประชาชนได้ เนื่องจากเริ่มเข้าสู่ช่วงเทศกาลปลายปี ที่โปรโมชั่นต่างๆ จากหลายร้านค้าปลีกได้เริ่มเร็วขึ้นกว่าปีก่อนและมีการขยายเวลา
- อย่างไรก็ดี CEO ของบริษัทค้าปลีกอย่าง Target (TGT US) ยังคงกล่าวเชื่อมั่นว่าลูกค้าจะจับจ่ายใช้สอยคึกคัก เนื่องจากในปีนี้ได้ใช้เงินไปกับการท่องเที่ยวหรืออีเวนต์ต่างๆ อีกทั้ง Target ยังมีการจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคจำเป็นผ่านทั้งหน้าร้านและออนไลน์ต่อจอกษ์ผู้บริโภคด้วย โดยบริษัทจะมีโปรโมชั่นในวันที่ 13-14 ต.ค. นี้ ซึ่งคาดว่าจะดึงดูดลูกค้าได้มากกว่า 1 ล้านคนในช่วงเทศกาล ซึ่งมากกว่าปีก่อนหน้า



Chart of the day



Today's Top Picks



Target (TGT US)

Cons. Target Price: \$163.51
Last Price: \$160.68
Upside: 1.76%

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



Alibaba (BABA US, 9988 HK)

Cons. Target Price: \$315.70/HKD311.99
Last Price: \$296.50/HKD289.80
Upside: 6.48%/7.66%

- 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 ในตลาดหุ้นฮ่องกงเร็วๆ นี้
- ธุรกิจ Cloud ยังคงครองส่วนแบ่งการตลาดอันดับ 1 ในจีน อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงมุ่งเน้นขยายธุรกิจออกไปนอกเหนือจากประเทศจีนมากขึ้นอีกด้วย เนื่องจากธุรกิจ E-Commerce ในฝั่งทวีปเอเชียตะวันออกเฉียงใต้และละตินอเมริกายังมีประชากรเข้าถึงต่ำอยู่มาก
- อ่าน Paper หุ้น Alibaba เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



Stock Alert

SEA Limited (SE US)

- บริษัทอินเทอร์เน็ตสัญชาติสิงคโปร์ โดยมีบริษัท Social Media จีนคือ Tencent (700 HK) ถือหุ้นอยู่ 27% SE ประกอบธุรกิจหลัก 3 ธุรกิจ ได้แก่ ธุรกิจ E-Commerce "Shopee" ธุรกิจเกมออนไลน์ "Garena" ธุรกิจระบบชำระเงิน "Sea Money"
- วานนี้ราคาหุ้นแตะทำจุดสูงสุดใหม่ หลัง UBS ปรับ Rating เป็น Bullish และให้ราคาเป้าหมายที่ \$200 อ่าน Paper หุ้น SE เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 08/10/20

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