



Global Indices Performance

S&P 500	0.47%	CSI 300	-0.03%
Dow Jones	0.40%	Nikkei 225	0.25%
Nasdaq	0.33%	Hang Seng	0.84%
Euro Stoxx 600	-0.35%	Straits Times	0.57%
DAX	-0.92%	SET	0.16%



Markets Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯวันนี้ฟื้นปิดเขียว หลังการเจรจามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจมีความคืบหน้ามากขึ้น โดยคาดจะบรรลุข้อตกลงกันได้ก่อนสุดสัปดาห์นี้
- ตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดเขียวตามสหรัฐฯ จากความหวังด้านมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ



Our Commentary

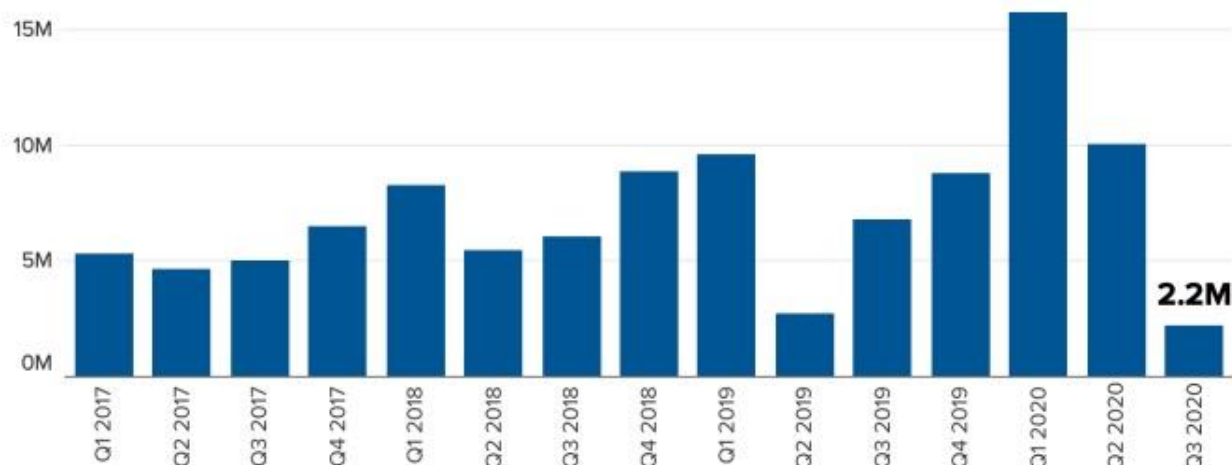
- แนวโน้มผู้ติดเชื้อในสหรัฐฯกลับมาสูงขึ้นต่อเนื่องโดยเกิดการแพร่ระบาดเป็นระลอกที่ 3 ทำให้ **CVS Health (CVS US)** เตรียมจ้างเภสัชผู้เชี่ยวชาญเพิ่มเติมกว่าพันคน เพื่อรองรับการตรวจหาเชื้อไวรัส COVID-19 โดยจะมีสถาน COVID-19 drive-thru กว่า 4 พันแห่งทั่วประเทศ ส่วนในฝั่งประเทศจีนเริ่มมีการปรับใช้วัคซีนของบริษัท Sinovac เฉพาะในวงจำกัดหรือเคส Emergency เช่น นักเรียนจีนที่จะไปเรียนต่อต่างประเทศ
- Intel (INTC US)** วานนี้ประกาศขายส่วนธุรกิจผลิตชิพประเภทหน่วยความจำ หรือ NAND business ให้กับบริษัทสัญชาติเกาหลีใต้ SK Hynix มูลค่า \$9 bn รวมถึงขายโรงงานในจีนของส่วนการผลิตนี้ให้ด้วย อย่างไรก็ตาม Intel ยังคงดำเนินธุรกิจ Optane ที่ผลิตชิพหน่วยความจำแบบ Premium ไว้อยู่ อีกทั้ง CEO ได้กล่าวว่าจะเงินที่ได้จากการขายธุรกิจครั้งนี้นำไปต่อยอดพัฒนาในเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับ AI และ 5G โดยเรามองว่าถือเป็นปัจจัยบวกต่อบริษัท เนื่องจากจะทำให้ Focus กับธุรกิจที่เหลือได้มากขึ้น
- Netflix (NFLX US)** เผยรายได้ 3Q20 ออกมาดีกว่านักวิเคราะห์คาดไว้ แต่ด้านกำไรต่อหุ้นและจำนวนผู้สมัครสมาชิกใหม่ทั่วโลกเพิ่มขึ้น 2.2 ล้านคนต่ำกว่าคาด ส่วนคืนนี้ติดตามงบ **Tesla (TSLA US)**



Chart of the day

Netflix subscriber growth

Quarterly paid subscribers added, both US and international



SOURCE: FactSet, company statements



Today's Top Picks



Alibaba (BABA US, 9988 HK)

Cons. Target Price: \$328.45/HKD325.54
Last Price: \$309.81/HKD301.20
Upside: 6.02%/8.08%

- E-Commerce ยักษ์ใหญ่สัญชาติจีน
- วานนี้ประกาศเข้าซื้อ Sun Art Retail Group ซึ่งเป็น Supermarket รายใหญ่อันดับ 2 ในจีน ด้วยมูลค่า \$3.6 bn คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้น 72% จากเดิมที่ถือหุ้นอยู่ 32% ซึ่งการที่ Alibaba ได้เข้าไปครอบครองธุรกิจ Sun Art นี้จะช่วยเพิ่มสัดส่วนสินค้าประเภทของสดและเข้าถึงเมืองรองในจีนได้มากขึ้น โดยเราเริ่มเห็นว่า Alibaba มีการขยายฐานสินค้าประเภทของสดผ่านช่องทางออนไลน์มากขึ้น ซึ่งได้รับความนิยมมากในช่วงการแพร่ระบาด COVID-19 ที่ผ่านมา
- นอกจากนี้ยังได้รับประโยชน์จากการเข้า IPO ของ Ant Group เร็วๆนี้ เนื่องจากมีสัดส่วนถือหุ้นอยู่ 33%
- อ่าน Paper หุ้น Alibaba เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



Apple (AAPL US)

Cons. Target Price: \$121.65
Last Price: \$117.51
Upside: 3.52%

- วันที่ 13 ต.ค. 63 ที่ผ่านมา ได้เปิดตัว iPhone 12 ทั้งหมด 4 รุ่นด้วยกันที่สามารถรองรับ 5G ได้ เริ่มต้นด้วย iPhone 12 Mini ที่ \$699 ไปจนถึงรุ่นที่มีราคาแพงที่สุด iPhone 12 Pro Max ที่ \$1,099 โดยเราจะเห็นว่า Apple หันมาขยายฐานสินค้าหลายระดับราคามากขึ้น เพื่อที่จะเจาะลูกค้าได้ทุกกลุ่ม
- ล่าสุดข้อมูลจาก China E-Commerce พบว่าปัจจุบันในจีนมียอดสั่งจอง iPhone 12 ในจีนแล้วกว่า 1.5 แสนเครื่องผ่านช่องทางออนไลน์ โดยจีนเป็นประเทศที่มียอดสั่งซื้อมากที่สุด คิดเป็นราว 35%-45% ของยอดสั่งซื้อ iPhone 12 รุ่น Pro ทั้งหมด
- อ่าน Paper หุ้น Apple เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



Stock Alert

P&G (PG US)

- รายได้ 3Q20 โตขึ้น 9% YoY หนุนจากช่วง COVID-19 ทำให้สินค้าเกี่ยวกับการดูแลทำความสะอาดบ้านขายได้ดี ซึ่งยอดขายสินค้าหมวดนี้โตดีที่ 30% YoY หากแบ่งเป็นภูมิภาค พบว่ารายได้ในสหรัฐฯโต 16% YoY ส่วนจีนโต 12% YoY อีกทั้งบริษัทได้ปรับประมาณการณรายได้ทั้งปีขึ้น โดยคาดรายได้จะโต 3-4% YoY

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 21/10/20

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