



Global Indices Performance

S&P 500	-0.30%	CSI 300	0.24%
Dow Jones	-0.80%	Nikkei 225	-0.29%
Nasdaq	0.64%	Hang Seng	-0.20%
Euro Stoxx 600	-0.95%	Straits Times	-0.51%
DAX	-0.93%	SET	0.08%



Markets Overview

- ดัชนี Dow Jones และ S&P500 ปรับตัวย่อลงต่อ สวนทางกับดัชนี Nasdaq ที่ปิดเขียวได้ หนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีได้ประโยชน์จาก Stay at home เนื่องจากความกังวลด้านการแพร่ระบาดของ COVID-19 ในสหรัฐฯระลอกที่ 3 หนุนหุ้น Amazon (AMZN US) และ Zoom Video (ZM US) ปรับตัวขึ้นโดดเด่น



Our Commentary

- Ant Group (6688 HK)** เผยวันนี้ว่าจะปิดการจองซื้อหุ้น IPO ในตลาดหุ้นฮ่องกงก่อนกำหนด 1 วันเนื่องจากจำนวนนักลงทุนเข้าจองซื้อล้มเหลว ซึ่งสัดส่วนกว่า 97.5% ของหุ้นที่เข้าจดทะเบียนในฮ่องกงจะถูกครองโดยนักลงทุนสถาบัน สำหรับราคา IPO ของหุ้นที่จดทะเบียนในฮ่องกงที่ HKD80 โดยคาดว่าจะเข้าซื้อขายวันแรก 5 พ.ย. นี้ด้วย code ย่อ "6688 HK"
- Advanced Micro Devices (AMD US)** ประกาศเข้าซื้อบริษัทผลิตชิพคู่แข่ง Xilinx (XLNX US) ด้วยมูลค่า \$35bn เพื่อเพิ่มศักยภาพด้านการพัฒนาการผลิตชิพ เพื่อมุ่งเน้นธุรกิจ Data Centre มากขึ้น ซึ่งเดือนก่อนหน้า Nvidia (NVDA US) ก็ได้มีการเข้าซื้อ Arm Holdings เช่นกัน เราจะเห็นว่าเทรนด์การ M&A ในอุตสาหกรรมผลิตชิพกำลังมาแรง เนื่องจากผู้ผลิตหลายเจ้าต้องการเสริมกำลังธุรกิจเพื่อรองรับเทคโนโลยี 5G ที่กำลังจะมาถึง
- สัปดาห์นี้รอดติดตามผลประกอบการของหุ้นเทคโนโลยีอีก 4 บริษัทที่เหลือได้แก่ Alphabet (GOOGL US) Facebook (FB US) Amazon (AMZN US) และ Apple (AAPL US) ซึ่งนักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าธุรกิจ Communication Services อย่าง Alphabet และ Facebook จะเห็นการฟื้นตัวของรายได้ที่มาจากโฆษณาชัดเจน หลังโดนกระทบหนักใน 2Q20



Chart of the day



Today's Top Picks



Facebook (FB US)

Cons. Target Price: \$299.43
Last Price: \$283.29
Upside: 5.70%

- ก้าวเข้าสู่ธุรกิจเกมอีกครั้ง หลังจากห่างหายไปนานตั้งแต่เปิดตัวเกม Farmville ที่โด่งดังเมื่อ 10 ปีก่อน แต่ไม่ประสบความสำเร็จมากนักเนื่องจากเล่นได้ผ่าน PC เท่านั้น ซึ่งการเข้าสู่ธุรกิจเกมครั้งนี้ ผู้เล่นสามารถใช้งานผ่าน Facebook ได้หรือผ่าน Application บนระบบ Android เนื่องจากเป็น Cloud-based gaming ซึ่งให้เล่นได้ฟรี โดย Facebook จะได้รับรายได้มาจากการโฆษณาผ่านเกมนั่นเอง
- เตรียมประกาศงบ 3Q20 วันที่ 29 ต.ค. นี้ โดย Consensus คาดรายได้เพิ่ม 12% YoY เนื่องจากเริ่มเห็นเทรนด์การใช้จ่ายด้านโฆษณาของบริษัทต่างๆกลับมาเพิ่มขึ้นในช่วงปลายไตรมาสที่ผ่านมา
- ราคาหุ้นตั้งแต่ต้นปีปรับตัวขึ้นมาราว 36% ถือว่ายังขึ้นไม่มากหากเทียบกับหุ้นเทคโนโลยีอื่น
- อ่าน Paper หุ้น Facebook เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



Microsoft (MSFT US)

Cons. Target Price: \$299.43
Last Price: \$277.11
Upside: 11.70%

- บริษัทเทคโนโลยียักษ์ใหญ่ จำหน่าย Software ที่ใช้กันแพร่หลายอย่าง Office365 รวมถึงมีธุรกิจ Cloud Services ด้วย
- รายได้รวมไตรมาสล่าสุดออกมาโต 12% YoY ลดลงกว่าไตรมาสก่อนหน้าเล็กน้อย อย่างไรก็ตามรายได้ของส่วนธุรกิจ Azure Cloud ขยายตัวโดดเด่น 48% YoY มากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตามราคาหุ้นหลังช่วงโหมซื้อขายปรับตัวลดลงเล็กน้อย หลังบริษัทเผยคาดการณ์รายได้ไตรมาสหน้าโตลดลง แต่เรามองว่า MSFT เป็นอีกหนึ่งหุ้นเทคโนโลยี Value และ Growth พื้นฐานดีมีโอกาสโตได้อย่างมั่นคงในระยะยาว
- อ่าน Paper หุ้น Microsoft เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



Stock Alert

Advanced Micro Devices (AMD US)

- ธุรกิจผลิตชิพที่โดดเด่นในด้านของการ์ดจอหรือ GPU
- วานนี้รายงานผลประกอบการ 3Q20 ออกมา รายได้ แต่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โตขึ้นถึง 56% YoY และมากกว่าที่ Consensus คาดไว้ หนุนมาจากยอดขายการ์ดจอหรือ GPU ที่โตได้ดี 31% YoY โดยเฉพาะชิพประมวลผล Ryzen

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 28/10/20

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