



Global Indices Performance

S&P 500	1.19%	CSI 300	-0.22%
Dow Jones	0.52%	Nikkei 225	-0.86%
Nasdaq	1.64%	Hang Seng	-0.48%
Euro Stoxx 600	-0.12%	Straits Times	-0.93%
DAX	0.32%	SET	-0.52%



Markets Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯเมื่อคืนนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังตัวเลข GDP 3Q20 ของสหรัฐฯออกมาฟื้นตัวดีกว่าคาด อีกทั้งมีการประกาศงบของกลุ่มเทคโนโลยีใหญ่ 4 บริษัทที่โดยภาพรวมออกมาสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาด



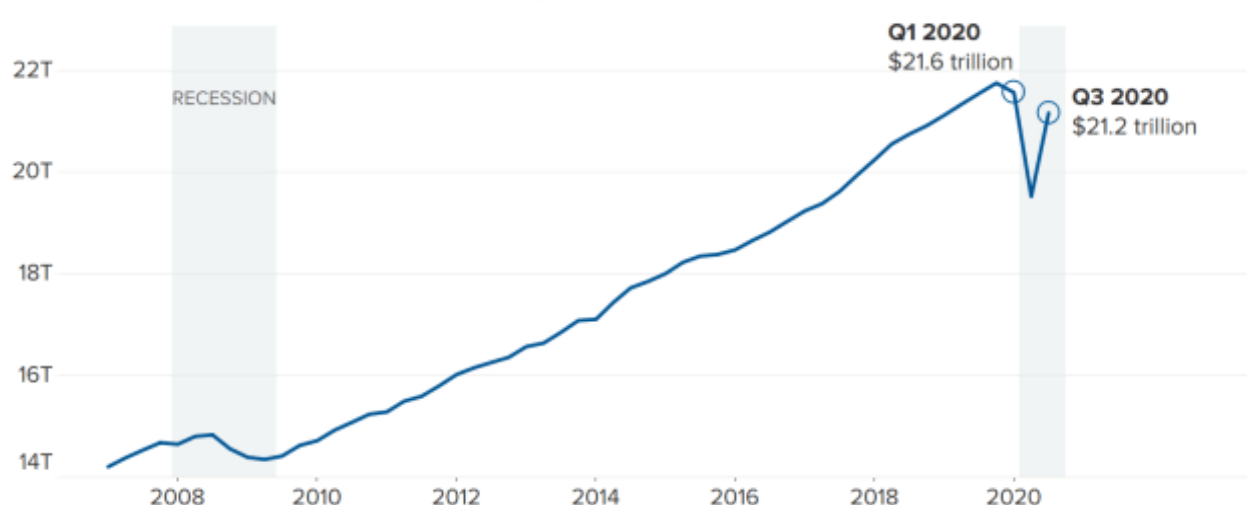
Our Commentary

- GDP 3Q20 ของสหรัฐฯประกาศวานนี้ฟื้นตัวดีที่ 33.1% YoY หลังจากหดตัวแรงถึง 31.4% YoY ในไตรมาส 2 ที่ผ่านมา ซึ่งเป็นไตรมาสที่สะท้อนผลกระทบจาก COVID-19 ชัดเจนที่สุด โดย 68% ของ GDP มาจากภาคการบริโภคในประเทศ ซึ่งไตรมาสล่าสุดที่ผ่านมามีการเปิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจบ้างแล้ว โดยภาคการบริโภคในประเทศฟื้นตัวได้ 40.7% YoY ขณะที่ภาคการลงทุนเอกชนพุ่งโดดเด่น 83% YoY
- สรุปงบกลุ่มเทค 4 เจ้าใหญ่ โดยภาพรวมแล้วธุรกิจ Communication Services อย่าง **Alphabet (GOOGL US)** และ **Facebook (FB US)** งบดีกว่าคาด หนุนมาจากรายได้โฆษณาที่ฟื้นตัวได้ดี แม้ FB จะถูกแบนการโฆษณา แต่เห็นว่าไม่ได้รับผลกระทบรุนแรงนัก โดยปัจจุบันมีธุรกิจต่างๆมาโฆษณาผ่านแพลตฟอร์มของ Facebook ถึง 10 ล้านราย
- ส่วน **Apple (AAPL US)** แม้รายได้จาก iPhone จะปรับตัวลดลง 20% YoY เนื่องจากอยู่ในช่วงการแพร่ระบาด แต่หนุนโดยยอดขาย iPad และ Mac เพิ่มขึ้น 46% YoY และ 29% YoY ตามลำดับ
- และธุรกิจ E-Commerce ใหญ่อย่าง **Amazon (AMZN US)** รายได้ออกมาโตดี เนื่องจาก เป็นหนึ่งในบริษัทที่ได้รับประโยชน์โดยตรงจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 อีกทั้งในช่วงของเทศกาลปลายปี บริษัทยังคาดว่าจะได้รับประโยชน์อย่างต่อเนื่อง



Chart of the day

U.S. gross domestic product (GDP)
Total value in current U.S. dollars, seasonally adjusted



SOURCE: Bureau of Economic Analysis. Data is seasonally adjusted.



Today's Top Picks



Facebook (FB US)

Cons. Target Price: \$300.63
Last Price: \$280.83
Upside: 7.05%

- ภาพรวมการประกาศงบ 3Q20 ออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาด โดยรายได้จากโฆษณาฟื้นตัวขึ้น 22% YoY แม้จะมีการแบนโฆษณาของธุรกิจกว่า 1 พันราย แต่ไม่ได้รับผลกระทบรุนแรงนัก โดยปัจจุบันมีธุรกิจต่างๆมาโฆษณาผ่านแพลตฟอร์มของ Facebook ถึง 10 ล้านราย และบริษัทได้คาดการณ์รายได้ใน 4Q20 จะเพิ่มขึ้นอีกจากช่วงเทศกาลปลายปี
- ล่าสุดได้ก้าวเข้าสู่ธุรกิจเกมอีกครั้ง โดยผู้เล่นสามารถใช้งานผ่าน Facebook ได้หรือผ่าน Application บนระบบ Android เนื่องจากเป็น Cloud-based gaming ซึ่งให้เล่นได้ฟรี โดย Facebook จะได้รับรายได้มาจากการโฆษณาผ่านเกมนั่นเอง
- ราคาหุ้นตั้งแต่ต้นปีปรับตัวขึ้นมาราว 36.8% ถือว่ายังขึ้นไม่มากหากเทียบกับหุ้นเทคใหญ่อื่น
- อ่าน Paper หุ้น Facebook เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



Global X MSCI China Consumer Discretionary ETF (CHIQ US)

Last Price: \$30.08

- ทางเลือกกระจายการลงทุนที่มีโอกาสเติบโตไปการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนในระยะยาว ด้วยการลงทุนในหุ้นจีนจำนวน 69 ตัว ทั้งบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ จีนและฮ่องกง ที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคไม่จำเป็น รวมถึงแพลตฟอร์มที่เกี่ยวข้องกับการจำหน่ายสินค้าดังกล่าว
- ตัวอย่างหุ้นที่อยู่ใน ETF ได้แก่ **Meituan Dianping (3690 HK)** 9.0% **Alibaba (BABA US)** 8.8% **JD.COM (JD US)** 8.3% **Nio (NIO US)** 6.2% **New Oriental (EDU US)** 4.3% เป็นต้น ETF นี้ก่อตั้งมายาวนานตั้งแต่ปี 2009 โดยมีสภาพคล่องเฉลี่ยต่อวันที่ราว \$22 mn และ Expense ratio ที่ 0.65%



Stock Alert

Starbucks (SBUX US)

- เผยยอดขายในสหรัฐฯและจีนฟื้นตัวอย่างเห็นชัด หนุนให้ยอดขายทั่วโลกหดตัวเพียง 9% YoY โดยเฉพาะในฝั่งประเทศจีนยอดขายหดตัวเพียง 3% YoY เท่านั้นโดยช่วงที่ผ่านมามีเครื่องดื่มเทศกาลฮัลโลวีนและซื้อเครื่องแบบ Upsize ได้ช่วยหนุนรายได้เพิ่มขึ้น ในไตรมาสนี้ได้เปิดสาขาเพิ่มขึ้น 480 สาขา และประกาศจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้นเป็น \$0.45 ต่อหุ้น อีกทั้งบริษัทได้คาดการณ์ผลประกอบการปี 2021 จะฟื้นตัวได้ดีขึ้น

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 30/10/20

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