

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



🕒 5 กุมภาพันธ์ 2568

MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นในวันอังคารที่ผ่านมา (S&P500 +0.72%, Dow Jones +0.30% และ Nasdaq +1.35%) โดยได้รับแรงหนุนหลักจากหุ้นเทคโนโลยีที่ประกาศผลประกอบการเติบโตโดดเด่น อาทิ Palantir (+23.99%) และ Spotify (+13.24%) นอกจากนี้ การที่สหรัฐฯ เลื่อนการปรับขึ้นภาษีนำเข้าในอัตราสูงที่ 25% สำหรับเม็กซิโกและแคนาดาออกไปก่อน 30 วัน ส่งผลให้ความกังวลของตลาดผ่อนคลายลงด้วยเช่นกัน ทั้งนี้ Alphabet รายงานผลประกอบการไตรมาส 4 หลังตลาดปิด โดยมีรายได้น้อยกว่าที่ตลาดคาด (1.45%) ส่งผลให้ราคาหุ้นในช่วง After Hours มีการปรับตัวลดลงรุนแรง (-7.57%)
- Palantir Technologies (PLTR US) +23.99% หลังบริษัทฯ คาดการณ์รายได้ปี 2025 สูงกว่านักวิเคราะห์คาด จากความต้องการ AI ที่เพิ่มขึ้น โดยในไตรมาสที่ 4 ปี 2024 Palantir มีผลประกอบการที่แข็งแกร่ง รายได้เพิ่มขึ้น 36% YoY อยู่ที่ \$827.5 ล้าน (ดีกว่านักวิเคราะห์คาด 6.66%) หนี้ที่กำไรสุทธิต่อหุ้น (ไม่รวมรายการพิเศษ) อยู่ที่ 14 เซนต์ (ดีกว่าคาด 26.51%) ในส่วนของคาดการณ์ปี 2025 บริษัทมองรายได้อยู่ที่ \$3.75 พันล้าน (ดีกว่าคาด 5.93%) พร้อมกำไรจากการดำเนินงานที่ \$1.56 พันล้าน (ดีกว่าคาด 13.87%) ทั้งนี้ ฝ่ายกลยุทธ์ฯ ยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อ Palantir หลังบริษัทได้รับปัจจัยหนุนจากผลประกอบการไตรมาสล่าสุดเติบโตแข็งแกร่งกว่าคาด จากรายได้ภาครัฐที่ขยายตัวถึง 45% และรายได้เชิงพาณิชย์ในสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 64% YoY นอกจากนี้ การเติบโตของตลาด AI ยังเป็นแรงหนุนสำคัญต่อราคาหุ้น ซึ่งปรับตัวขึ้นกว่า 22% หลังประกาศคาดการณ์รายได้ปี 2025 สูงกว่าที่ตลาดคาด
- ด้าน Spotify รายงานรายได้อยู่ที่ 4.24 พันล้านยูโร เพิ่มขึ้น 16% YoY (สูงกว่าคาด 1.99%) โดยอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 32.2% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 22.3% ส่งผลให้กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 40% YoY หนี้ที่จำนวนผู้ใช้งานรายเดือน (MAU) เพิ่มขึ้น 35 ล้านคน และ 675 ล้านคน (ดีกว่าคาด 1.51%) กำไรสูงสุดใหม่ ส่วนจำนวนสมาชิกพรีเมียมเพิ่มขึ้น 11% YoY และ 263 ล้านคน (ดีกว่าคาด 1.16%) ในส่วนของค่าใช้จ่ายดำเนินงานปรับตัวลดลง -16% YoY ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับโครงสร้างธุรกิจหลายด้าน เช่น การลดจำนวนพนักงานในหลายแผนก และการลดงบประมาณการตลาด ส่งผลให้กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ 1.76 ยูโร เทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้วที่ขาดทุน -0.36 ยูโรต่อหุ้น (แต่ยังออกมาต่ำกว่าคาด 6.86%)
- โดยฝ่ายกลยุทธ์ฯ ยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อ Spotify จากที่เคยแนะนำหุ้นในธีม Travel, Leisure and Entertainment หลังบริษัทรายงานกำไรสุทธิในปี 2024 ออกมาเป็นบวกครั้งแรกนับตั้งแต่ก่อตั้งบริษัท พร้อมทั้งคาดการณ์ผลประกอบการไตรมาสแรกที่ดีกว่านักวิเคราะห์คาด นอกจากนี้ มองว่าการเติบโตของจำนวนผู้ใช้งาน การบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ การขยายฐานลูกค้าในตลาดใหม่ๆ และการเปิดตัวบริการใหม่ๆ เช่น "Superfans of Music" ซึ่งมีฟีเจอร์พิเศษเพิ่มเติม อาจช่วยเพิ่มรายได้ต่อผู้ใช้ในอนาคตได้ ซึ่งล้วนแล้วแต่จะเป็นปัจจัยสนับสนุนต่อการเติบโตของ Spotify ในอนาคต อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงที่ต้องระวังคือการแข่งขันจากผู้ลงราย

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	44,556.04	0.30%
	S&P500	6,037.88	0.72%
	NASDAQ	19,654.02	1.35%
Europe	STOXX600	536.04	0.22%
Japan	NIKKEI225	38,798.37	0.72%
China	CSI300	3,817.08	-
	HSCE	7,643.63	3.51%
India	NIFTY50	23,739.25	1.62%
Thailand	SET	1,301.02	-0.26%
Vietnam	VN30	1,327.21	0.89%
Gold	Gold Future	2,853.30	0.68%
Oil	WTI Oil Future	72.70	-0.63%
USD	US Dollar Index	107.96	-0.95%
	Index	Last Close	BPS
Gov. 10Y	US Gov 10Y	4.5105%	-4
Yield	TH Gov 10Y	2.3190%	0

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

ธรรมรัตน์ กิตติศรีพัฒน์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 045116

เอกรัฐ ศรีภูสิตโต
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118166

กฤษฎาพันธ์ ตั้งเจริญอนันต์
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ธนกฤต สัจจมงคล
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



ใหญ่ เช่น Apple Music, Youtube Music และ Amazon Music ซึ่งอาจจำกัดการเติบโตในส่วนแบ่งตลาดของการสตรีมเพลง รวมถึงความไม่แน่นอนด้านเศรษฐกิจ ที่อาจส่งผลกระทบต่อการใช้จ่ายของผู้บริโภคและยอดสมัครสมาชิกแบบพรีเมียม

- Alphabet รายงานผลประกอบการไตรมาส 4 ที่ต่ำกว่านักวิเคราะห์คาด โดยมีรายได้สุทธิอยู่ที่ \$8.16 หมื่นล้าน เพิ่มขึ้น 12.85% YoY (น้อยกว่าคาด 1.45%) แม้กำไรสุทธิต่อหุ้นจะออกมาอยู่ที่ \$2.15 เพิ่มขึ้น 31.10% YoY (ดีกว่าคาด 0.93%) ขณะที่ Google Cloud รายงานรายได้ \$1.2 หมื่นล้าน เพิ่มขึ้น 30.06% YoY (ต่ำกว่าคาด 1.94%) และเป็นการเติบโตในอัตราที่ชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาที่เพิ่มขึ้น 34.98% YoY ทำให้ตลาดเกิดความกังวลและกดดันต่อราคาหุ้น ทั้งนี้ ฝ่ายกลยุทธ์ฯ มองในระยะสั้น Alphabet อาจถูกกดดันจากการเติบโตของธุรกิจคลาวด์ที่แม้จะยังคงเติบโต 30% YoY แต่กลับออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ และเติบโตในอัตราที่ชะลอตัวลง ส่วนหนึ่งมาจากข้อจำกัดใน Capacity ของศูนย์ข้อมูลที่ยังไม่สามารถรองรับความต้องการได้อย่างเต็มที่ ส่งผลให้รายได้จากบริการคลาวด์มีความผันผวนในช่วงที่รอการขยายศูนย์ใหม่ นอกจากนี้ ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่แข็งค่าขึ้นในไตรมาส 1 ปี 2025 อาจกดดันรายได้ในตลาดต่างประเทศเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารระบุว่าหลังจากโครงสร้างพื้นฐานใหม่แล้วเสร็จ จะช่วยให้บริษัทสามารถตอบสนองต่อความต้องการที่ยังมีอยู่อย่างแข็งแกร่งได้เต็มศักยภาพ
- นอกจากนี้ แม้ในระยะสั้น Alphabet จะเผชิญปัจจัยลบจากอัตราแลกเปลี่ยนและข้อจำกัดด้านโครงสร้างพื้นฐาน แต่เรามองในระยะยาวธุรกิจคลาวด์ของ Alphabet ยังมีศักยภาพในการเติบโตต่อเนื่อง ทั้งจากความต้องการใช้งานโซลูชัน AI และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลในองค์กรต่าง ๆ ผู้บริหารยังย้ำว่า รายได้จากธุรกิจคลาวด์มีความเชื่อมโยงโดยตรงกับการขยายตัวของศูนย์ข้อมูล ซึ่งหมายความว่าหากการลงทุน CapEx แล้วเสร็จตามแผน รายได้จากคลาวด์จะสามารถเติบโตได้ทันที เราจึงมองเป็นโอกาสในการทยอยสะสมหุ้น Alphabet ในช่วงที่ราคาปรับตัวลงสำหรับโอกาสในการเติบโตระยะยาว
- สำนักงานสถิติแรงงานสหรัฐฯ เผยแพร่รายงาน Job Openings and Labor Turnover Survey (JOLTS) โดยจำนวนตำแหน่งงานที่เปิดรับ (Job Openings) ในเดือน ส.ค. ลดลงเหลือ 7.6 ล้านตำแหน่ง จากเดือนก่อนที่ 8.16 ล้านตำแหน่ง และต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 8.0 ล้านตำแหน่ง ซึ่งตัวเลขดังกล่าวช่วยให้ตลาดไม่กังวลมากขึ้นในอุปสงค์ต่อแรงงานอย่างน้อยในระยะสั้น และทำให้แรงกดดันต่อการปรับเพิ่มขึ้นของค่าแรงและเงินเฟ้อบรรเทาลง โดยตลาดการเงินยังคงให้น้ำหนัก 46% ว่าจะได้เห็นการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ลงครั้งแรก 25bps ในการประชุมเดือน มิ.ย.
- มาตรการเก็บภาษีการค้า 10% ของสหรัฐฯ ต่อประเทศจีนมีผลบังคับใช้ในวันที่ผ่านมา ส่งผลให้ประเทศจีนมีการประกาศตอบโต้สหรัฐฯ โดยมีการขึ้นภาษีการค้าต่อสินค้าสหรัฐฯ ประมาณ 80 รายการ ที่จะเริ่มผลในวันที่ 10 ก.พ. คิดเป็นมูลค่าสินค้านำเข้ารวมทั้งสิ้น \$1.4 หมื่นล้าน (อิงจากข้อมูลในปี 2024) โดยจีนจะเรียกเก็บภาษีนำเข้าถ่านหินและก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) จากสหรัฐฯ ใน



อัตรา 15% และเรียกเก็บภาษีนำเข้าน้ำมันดิบ อุปกรณ์ด้านการเกษตร และรถยนต์บางประเภท ในอัตรา 10% ทั้งนี้ มาตรการตอบโต้ของจีนมีผลกระทบจำกัด และสะท้อนค่าที่ประเมินไว้ โดยเลือกเก็บภาษีเฉพาะสินค้าบางประเภทแทนการใช้มาตรการที่รุนแรงขึ้นเพื่อลดผลกระทบต่อเศรษฐกิจภายในประเทศ (มูลค่าสินค้าที่จีนเรียกเก็บภาษีในครั้งนี้คิดเป็นสัดส่วนราว 10% ของมูลค่าการนำเข้าทั้งหมดจากสหรัฐฯ) โดยมูลค่าสินค้าที่จีนเรียกเก็บภาษีนับว่าน้อยมากเมื่อเทียบกับกลุ่มสินค้าที่สหรัฐฯ มีการเก็บภาษีจากจีนไปก่อนหน้านี้

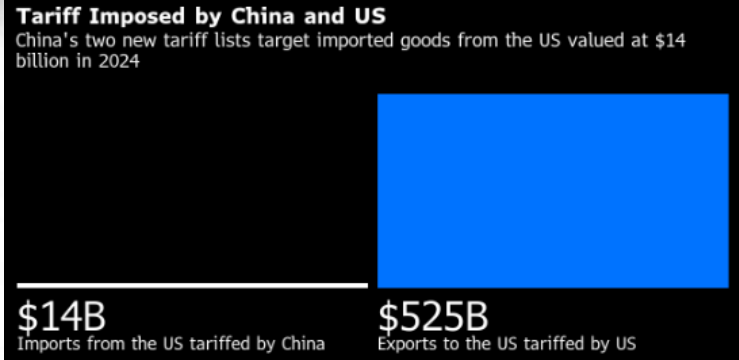
- ด้านดัชนี Hang Seng (HSI) สามารถปิดบวกได้ดีในวันก่อน (+2.83%) แม้ตลาดเผชิญแรงกดดันจากมาตรการตอบโต้ภาษีของจีนและการสอบสวน Google ของรัฐบาลกรณีต้องสงสัยละเมิดกฎหมายต่อต้านการผูกขาดทางการค้า โดยส่วนหนึ่งดัชนีได้รับแรงหนุนจากการประกาศยอดส่งมอบรถยนต์ EV ในเดือน ม.ค. โดยรวมออกมาแข็งแกร่ง ส่งผลให้หุ้นรถยนต์ไฟฟ้าสามารถปรับตัวขึ้นได้มาก อาทิ XPeng (9868 HK) +12.4%, Li Auto (2015 HK) +8.7%, Nio (9866 HK) +4.5%, BYD (1211 HK) +4.2% และ Xiaomi (1810 HK) +4.2%
- ตลาดหุ้นยุโรปมีรายงานผลประกอบการในหุ้นที่สำคัญ อาทิ Ferrari (RACE US) ราคาหุ้น +8.4% หลังรายได้ไตรมาส 4 เติบโต 14.0% YoY และ 1.74 พันล้านยูโร (สูงกว่าตลาดคาด 5.2%) หนุนโดยยอดขายรถยนต์ในยุโรปและรายได้จากรธุรกิจแบรนด์ที่แข็งแกร่ง ขณะที่ EPS พุ่ง 32.1% YoY สูงกว่าคาดการณ์ อย่างไรก็ตาม แม้แนวโน้มปี 2025 ยังคงเป็นบวก บริษัทคาดการณ์รายได้อาจโตเพียง 5% YoY ซึ่งต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ด้าน Estee Lauder (EL US) -15.3% แม้รายได้ไตรมาส 2 ดีกว่าตลาดคาดเล็กน้อยที่ \$4.00 พันล้าน (-6.4% YoY) แต่แนวโน้มข้างหน้าคาดว่าจะยังอ่อนแอจากอุปสงค์ในเอเชียที่ซบเซา ส่งผลให้บริษัทปรับลดคาดการณ์ EPS ไตรมาส 3 ลงสู่ช่วง \$0.24-\$0.34 ต่ำกว่าตลาดคาดที่ \$0.61 พร้อมประกาศแผนปลดพนักงานสูงสุด 7,000 ตำแหน่งภายในปีงบประมาณ 2026
- ติดตามรายงานตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญในวันนี้: สหรัฐฯ ได้แก่ ADP Employment เดือน ม.ค. (ตลาดคาด +1.50 แสนตำแหน่ง vs. เดือนก่อน +1.22 แสนตำแหน่ง), S&P Global PMI Services เดือน ม.ค. ตัวเลข Final (ตลาดคาด 52.5 จุด vs. ตัวเลขเบื้องต้น 52.4 จุด) และ ISM Services เดือน ม.ค. (ตลาดคาด 54.0 จุด เท่ากับเดือนก่อน) ยุโรป ได้แก่ HCOB PMI Services เดือน ม.ค. ตัวเลข Final (ตัวเลขเบื้องต้น 51.4 จุด) และ PPI เดือน ส.ค. (ตลาดคาด -0.1% YoY vs เดือนก่อน -1.2%)
- ด้านผลประกอบการหุ้นที่สำคัญในวันนี้ อาทิ Novo Nordisk (ตลาดคาด EPS +23% YoY), Walt Disney (คาด EPS +17%), Uber (คาด EPS -20%), MicroStrategy (คาด EPS -90%)
- ข่าวหุ้นอสังหาริมทรัพย์ : Palantir, Spotify, Ferrari, Estee Lauder, Alphabet

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



มูลค่าสินค้าที่จีนเก็บภาษีตอบโต้ยังถือว่าน้อยมากเมื่อเทียบกับมูลค่าสินค้าของสหรัฐฯ ที่ถูกเรียกเก็บก่อนหน้านี้



Source: China Customs, Bloomberg, ASPS Global Strategy



HONG KONG MARKET HIGHLIGHT

📈 ดัชนี Hang Seng (HSI) +2.83%, Hang Seng China Enterprises (HSCEI) +3.51% และ Hang Seng TECH (HSTECH) +5.06% โดยตลาดหุ้นจีนสามารถปิดบวกได้ แม้จะมีการปรับตัวลงแรงในระหว่างวันหลังจากที่จีนได้มีการออกมาตรการตอบโต้ภาษีนำเข้าสหรัฐฯ อีกทั้งเตรียมสอบสวนบริษัทเทคโนโลยีสหรัฐฯ

- กระทรวงการคลังจีนประกาศว่า จีนจะเรียกเก็บภาษีนำเข้าถ่านหินและก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) จากสหรัฐฯ ในอัตรา 15% และเรียกเก็บภาษีนำเข้าน้ำมันดิบ อุปกรณ์ด้านการเกษตร และรถยนต์บางประเภท ในอัตรา 10% โดยจะเริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 10 ก.พ.นี้ นอกจากนี้ สำนักงานบริหารการค้ากับดูแลตลาดแห่งชาติจีน (SAMR) ประกาศว่าจีนจะเริ่มสอบสวน Google ยักษ์ใหญ่ด้านเทคโนโลยีของสหรัฐฯ กรณีต้องสงสัยละเมิดกฎหมายต่อต้านการผูกขาดทางการค้า

- หุ่นกลุ่มรถยนต์ปรับตัวขึ้นแรงนำโดย XPeng (9868 HK) +12.4%, Li Auto (2015 HK) +8.7%, Nio (9866 HK) +4.5%, BYD (1211 HK) +4.2% และ Xiaomi (1810 HK) +4.2% หลังยอดส่งมอบรถยนต์ EV ในเดือน ม.ค. โดยรวมออกมาแข็งแกร่ง

• ยอดส่งมอบรถยนต์ของ XPeng ในเดือน ม.ค. อยู่ที่ระดับ 3.03 หมื่นคัน +268% YoY (ชะลอตัวลงจากเดือนก่อนที่ 3.67 หมื่นคัน) โดย XPeng มียอดส่งมอบรถยนต์แข่ง Li Auto ได้เป็นครั้งแรกตั้งแต่เดือน ก.ย. 2022 นุนจากยอดขาย Mona M03 ที่แข็งแกร่ง

• ยอดส่งมอบรถยนต์ของ Li Auto ในเดือน ม.ค. อยู่ที่ระดับ 3.00 หมื่นคัน -4.0% YoY (ชะลอตัวลงจากเดือนก่อนที่ 5.85 หมื่นคัน) โดยบริษัทสามารถส่งมอบรถยนต์ได้กว่า 3 หมื่นคันเป็นเวลา 3 เดือนติดต่อกัน

• ยอดส่งมอบรถยนต์ของ NIO ในเดือน ม.ค. อยู่ที่ระดับ 1.38 หมื่นคัน +38% YoY (ชะลอตัวลงจากเดือนก่อนที่ 3.11 หมื่นคัน)

• ยอดส่งมอบรถยนต์ของ BYD ในเดือน ม.ค. อยู่ที่ระดับ 3.00 แสนคัน +49% YoY (ชะลอตัวลงจากเดือนก่อนที่ 5.14 แสนคัน)

• ยอดส่งมอบรถยนต์ของ Xiaomi ในเดือน ม.ค. อยู่ที่ระดับ 2.19 หมื่นคัน ซึ่ง Xiaomi มียอดขายที่ระดับกว่า 2 หมื่นคันได้เป็นเวลา 4 ไตรมาสติดต่อกัน

- Pop Mart (9992 HK) +11.39% หลังบริษัทมีแผนที่จะเปิดตัว Labubu ซีรีส์ใหม่ที่หลายคนจับตารอคอย โดยจะเปิดตัวเจอนอ เรชั่นที่ 3 ซีรีส์ใหม่นี้มีชื่อว่า "Let's Checkmate" จะนำเสนอตัวละครแปดตัวที่แตกต่างกัน ซึ่งแต่ละตัวจะเป็นตัวแทนของตัวหมากรุกที่สำคัญในหมากรุก อาทิ ราชา ราชนี เรือ บิชอป อัศวิน โดยในปัจจุบันผู้เล่นในตลาด Art Toys ในจีนมีเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ แต่ นักวิเคราะห์จาก Macquaries ยังมองว่า Pop Mart ยังเป็นผู้เล่นหลักในตลาดนี้และจะได้ประโยชน์จากการเป็น "First Mover Advantage" นอกจากนี้ นักวิเคราะห์มีการออกบทวิเคราะห์และให้ราคาเป้าหมาย Pop Mart ที่ระดับ HKD111

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



STOCK HIGHLIGHT

📈 Palantir Technologies (PLTR US) +23.99% หลังบริษัทคาดการณ์รายได้ปี 2025 สูงกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ จากความต้องการ AI ที่เพิ่มขึ้น

- ในไตรมาสที่ 4 ปี 2024 Palantir มีผลประกอบการที่แข็งแกร่ง รายได้เพิ่มขึ้น 36% YoY อยู่ที่ \$827.5 ล้าน (ดีกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ 6.66%) ขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้น (ไม่รวมรายการพิเศษ) อยู่ที่ 14 เซนต์ (ดีกว่าคาดการณ์ 26.51%) ในส่วนของคาดการณ์ปี 2025 บริษัทมองรายได้ อยู่ที่ \$3.75 พันล้าน (ดีกว่าคาดการณ์ 5.93%) พร้อมกำไรจากการดำเนินงานที่ \$1.56 พันล้าน (ดีกว่าคาดการณ์ 13.87%)

- รายได้จากสัญญากับรัฐบาลสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง โดยมีรายได้จากการขายให้ภาครัฐ \$343 ล้าน หรือเพิ่มขึ้น 45% YoY ขณะที่รายได้เชิงพาณิชย์ในสหรัฐฯ ก็เติบโตถึง 64% YoY อยู่ที่ \$214 ล้าน ขณะที่บริษัทคาดว่ารายได้จากลูกค้าเชิงพาณิชย์ในสหรัฐฯ จะเพิ่มขึ้น 54% YoY แต่ \$1.08 พันล้าน ภายในปี 2025

- Palantir ได้เสริมสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับกระทรวงกลาโหมสหรัฐฯ (DoD) ผ่านโครงการขยายการใช้ AI ในกองทัพ โดยครอบคลุมหน่วยงานทางทหารทุกภาคส่วน รวมถึงการทำงานร่วมกับพันธมิตรในยูเครน และ อิสราเอล ล่าสุด Palantir ได้ขยายสัญญากับกองทัพสหรัฐฯ มูลค่า \$619 ล้าน ซึ่งจะดำเนินไปจนถึงปี 2028

- นอกจากนั้น Palantir ยังคงกระชับความร่วมมือกับบริษัทเทคโนโลยีและกลาโหม เช่น Anduril Industries Inc. ผู้ผลิตอาวุธไฮเทค, Anthropic สตาร์ทอัพ AI ที่เตรียมนำเทคโนโลยี AI LLM ไปใช้ในหน่วยข่าวกรองและการปฏิบัติการด้านความมั่นคง โดย Alex Karp ซีอีโอของ Palantir กล่าวถึงแนวโน้มในอนาคตว่า “การปฏิวัติเทคโนโลยีป้องกันประเทศของสหรัฐฯ จะถูกขับเคลื่อนโดยบริษัทซอฟต์แวร์ มากกว่าบริษัทกลาโหมแบบดั้งเดิม”

- แม้ Palantir จะมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง แต่บริษัทอาจได้รับผลกระทบจากแผนลดงบประมาณรัฐบาลกลางภายใต้การนำของประธานาธิบดี Donald Trump ซึ่งดำเนินการโดย Elon Musk ภายใต้หน่วยงาน Department of Government Efficiency (DOGE) อย่างไรก็ตาม Shyam Sankar ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายเทคโนโลยีของ Palantir มองว่า การปฏิรูปดังกล่าวจะช่วยเพิ่มความโปร่งใสและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของภาครัฐ โดย Sankar ยังย้ำถึงความสำคัญของ AI ในการเสริมความแข็งแกร่งด้านอุตสาหกรรมและการป้องกันประเทศ โดยระบุว่า “การแข่งขันด้าน AI เป็นเกมที่ผู้ชนะได้ทั้งหมด (winner-take-all)” และสหรัฐฯ จำเป็นต้องร่วมมือระหว่างภาครัฐและเอกชนเพื่อรักษาความเป็นผู้นำในเวทีโลก

💡 ฝ่ายกลยุทธ์ฯ ยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อ Palantir หลังบริษัทได้รับปัจจัยหนุนจากผลประกอบการไตรมาสล่าสุดเติบโตแข็งแกร่งกว่าคาด จากรายได้ภาครัฐที่ขยายตัวถึง 45% และรายได้เชิงพาณิชย์ในสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 64% YoY นอกจากนี้ การเติบโตของตลาด AI ยังเป็นแรงหนุนสำคัญต่อราคาหุ้น ซึ่งปรับตัวขึ้นกว่า 22% หลังประกาศคาดการณ์รายได้ปี 2025 สูงกว่าที่ตลาดคาด

- มุมมองนี้สอดคล้องกับที่เราเคยแนะนำ Palantir ในฐานะหุ้นที่อยู่ในธีม Enterprise & Application Software ซึ่งมีแนวโน้มเติบโตจากการใช้งาน AI ในภาครัฐและธุรกิจเอกชนทั่วโลก อย่างไรก็ตาม สิ่งที่น่าลงทุนต้อง ระมัดระวัง คือ Valuation ของหุ้น Palantir ที่อยู่ในระดับสูงและซื้อขายในระดับ Premium เมื่อเทียบกับบริษัทซอฟต์แวร์รายอื่นในอุตสาหกรรม โดยหุ้น Palantir ซื้อขายด้วยอัตราส่วน Forward P/E 168.3 เท่า และอัตราส่วน EV/EBITDA 219.7 เท่า สูงกว่าเกณฑ์เฉลี่ยของกลุ่ม Software ที่ 40.7 เท่า และ 50.66 เท่า ตามลำดับ



- ทางเลือกการลงทุนเพิ่มเติม แนะนำกระจายความเสี่ยงไปยัง ETF ในกลุ่ม AI และซอฟต์แวร์ที่มีหุ้น Palantir เช่น ARK Innovation ETF (ARKK) เน้นหุ้นนวัตกรรมและ AI และ iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV) ETF ที่ลงทุนในกลุ่มซอฟต์แวร์ขนาดใหญ่ ซึ่งมีความมั่นคงในเชิงธุรกิจ

📈 Spotify (SPOT US) +13.24% หลังบริษัทเผยแพร่การเติบโตของรายได้และจำนวนสมาชิกที่แข็งแกร่งในไตรมาส 4 หนุนให้กำไรสุทธิทั้งปี 2024 เป็นบวกครั้งแรก นอกจากนี้บริษัทยังให้แนวโน้มกำไรจากการดำเนินงานในไตรมาสแรก ออกมาสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้

- Spotify รายงานรายได้อยู่ที่ 4.24 พันล้านยูโร เพิ่มขึ้น 16% YoY (สูงกว่าคาด 1.99%) โดยอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 32.2% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 22.3% ส่งผลให้กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 40% YoY ขณะที่จำนวนผู้ใช้งานรายเดือน (MAU) เพิ่มขึ้น 35 ล้านคน และ 675 ล้านคน (ดีกว่าคาด 1.51%) ทำจุดสูงสุดใหม่ ส่วนจำนวนสมาชิกพรีเมียมเพิ่มขึ้น 11% YoY และ 263 ล้านคน (ดีกว่าคาด 1.16%) ในส่วนของค่าใช้จ่ายดำเนินงานปรับตัวลดลง -16% YoY ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับโครงสร้างธุรกิจหลายด้าน เช่น การลดจำนวนพนักงานในหลายแผนก และ การลดงบประมาณการตลาด ส่งผลให้กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ 1.76 ยูโร เทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้วที่ขาดทุน -0.36 ยูโรต่อหุ้น (แต่ยังออกมายน้อยกว่าคาด 6.86%)

- สำหรับไตรมาสแรกบริษัทคาดการณ์รายได้อยู่ที่ 4.2 พันล้านยูโร สะท้อนการเติบโต 15.5% YoY ใกล้เคียงกับที่นักวิเคราะห์คาด และมองกำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ 548 ล้านยูโร (ดีกว่าคาด 19.10%) ขณะที่คาดว่าจำนวนผู้ใช้งานรายเดือนจะเพิ่มขึ้นและ 678 ล้านคน และจำนวนสมาชิกพรีเมียมจะเพิ่มขึ้นอีก 2 ล้านคน เป็น 265 ล้านคน บริษัทมีแผนที่จะขยายฐานลูกค้าในตลาดใหม่ ๆ พร้อมนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายเพื่อตอบสนองความต้องการที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว

- หนึ่งในปัจจัยที่ส่งเสริมการเพิ่มจำนวนผู้ใช้และสมาชิกพรีเมียมคือแคมเปญ "Wrapped" ซึ่งเป็นฟีเจอร์สรุปสถิติการฟังเพลงประจำปีที่ได้รับความนิยมสูง โดยช่วยดึงดูดผู้ใช้งานใหม่และรักษาฐานลูกค้าเดิมไว้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

- Spotify ยังเตรียมขยายกลุ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ โดย Daniel Ek ซีอีโอของบริษัท เปิดเผยว่า จะมีการเปิดตัวบริการ "Superfans of Music" ที่มุ่งเน้นกลุ่มผู้ใช้งานเฉพาะ เช่น ผู้ที่ชื่นชอบเพลงเป็นพิเศษ ซึ่งจะมีฟีเจอร์พิเศษสำหรับสมาชิกระดับพรีเมียม Ek กล่าวไว้ว่า "เรากำลังเข้าสู่ช่วงการเติบโตใหม่ของอุตสาหกรรมเพลง ที่ต้องนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์กลุ่มผู้ใช้เฉพาะเจาะจงมากขึ้น"

- Spotify ยังเดินหน้าลงทุนในคอนเทนต์วิดีโอและพอดแคสต์เพื่อเพิ่มการมีส่วนร่วมของผู้ใช้ โดยได้ขยายการทดสอบ ฟีเจอร์วิดีโอเพลง ในตลาดใหม่ ๆ พร้อมทั้งพัฒนาเครื่องมือสำหรับครีเอเตอร์ในการสร้างความสัมพันธ์ที่แน่นแฟ้นยิ่งขึ้นกับผู้ฟัง นักวิเคราะห์ Grace Harmon จาก eMarketer ชี้ว่า "Spotify กำลังเปลี่ยนภาพลักษณ์จากแพลตฟอร์มเสียงเพียงอย่างเดียว ไปสู่แพลตฟอร์มที่รองรับคอนเทนต์ภาพและวิดีโอ ซึ่งเริ่มเห็นผลลัพธ์ที่ชัดเจน"

💡 ฝ่ายกลยุทธ์ฯ ยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อ Spotify จากที่เคยแนะนำหุ้นในธีม Travel, Leisure and Entertainment หลังบริษัทรายงานกำไรสุทธิในปี 2024 ออกมาเป็นบวกครั้งแรกนับตั้งแต่ก่อตั้งบริษัท พร้อมทั้งคาดการณ์ผลประกอบการไตรมาสแรกที่ดีกว่านักวิเคราะห์คาด

- นอกจากนี้ เรามองว่าการเติบโตของจำนวนผู้ใช้งาน การบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ การขยายฐานลูกค้าในตลาดใหม่ ๆ และการเปิดตัวบริการใหม่ๆ เช่น "Superfans of Music" ซึ่งมีฟีเจอร์พิเศษเพิ่มเติม อาจช่วยเพิ่มรายได้ต่อผู้ใช้ในอนาคตได้ ซึ่งล้วนแล้วแต่จะเป็นปัจจัยสนับสนุนต่อการเติบโตของ Spotify ในอนาคต

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



- ความเสี่ยงที่ต้องระวังคือการแข่งขันจากผู้เล่นรายใหญ่ เช่น Apple Music, Youtube Music และ Amazon Music ซึ่งอาจจำกัดการเติบโตในส่วนแบ่งตลาดของการสตรีมเพลง รวมถึงความไม่แน่นอนด้านเศรษฐกิจ ที่อาจส่งผลกระทบต่อการใช้จ่ายของผู้บริโภคและยอดสมัครสมาชิกแบบพรีเมียม

✦ Estee Lauder (EL US) -15.3% หลังบริษัทมีมุมมองที่ระมัดระวังต่อแนวโน้มข้างหน้ามากขึ้น และปรับคาดการณ์กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) ไตรมาสหน้าลง ขณะที่บริษัทเผยแพร่ผลการไตรมาส 2 ปีบัญชี 2025 ออกมาสูงกว่าคาด

- รายได้รวมอยู่ที่ \$4.00 พันล้าน -6.4% YoY (สูงกว่าคาด 0.8%) หลังได้แรงหนุนจากยอดขายเครื่องสำอางและน้ำหอมที่แข็งแกร่ง

- ยอดขาย Skincare อยู่ที่ \$1.92 พันล้าน -11.6% YoY (ต่ำกว่าคาด 2.9%)

- ยอดขาย Make-Up อยู่ที่ \$1.15 พันล้าน -1.5% YoY (สูงกว่าคาด 0.9%)

- ยอดขาย Fragrance อยู่ที่ \$744 ล้าน +1.0% YoY (สูงกว่าคาด 1.8%)

- รายได้ในสหรัฐฯ อยู่ที่ \$1.22 พันล้าน -1.5% YoY (ต่ำกว่าคาด 0.7%)

- รายได้ในยุโรป อยู่ที่ \$1.49 พันล้าน -6.0% YoY (สูงกว่าคาด 0.3%)

- รายได้ในเอเชีย อยู่ที่ \$1.29 พันล้าน -11.2% YoY (สูงกว่าคาด 1.0%)

- หน้าที่กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) อยู่ที่ \$0.62 ต่อหุ้น -29.6% YoY (สูงกว่าคาด 89%)

- อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารระบุว่าสำหรับไตรมาสที่สาม เราคาดว่าภาพรวมของแนวโน้มการขายสินค้ายังคงขบเซาโดยเฉพาะในเอเชีย โดยบริษัทเผชิญความท้าทายในการกระตุ้นการเติบโตของยอดขายในจีน ซึ่งคิดเป็นประมาณหนึ่งในสี่ของรายได้ทั้งหมดของบริษัทในปี 2024 โดยได้รับผลกระทบจากอัตราการแข่งขันที่สูง ภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว และความนิยมที่เพิ่มขึ้นของแบรนด์ท้องถิ่น อีกทั้งจะมีการปลดพนักงานระหว่าง 5,800 ถึง 7,000 ตำแหน่งภายในสิ้นปีงบประมาณ 2026

- นอกจากนี้ ไตรมาส 3 บริษัทคาดการณ์ EPS อยู่ระหว่าง \$0.24-\$0.34 (ต่ำกว่าตลาดคาดที่ \$0.61)



🚩 Ferrari (RACE US) +8.4% หลังบริษัทเผยแพร่ผลการไตรมาส 4 ออกมาสูงกว่าคาด

- รายได้รวมอยู่ที่ 1.74 พันล้านยูโร +14.0% YoY (สูงกว่าคาด 5.2%) หลังได้แรงหนุนจากจำนวนยอดขายรถในยุโรปที่ออกมาดีกว่าคาด

- รายได้จากธุรกิจรถยนต์อยู่ที่ 1.47 พันล้านยูโร +14.2% YoY (สูงกว่าคาด 5.3%)

- รายได้จาก Sponsorship, Commercial & Brand อยู่ที่ 183 ล้านยูโร +22.2% YoY (สูงกว่าคาด 18.7%)

- จำนวนยอดขายรถยนต์ในยุโรป อยู่ที่ 1.55 พันคัน +3.8% YoY (สูงกว่าคาด 0.2%)

- จำนวนยอดขายรถยนต์ในสหรัฐฯ อยู่ที่ 955 คัน +8.0% YoY (ต่ำกว่าคาด 0.1%)

- งบกำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) อยู่ที่ 2.14 ยูโรต่อหุ้น +32.1% YoY (สูงกว่าคาด 15.0%)

- สำหรับปี 2025 บริษัทคาดการณ์การเติบโตของรายได้ไม่ต่ำกว่า 5% YoY โดยคาดการณ์ได้ไม่น้อยกว่า 7.0 พันล้านยูโร (ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 7.13 พันล้านยูโร) และ EPS ไม่น้อยกว่า 8.6 ยูโร (ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 8.9 ยูโร)

🚩 Alphabet (GOOGL US) -7.57% ในช่วง After Hours หลังเผยแพร่ผลการไตรมาส 4 ต่ำกว่าคาด พร้อมประกาศแผนลงทุน AI มูลค่า \$7.5 หมื่นล้าน

- Alphabet รายงานผลประกอบการไตรมาส 4 ที่ต่ำกว่านักวิเคราะห์คาด โดยมีรายได้สุทธิอยู่ที่ \$8.16 หมื่นล้าน เพิ่มขึ้น 12.85% YoY (น้อยกว่าคาด 1.45%) แม้กำไรสุทธิต่อหุ้นจะออกมาอยู่ที่ \$2.15 เพิ่มขึ้น 31.10% YoY (ดีกว่าคาด 0.93%)

- ธุรกิจหลักอย่าง Google Search & Ads ยังคงสร้างรายได้ \$5.4 หมื่นล้าน เพิ่มขึ้น 12.52% YoY (ดีกว่าคาด 1.39%) โดยรายได้จากโฆษณายังคงเป็นแหล่งรายได้สำคัญ แม้บริษัทจะต้องเผชิญกับคดีผูกขาดที่ฟ้องโดยกระทรวงยุติธรรมสหรัฐฯ และการแข่งขันจากบริษัทที่ใช้ AI ด้าน YouTube ทำรายได้จากโฆษณาอยู่ที่ \$1.05 หมื่นล้าน เพิ่มขึ้น 13.84% YoY (ดีกว่าคาด 2.47%) โดยได้รับแรงหนุนจากโฆษณาที่เกี่ยวข้องกับการเลือกตั้งในสหรัฐฯ และการลงทุนในคอนเทนต์วิดีโอและพอดแคสต์ ขณะที่ Google Cloud รายงานรายได้ \$1.2 หมื่นล้าน เพิ่มขึ้น 30.06% YoY (ต่ำกว่าคาด 1.94%) และเป็นการเติบโตในอัตราที่ชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาที่เพิ่มขึ้น 34.98% YoY ทำให้ตลาดเกิดความกังวลและกดดันต่อราคาหุ้น

- ในส่วนของหน่วยธุรกิจ Other Bets ซึ่งรวมถึง Waymo และ Verily รายได้อยู่ที่ \$400 ล้าน (ต่ำกว่าคาด 32.42%) แม้ Waymo จะขยายบริการรถยนต์ไร้คนขับอย่างต่อเนื่อง โดยมีจำนวนเที่ยววิ่ง 150,000 เที่ยวต่อสัปดาห์ และแผนการเปิดตัวบริการในต่างประเทศ เช่น ไต้หวัน

- เพื่อรองรับการเติบโตในตลาด AI และ Cloud ทาง Sundar Pichai ซีอีโอของ Alphabet ได้ประกาศแผนลงทุน \$7.5 หมื่นล้าน ในปี 2025 สำหรับการขยายโครงสร้างพื้นฐาน AI และศูนย์ข้อมูล ซึ่งมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ \$5.79 หมื่นล้าน โดยเน้นย้ำถึงความจำเป็นในการลงทุนเพื่อตอบสนองความต้องการที่เพิ่มขึ้นของลูกค้าธุรกิจและสตาร์ทอัพด้าน AI อย่างไรก็ดี บริษัทกำลังเผชิญกับการแข่งขันที่เพิ่มขึ้นจากสตาร์ทอัพอย่าง DeepSeek ที่สามารถพัฒนาโมเดล AI ประสิทธิภาพสูงแต่มีต้นทุนต่ำกว่า แม้ Pichai จะชื่นชมทีมงานของ DeepSeek ว่ามีความสามารถ แต่เขายังเชื่อว่า Google มีนวัตกรรมที่จะช่วยรักษาความได้เปรียบในระยะยาว

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



- นอกจากการแข่งขันด้าน AI แล้ว Alphabet ยังต้องเผชิญกับคดีผูกขาดที่กระทรวงยุติธรรมสหรัฐฯ (DOJ) ยื่นฟ้อง โดยกล่าวหาว่าบริษัทใช้ข้อตกลงที่ไม่เป็นธรรมในการผูกขาดตลาดโฆษณาและการค้นหา อีกทั้งการลงทุนจำนวนมากในโครงสร้างพื้นฐาน AI ยังสร้างแรงกดดันต่ออัตรากำไรขั้นต้น ซึ่งอาจเป็นความเสี่ยงหากไม่สามารถสร้างรายได้ที่เพียงพอ

💡 ฝ่ายกลยุทธ์ฯ มองระยะสั้น Alphabet ถูกกดดันจากการเติบโตของธุรกิจคลาวด์ที่แม้จะยังคงเติบโต 30% YoY แต่กลับออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ และเติบโตในอัตราที่ชะลอตัวลง ส่วนหนึ่งมาจากข้อจำกัดใน Capacity ของศูนย์ข้อมูลที่ยังไม่สามารถรองรับความต้องการได้อย่างเต็มที่ ส่งผลให้รายได้จากบริการคลาวด์มีความผันผวนในช่วงที่รอการขยายศูนย์ใหม่ นอกจากนี้ ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่แข็งค่าขึ้นในไตรมาส 1 ปี 2025 อาจกดดันรายได้ในตลาดต่างประเทศเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารระบุว่าหลังจากโครงสร้างพื้นฐานใหม่แล้วเสร็จ จะช่วยให้บริษัทสามารถตอบสนองต่อความต้องการที่ยังมีอยู่อย่างแข็งแกร่งได้เต็มศักยภาพ

- แม้ในระยะสั้นบริษัทจะเผชิญปัจจัยลบจากอัตราแลกเปลี่ยนและข้อจำกัดด้านโครงสร้างพื้นฐาน แต่เรามองในระยะยาวธุรกิจคลาวด์ของ Alphabet ยังมีศักยภาพในการเติบโตต่อเนื่อง ทั้งจากความต้องการใช้งานโซลูชัน AI และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลในองค์กรต่าง ๆ ผู้บริหารยังย้ำว่า รายได้จากธุรกิจคลาวด์มีความเชื่อมโยงโดยตรงกับการขยายตัวของศูนย์ข้อมูล ซึ่งหมายความว่าหากการลงทุน CapEx แล้วเสร็จตามแผน รายได้จากคลาวด์จะสามารถเติบโตได้ทันที เราจึงมองเป็นโอกาสในการทยอยสะสมหุ้น Alphabet ในช่วงที่ราคาปรับตัวลงสำหรับโอกาสในการเติบโตระยะยาว

- อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงที่ต้องระวัง คือ 1) ความล่าช้าในการขยายศูนย์ข้อมูล หากการลงทุน Capacity ของ Alphabet ล่าช้ากว่าที่คาด อาจกระทบการเติบโตของรายได้ในธุรกิจคลาวด์ 2) หากเศรษฐกิจถดถอย อาจส่งผลให้รายได้จากโฆษณา ซึ่งเป็นแหล่งรายได้หลักของ Alphabet ลดลงจากการที่บริษัทต่าง ๆ ลดงบประมาณการโฆษณา 3) การแข่งขันที่รุนแรงจากคู่แข่งอย่าง Microsoft และ AWS ในธุรกิจคลาวด์และ AI อาจทำให้ Alphabet ต้องเผชิญแรงกดดันด้านส่วนแบ่งการตลาดและราคา 4) ความเสี่ยงด้านกฎหมายและการผูกขาด ซึ่ง Alphabet เผชิญความเสี่ยงจากคดีฟ้องร้องเกี่ยวกับการผูกขาดในธุรกิจโฆษณา และ Search ซึ่งอาจส่งผลต่อโครงสร้างธุรกิจหรือค่าปรับที่มีนัยสำคัญ

- ในส่วนของเม็ดเงินการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานเทคโนโลยีของ Alphabet ซึ่งเพิ่ม CapEx เป็น \$7.5 หมื่นล้านในปี 2025 และมากกว่านักวิเคราะห์ สอดคล้องกับเม็ดเงินการลงทุนจาก Meta และ Microsoft ที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เรามองประเด็นดังกล่าวเป็นปัจจัยสนับสนุนต่อหุ้นในกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน AI ที่จะได้รับประโยชน์ หลังจากก่อนหน้านี้หุ้นในกลุ่มถูกกดดันจากการเปิดตัวโมเดลของ DeepSeek และสร้างความกังวลต่อตลาด โดยหุ้นที่เราคาดว่าจะได้ประโยชน์จากเม็ดเงินการลงทุนที่เพิ่มขึ้น เช่น Broadcom, Nvidia, Dell Technologies, TSMC, Micron Technolog, SK Hynix, Samsung Electronics และ Marvell

Source: Bloomberg, Reuters, CNBC, Investing, Seeking Alpha, Infoquest, Ryt9, ASPS Global Strategy