

Global Indices Performance

S&P 500	1.29%	CSI 300	0.21%
Dow Jones	1.13%	Nikkei 225	0.34%
Nasdaq	1.25%	Hang Seng	0.82%
Euro Stoxx 600	0.25%	Straits Times	0.39%
DAX	1.06%	SET	0.07%

Markets Overview

- ดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ขึ้นอย่างรุนแรง จากการที่นักลงทุนมีมุมมองเชิงบวกเกี่ยวกับการที่สภาองค์การสมมาตรการบรรเทาทางเศรษฐกิจ ซึ่งส่งผลให้ดัชนีหุ้นทางฝั่งเอเชียและยุโรปปรับขึ้นตามเช่นกัน

Our Commentary

- FDA กำลังอยู่ในระหว่างการพิจารณาอนุมัติวัคซีน COVID-19 จากบริษัท Moderna (MRNA US) ซึ่งหากได้รับอนุมัติคาดว่าจะเริ่มใช้ได้จริงเป็นกรณี Emergency Use ภายในสัปดาห์หน้า และถือเป็นวัคซีนเจ้าที่ 2 ต่อจาก Pfizer (PFE US) โดยทางการสหรัฐฯมีแผนจะกระจายวัคซีนราว 6 ล้านโดสก่อนในเบื้องต้น ก่อนหน้านี้ MRNA ได้ยื่นผลการทดลองต่อ FDA ไปเมื่อวันที่ 30 พ.ย. ที่ผ่านมา ด้วยตัวเลขความประสิทธิภาพของวัคซีนที่ 94% ที่สามารถป้องกัน COVID-19 ได้
- ดัชนี Nasdaq 100 เตรียม Rebalance ดัชนีในวันศุกร์ที่จะถึงนี้ โดยมีการนำหุ้นใหม่เข้าดัชนี ได้แก่ Peloton (PTON US), Marvell Tech (MRVL US), Match Group (MTCH), Okta (OKTA US), American Electric Power (AEP US) และ Atlassian (TEAM US) ซึ่งทาง Nasdaq ได้กล่าวไว้ว่าหุ้นทั้ง 6 บริษัทนี้ได้รับประโยชน์จากการ Lockdown ทั้งสิ้น โดยการปรับหุ้นดังกล่าวเข้าดัชนี Nasdaq 100 คาดจะทำให้มี Flow เงินไหลเข้าราว \$150bn จาก ETF ที่อ้างอิงกับ Nasdaq 100 ซึ่งตัวที่ได้รับความนิยมมากที่สุดคือ **QQQ US**

Chart of the day



Today's Top Picks



Disney (DIS US)

Cons. Target Price: \$168.85
Last Price: \$173.94
Downside: 2.92%

- บริษัทเผยแพร่ประเด็นสำคัญจาก Investor Day ของ Disney ที่เพิ่งจัดไปเมื่อ 10 ธ.ค. ได้แก่ การเร่งขยายธุรกิจ Streaming อย่าง Disney+ โดยเป้าหมายธุรกิจระยะยาวของ Disney+ ออกมาสูงกว่าคาด โดย Disney คาดว่าจะมีผู้สมัครสมาชิก Disney+ ประมาณ 230-260 ล้านคนภายในปี 2024 ซึ่งสูงกว่าก่อนหน้านี้ที่เคยประมาณการไว้ที่ 165 ล้านคน ซึ่งปัจจุบัน Disney+ มีผู้สมัครสมาชิกแล้ว 87 ล้านคน ภายหลังจากการเปิดให้บริการเพียง 1 ปี ซึ่งถ้าหากรวมกับการให้บริการอื่นอย่าง Hulu และ ESPN+ มีจำนวนผู้สมัครสมาชิกถึง 137 ล้านคน
- อีกทั้งบริษัทเผยแพร่เพิ่ม Content ที่เหมาะสำหรับผู้ชมที่เป็นผู้ใหญ่มากขึ้น Research House หลายแห่งปรับราคาเป้าหมายของหุ้น Disney ขึ้นจากมุมมองบวกของธุรกิจ Disney+ เช่น Goldman Sachs ปรับราคาจาก USD157 เป็น USD200 ด้าน Guggenheim ปรับจาก USD165 ขึ้นเป็น USD185 รวมถึง J.P. Morgan ปรับขึ้นจาก USD170 เป็น USD175
- อ่าน Paper หุ้น Disney เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



JD Health (6618 HK)

Cons. Target Price: -
Last Price: HK\$139.9
Upside: -

- แพลตฟอร์มให้บริการพบแพทย์และสั่งซื้อยาโรคอนไลน์ โดยมีบริษัทแม่คือ JD.Com (JD US, 9618 HK) ถือหุ้นอยู่เป็นสัดส่วน 86% ซึ่ง Tencent (700 HK) ก็ได้มีสัดส่วนถือหุ้นใน JD.Com ทำให้ JD Health ได้ฐานผู้ใช้งานจำนวนมาก 1 พันกว่าล้านรายทั่วจีนที่ใช้ Application WeChat ด้วย
- ปัจจุบันมีผู้เข้าใช้บริการพบแพทย์ออนไลน์ผ่านแพลตฟอร์ม JD Health ราว 1 แสนรายต่อวัน ด้านรายได้ 1H20 อยู่ที่ \$820mn คิดเป็นการเติบโต 76% YoY โดยบริษัทคาดว่าจะเติบโตเฉลี่ยต่อปีที่ 53% ตั้งแต่ปี 2019 ไปจนถึงปี 2022 นอกจากนั้นกฎเกณฑ์ของทางการจีนที่อนุญาตให้ผู้ที่มิประกันสุขภาพสามารถเรียกรถพยาบาลได้หากใช้บริการพบแพทย์และสั่งซื้อยาโรคอนไลน์ได้ ทำให้ JD Health ได้ประโยชน์โดยตรง จากการที่บริษัทแม่เป็น JD.Com ซึ่งมีโครงสร้างด้าน logistics แข็งแกร่ง



Stock Alert

Xinyi Solar Holdings (0968 HK)

- Xinyi Solar Holdings ประกาศรายได้ที่คาดการณ์ของปี 2020 ราว HK\$4.2-4.7bn หรือเพิ่มขึ้น 75-95% จากการที่ทางบริษัทมีฐานความต้องการซื้อที่มั่นคง และความสามารถของกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้น

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 16/12/20

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