

15 JAN 21



Global Indices Performance

S&P 500	-0.38%	CSI 300	-1.93%
Dow Jones	-0.22%	Nikkei 225	-0.14%
Nasdaq	-0.12%	Hang Seng	0.93%
Euro Stoxx 600	0.72%	Straits Times	-0.09%
DAX	0.35%	SET	-0.73%



Markets Overview

- ภาพรวมตลาดสหรัฐปิดในแดนลบ แต่อย่างไรก็ตาม ตลาดยุโรปภาพรวมปิดบวก โดยมีความหวังว่าวัคซีน และการกระตุ้นเศรษฐกิจของทางสหรัฐฯ จะสามารถเพิ่มความเชื่อมั่นได้ ส่วนตลาดเอเชียภาพรวมค่อนข้างผสม



Our Commentary

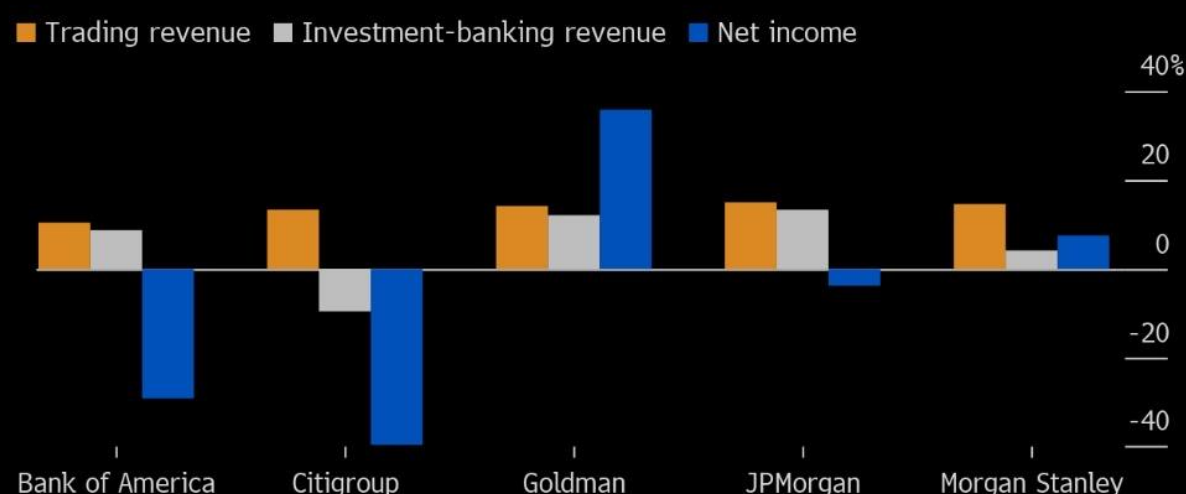
- หุ้นกลุ่ม bank ปรับตัวได้ดีหลังจากการเลือกตั้ง และการประกาศผู้ลัดขึ้นของ Pfizer (PFE US) หลังจากนั้นก็ outperform กลุ่มอื่นๆ มาตลอด หากเทียบ 6 เดือนย้อนหลัง ดัชนีธนาคาร KBW Nasdaq Bank ปรับตัวขึ้นกว่า 40% มากกว่าดัชนี S&P 500 ถึงเท่าตัว ธนาคารที่เตรียมประกาศวันนี้คือ Citi (C US) JPMorgan (JPM US) และ Wells Fargo (WFC US)
- โดยสำหรับ 4Q20 เรามีโอกาสเห็นเทรนด์เดียวกับ 3Q20 คือ คุณภาพของ Credit ทรงตัว อีกทั้ง Bond Yield ปรับตัวสูงขึ้นซึ่งช่วยหนุนรายได้ ทั้งนี้รายได้จากดอกเบี้ย (Net Interest Margin) ยังคงอยู่ในระดับต่ำถึงช่วงปี 20 สำหรับธนาคารอื่นๆ ที่มีสัดส่วนรายได้หลักเน้นไปยัง Investment Bank และการค้าหลักทรัพย์อย่าง Goldman Sachs (GS US) JPMorgan (JPM US) และ Morgan Stanley (MS US) คาดทำรายได้ดีจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และ IPO ที่อยู่ในระดับสูงทั้งนี้ สิ่งกีดขวางจับตา คือ มุมมองรายได้ปี 21 ที่จะสะท้อนเศรษฐกิจฟื้นตัวจากการมีวัคซีน
- Vanguard บลจ. อันดับ 2 ของโลก เผยมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการ (AUM)แตะ \$7tn สูงสุดเป็นประวัติการณ์ ด้วยยอดเงินลงทุนไหล ETF เข้าถึง \$206.6bn ในปีที่ผ่านมา โตขึ้น 73% YoY ซึ่งเป็นเม็ดเงินราว \$24bn มาจากลูกค้าที่ลงทุนในกองทุนรวมอยู่เดิมหันมาลงทุนใน ETF มากขึ้น จะเห็นว่าเทรนด์ของ ETF ได้รับความนิยมต่อเนื่อง เพราะเป็นอีกทางเลือกที่ซื้อขายได้ง่ายและมีการกระจายการลงทุนที่ดี



Chart of the day

By the Numbers

Expectations for fourth-quarter results, compared with a year earlier



Source: Data compiled by Bloomberg

Bloomberg

Today's Top Picks



Global X Cybersecurity ETF (BUG US)

Last Price: \$28.38

- ประเด็นที่ Joe Biden ให้ความสำคัญมากคือ Cybersecurity ซึ่งนโยบายที่รัฐบาลปรับใช้นั้นช่วยสนับสนุนบริษัทในกลุ่มนี้ให้สามารถเติบโตได้อีกในระยะยาว โดย Wedbush Securities มองว่าเงินลงทุนด้าน Cybersecurity ของรัฐบาลจะปรับตัวขึ้น 25% ในปี 2021 โดยมุ่งเน้นไปยัง การตรวจจับการคุกคาม ระบบความปลอดภัยของ Cloud รวมถึง Endpoint Protection
- ETF ลงทุนในหุ้นที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับ Cybersecurity หรือการป้องกันความปลอดภัยของข้อมูลที่ถูกจัดเก็บอยู่บนออนไลน์หรือ Cloud จำนวน 27 ตัวทั่วโลก โดยสัดส่วนหลักจะอยู่ในสหรัฐฯ 73% รองลงมา เป็นญี่ปุ่น อังกฤษ เป็นต้น
- ตัวอย่างหุ้นใน ETF ได้แก่ Zscaler (ZS US) CrowdStrike (CRWD US) OKTA (OKTA US) Palo Alto Networks (PANW US) ที่เน้น Cybersecurity บนระบบ Cloud ซึ่งเกาะเทรนด์ปัจจุบันและอนาคตที่ข้อมูลเกือบทุกอย่างจัดเก็บอยู่บนโลกออนไลน์



KraneShares (KARS US)

Last Price: \$45.11

- Kraneshares Electric Vehicles & Future Mobility ETF (KARS US) จุดเด่นคือ มีการกระจายลงทุนในหุ้นกลุ่มรถยนต์ไฟฟ้า หรือ EV Cars หรือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการผลิต จำหน่าย และใช้งานรถยนต์ไฟฟ้า ซึ่งมีการกระจายการลงทุนไปยังหุ้นทั่วโลกจำนวน 64 หุ้น
- นอกจากนี้ยังมีการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนที่ดี โดยสัดส่วนหุ้นในพอร์ตแต่ละตัวจะไม่เกิน 4% ซึ่งหุ้นที่อยู่ใน ETF นี้ สัดส่วนกว่า 75% เป็นหุ้นบริษัทขนาดใหญ่ และ 36% เป็นหุ้นจดทะเบียนในสหรัฐฯ 36% รองลงมา เป็นจีน
- ปัจจุบันหุ้นที่อยู่ในพอร์ต เช่น Tesla (TSLA US) 4%, NIO (NIO US) 3.4%, Daimler (DAI GR) 3.4% เป็นต้น
- อ่าน Paper KARS เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



Stock Alert

Xiaomi (1810 HK)

- ทางสหรัฐฯ ได้เพิ่มบริษัท Xiaomi บริษัทสมาร์ตโฟนยักษ์ใหญ่ของโลกเข้าไปในแบล็คลิสต์สำหรับบริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับทางกองทัพจีน ซึ่งข่าวนี้ส่งผลให้หุ้นของ Xiaomi ปรับตัวลดลง 9% ใช้นี้

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 15/01/21

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