

28 JAN 21



Global Indices Performance

S&P 500	-2.57%	CSI 300	0.27%
Dow Jones	-2.05%	Nikkei 225	-1.33%
Nasdaq	-2.61%	Hang Seng	-0.32%
Euro Stoxx 600	-1.16%	Straits Times	-1.26%
DAX	-1.81%	SET	-0.97%



Markets Overview

- ภาพรวมตลาดสหรัฐฯ ปิดในแดนลบกว่า 2% ส่วนหนึ่งมาจากการประกาศงบในบางบริษัทที่ไม่เป็นอย่างที่คาด ซึ่งภาพรวมตลาดยุโรปก็ปิดในแดนลบเช่นกัน โดยนักลงทุนจับตามองแพร่ระบาดของ COVID-19 และการประกาศงบ ในทางเดียวกันตลาดเอเชียปิดในแดนลบสอดคล้องกับตลาดอื่น ๆ

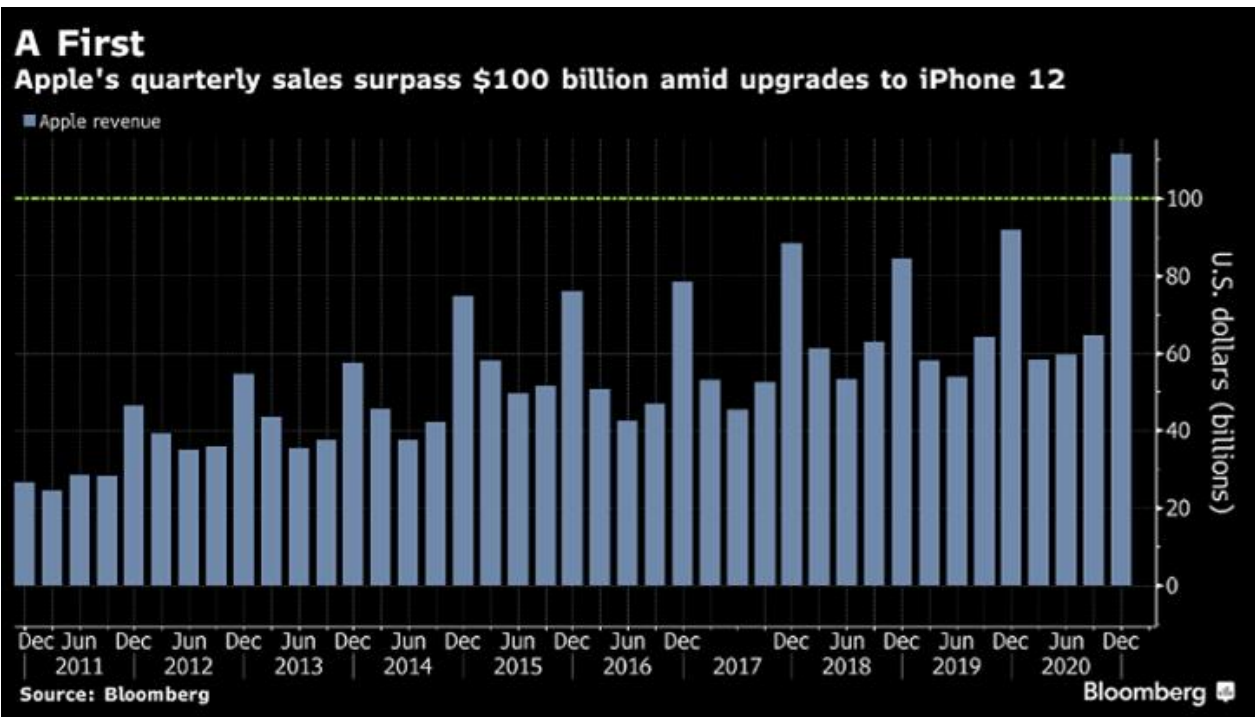


Our Commentary

- ผลการประชุม FED วานนี้มีมติคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิม 0%-0.25% อีกทั้งยังคงมูลค่าการเข้าซื้อตราสารหนี้ไว้ที่อย่างน้อย \$120bn ต่อเดือน สวนทางกับที่นักลงทุนกังวลว่าจะมีการลดขนาดการเข้าซื้อสินทรัพย์ โดย FED ยังคงจับจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง และได้กล่าวว่าการฟื้นตัวในระยะข้างหน้าขึ้นอยู่กับมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของ COVID-19 รวมถึงการได้รับวัคซีนอย่างทั่วถึง
- กองทุนการเงินระหว่างประเทศหรือ IMF เผยคาดการณ์เศรษฐกิจโลกเมื่อวันอังคารที่ผ่าน โดยมองการเติบโตปีนี้ที่ 5.5% เพิ่มขึ้นจากที่คาดไว้เมื่อตอนเดือนต.ค.ปีที่ผ่านมา ซึ่งได้กล่าวถึงหนึ่งปัจจัยของการฟื้นตัวของเศรษฐกิจนั้นขึ้นอยู่กับวัคซีนอย่างทั่วถึงและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ เช่นเดียวกับถ้อยแถลงของ FED
- ทั้งนี้ IMF คาดการณ์ GDP ทั้งปี 2021 ของสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นเป็น 5.1% ยุโรป 4.2% และจีนยังคงคาดว่าโตได้โดดเด่นถึง 8% ซึ่งเรามองว่าสะท้อนถึงเศรษฐกิจจีนที่ยังฟื้นตัวได้ดีและเติบโตได้ในระยะยาว โดยหนึ่งทางเลือกการลงทุนที่ล่อใจกับเทรดเดอร์จีนที่เราชื่นชอบ คือ [Global X MSCI China Consumer Discretionary ETF \(CHIQ US\)](#)



Chart of the day



Today's Top Picks



Microsoft (MSFT US)

Cons. Target Price: \$273.26
Last Price: \$232.90
Upside: 17.32%

- บริษัทเทคโนโลยีใหญ่ พื้นฐานดี เด่นในธุรกิจ Software เช่น Office 365 Windows และธุรกิจ Cloud Service รวมถึงธุรกิจอื่นๆ เช่น Skype LinkedIn และอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ เช่น Xbox และ Surface เป็นต้น สำหรับการทำงานออฟฟิศทั่วไป เรียกได้ว่า Microsoft Office เป็นชื่อแรกที่นึกออกและเป็น Software เดียวที่มีการใช้งานกันกว้างขวาง
- เปิดเผยรายได้ไตรมาสล่าสุด ออกมามากกว่าที่นักวิเคราะห์คาด อยู่ที่ 43.08 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือ โตขึ้น 17% YoY จากการที่ธุรกิจคลาวด์เติบโตได้ดี โดยรายได้จาก Azure โตได้ถึง 50% YoY
- รายได้ที่ออกมาดีกว่าคาด สะท้อนว่า [Microsoft \(MSFT US\)](#) เป็นหุ้นพื้นฐานดี ที่สามารถตอบสนองความต้องการใช้ในยุคปัจจุบันได้ดี



Global X MSCI China Consumer Discretionary ETF (CHIQ US)

Last Price: \$39.10

- สร้างผลตอบแทนล้นไปกับบริษัทกลุ่มบริโภครุ่มฟูมเฟ้อในจีน ซึ่งถือว่าเป็นกลุ่ม New Economy ทั้งหมด (บริษัทในกลุ่มนี้ส่วนใหญ่ถูกถือครองโดยรัฐบาลน้อยมาก) เน้นไปยังกลุ่มบริโภคยุคใหม่ ไม่ว่าจะเป็นกลุ่มอินเทอร์เน็ต E-Commerce ยานยนต์ การเรียนออนไลน์ และสินค้าประเภทเสื้อผ้าและเครื่องหนัง เป็นต้น จำนวน 74 ตัว
- จีนเป็นหนึ่งในประเทศที่มีอุตสาหกรรม E-Commerce ใหญ่ที่สุดในโลก โดยประมาณ 40% ของยอดการซื้อสินค้าออนไลน์มาจากประเทศจีน เทียบกับที่เคยอยู่เพียง 1% เมื่อ 10 ปีก่อน รวมถึงอีกหนึ่งอุตสาหกรรมที่กำลังเติบโตได้อย่างยอดเยี่ยม โดยจีนเป็นประเทศที่มีตลาดยานยนต์ใหญ่ที่สุดในโลกเช่นกัน
- ตัวอย่างบริษัทที่ ETF ที่เข้าไปลงทุนได้แก่ [Nio \(NIO US\)](#) [Meituan \(3690 HK\)](#) [JD.com \(JD US / 9618 HK\)](#) [Alibaba \(BABA US / 9988 HK\)](#) และ [Pinduoduo \(PDD US\)](#) เป็นต้น



Stock Alert

Apple (AAPL US)

- ประกาศงบ 4Q20 ออกมาดีกว่าคาดอยู่ที่ 1.11 แสนล้านเหรียญสหรัฐฯ ซึ่งเป็นครั้งแรกที่รายได้แตะถึงระดับ 1 แสนล้านเหรียญสหรัฐฯ โดยรายได้โตขึ้น 21% YoY ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากยอดขาย iPhone ที่โตขึ้น 17% โดยทำรายได้อยู่ที่ 65.60 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 28/01/21

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด