

4 FEB 21



Global Indices Performance

S&P 500	0.10%	CSI 300	-0.29%
Dow Jones	0.12%	Nikkei 225	-0.52%
Nasdaq	-0.02%	Hang Seng	0.20%
Euro Stoxx 600	0.33%	Straits Times	0.24%
DAX	0.71%	SET	-0.30%



Markets Overview

- ภาพรวมตลาดสหรัฐฯ วานนี้ ปิดในแดนบวกเล็กน้อย ซึ่งนักลงทุนจับตามองรายงานการว่างงาน ซึ่งภาพรวมตลาดยุโรปก็ปิดในแดนบวก ตอบรับปัจจัยบวกในตลาด และก็เป็นช่วงที่นักลงทุนรอดูผลประกอบการของบริษัทต่าง ๆ ขณะที่ตลาดเอเชียค่อนข้างผสม

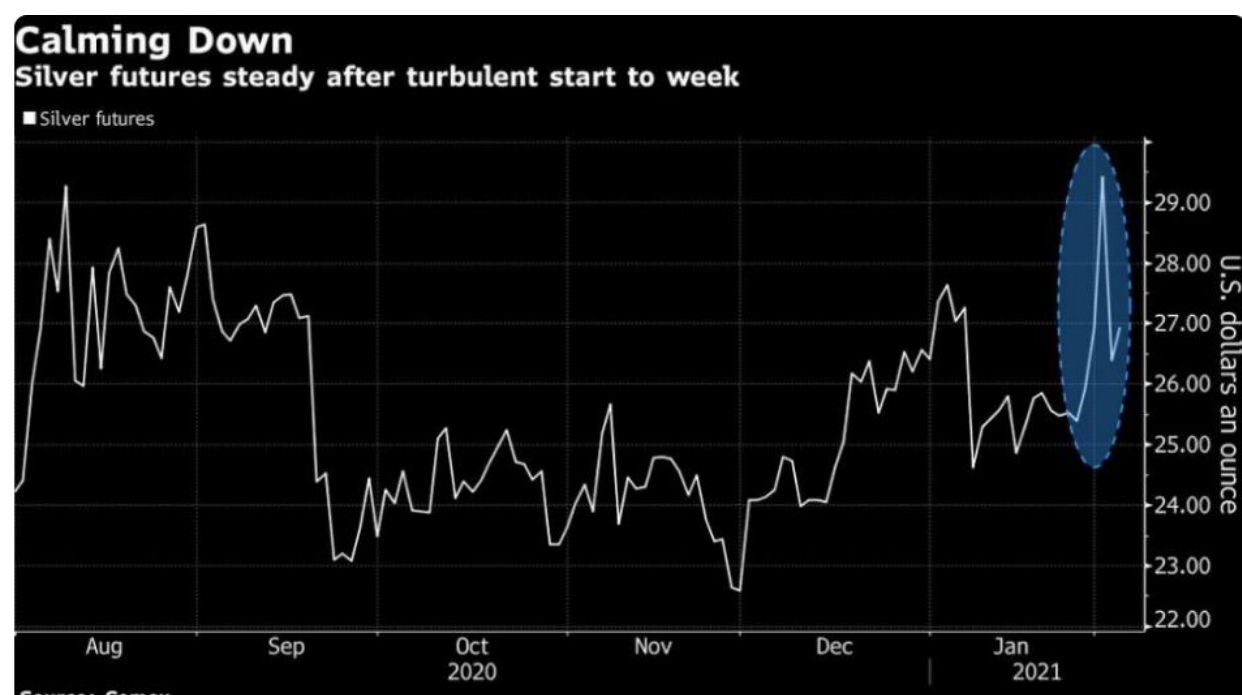


Our Commentary

- หลังจากที่บริษัทตัวอย่าง [Alibaba Group \(BABA US, 9988 HK\)](#) ประกาศงบไตรมาสล่าสุดไปแล้ว วานนี้บริษัทลูก [Ant Group](#) เผยบรรลุข้อตกลงกับ Regulators ในเรื่องของแผนการปรับโครงสร้างธุรกิจแล้ว โดยบริษัทจะมี Update รายละเอียดอย่างเป็นทางการอีกครั้งในช่วงสัปดาห์หน้าก่อนหยุดวันตรุษจีน
- ถือได้ว่าการบรรลุข้อตกลงในการปรับโครงสร้างเพื่อเข้าสู่การเป็นบริษัท Financial Holding ก็เป็นอีกก้าวสำคัญของ Ant เพราะหลังจากนี้เราน่าจะจะได้เห็นการปรับเรื่อง Capital Requirement รวมถึงกฎเกณฑ์อื่นๆ ที่เป็นรูปเป็นร่างมากขึ้น ซึ่งก็ต้องมาลุ้นกันว่า Ant จะสามารถเข้า IPO ได้อีกครั้งเมื่อไหร่ เพราะ Ant ก็ยังคงมีแผนจะเข้า IPO อยู่ แต่ทั้งนี้ทั้งนั้นก็ยังมีระยะเวลาในการประเมิน Valuation อีกครั้งหนึ่ง ซึ่ง Valuation คาดว่าจะลดลงเนื่องจากตอนแรก Ant ถูกมองว่าเป็น Payment Company แต่ปัจจุบันจะถูกมองเป็น Financial Company นั่นเอง



Chart of the day



Today's Top Picks



ARK Israel Innovative Technology ETF (IZRL US)

Last Price: \$33.90

- ETF ลงทุนในบริษัทเทคโนโลยีสัญชาติอิสราเอลจำนวน 43 ตัวที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยจะเน้นลงทุนในอุตสาหกรรม IT เป็นหลักที่สัดส่วน 51% รองลงมาเป็น Healthcare 23% รวมถึง Communication Services อีก 11% เป็นต้น
- บริษัทอิสราเอลหลายบริษัท แม้จะเป็นบริษัทขนาดกลางถึงเล็ก แต่ก็ถือได้ว่าเป็นฟันเฟืองหนึ่งในการพัฒนาเทคโนโลยีสมัยใหม่มากมาย เช่น [Gilat Satellite Networks \(GILT US\)](#) ประกอบธุรกิจดาวเทียมและโครงข่ายสัญญาณ [Stratasys \(SSYS US\)](#) ธุรกิจ 3D Printing [Fiverr International \(FVRR US\)](#) ให้บริการ Market Place ออนไลน์กับธุรกิจต่างๆ One Software เป็นต้น
- ตัวอย่างหุ้นที่อยู่ใน ETF ได้แก่ [Gilat Satellite Networks \(GILT US\)](#) [Stratasys \(SSYS US\)](#) [One Software Technologies \(ONE US\)](#) [Fiverr International \(FVRR US\)](#) [Nano Dimension \(NNDM US\)](#)



Global X MSCI China Consumer Discretionary ETF (CHIQ US)

Last Price: \$40.36

- สร้างผลตอบแทนล้นไปกับบริษัทกลุ่มบริโภคฟุ่มเฟือยในจีน ซึ่งถือว่าเป็นกลุ่ม New Economy ทั้งหมด (บริษัทในกลุ่มนี้ส่วนใหญ่ถูกถือครองโดยรัฐบาลน้อยมาก) เน้นไปยังกลุ่มบริโภคยุคใหม่ ไม่ว่าจะเป็นกลุ่มอินเทอร์เน็ต E-Commerce ยานยนต์ การเรียนออนไลน์ และสินค้าประเภทเสื้อผ้าและเครื่องหนัง เป็นต้น จำนวน 74 ตัว
- จีนเป็นหนึ่งในประเทศที่มีอุตสาหกรรม E-Commerce ใหญ่ที่สุดในโลกโดยประมาณ 40% ของยอดการซื้อสินค้าออนไลน์มาจากประเทศจีน เทียบกับที่เคยอยู่เพียง 1% เมื่อ 10 ปีก่อน รวมถึงอีกหนึ่งอุตสาหกรรมที่กำลังเติบโตได้อย่างยานยนต์ 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

PayPal (PYPL US)

- ได้ประกาศงบ 4Q20 ออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ โดยทำรายได้อยู่ที่ 6.12 พันล้านเหรียญสหรัฐ หรือเพิ่มขึ้น 23% YoY ในส่วนของปริมาณการชำระเงินผ่าน PayPal อยู่ที่ 2.77 แสนล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งโตได้ถึง 37% YoY

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 04/02/21

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