

9 FEB 21



Global Indices Performance

S&P 500	0.74%	CSI 300	0.18%
Dow Jones	0.76%	Nikkei 225	0.22%
Nasdaq	0.95%	Hang Seng	0.34%
Euro Stoxx 600	0.30%	Straits Times	0.66%
DAX	0.02%	SET	1.32%



Markets Overview

- ภาพรวมตลาดสหรัฐฯ วานนี้ ปิดในแดนบวก ทำ New High จากภาพรวมผลประกอบการที่ออกมาดี และการเร่งฉีดวัคซีน ซึ่งตลาดยุโรปและตลาดเอเชียภาพรวมก็บวกเช่นกัน สอดคล้องทิศทางเชิงบวกตามตลาดอื่น ๆ



Our Commentary

- ประเด็นเด่นสำหรับเมื่อคืนนี้ **Tesla (TSLA US)** เข้าซื้อ Bitcoin ด้วยมูลค่า \$1.5bn และมีแผนจะให้ลูกค้าสามารถซื้อรถยนต์ด้วย Bitcoin ได้ในอนาคต หนุนราคา Bitcoin ทะระดับสูงสุดใหม่ที่ \$47,131
- ส่วนอีกประเด็นที่น่าจับตาสำหรับสัปดาห์นี้คือการที่ **Ant Group** บริษัทลูกของ **Alibaba Group (BABA US, 9988 HK)** จะเผยแพร่รายละเอียดการปรับโครงสร้างธุรกิจตามที่ได้เจรจากับทางการจีนไว้ก่อนวันหยุดตรุษจีนนี้ โดยเมื่อสุดสัปดาห์ที่ผ่านมาทางการจีนก็ได้ประกาศกฎ Anti-monopoly ออกมาอย่างเป็นทางการ ซึ่งเราเห็นว่าตลาดไม่ได้ตอบรับเชิงลบแล้ว เนื่องจากได้ตอบรับไปเมื่อช่วงปลายปีที่แล้วหลังจากที่กฎออกมาเป็นครั้งแรก
- โดยหุ้น Alibaba เรามองว่าน่าจะทยอยเข้าสะสมเพราะ Downside ค่อนข้างจำกัด รวมถึงปัจจัยพื้นฐานยังแข็งแกร่ง งบออกมาดี อีกทั้งการปรับโครงสร้าง Ant Group ก็ดูมีทิศทางที่สดใสขึ้น นอกจากนั้น ETF ที่อิงหุ้นเทคโนโลยีอย่าง **iShares Hang Seng Tech ETF (3067 HK)** ก็น่าจะทยอยเข้าสะสมเช่นกัน โดยจะมีหุ้น IPO ใหม่ **Kuaishou Tech (1024 HK)** ได้เข้าร่วมคำนวณในดัชนี Hang Seng Tech ในวันที่ 23 ก.พ. นี้



Chart of the day



Today's Top Picks



Alibaba Group (BABA US, 9988 HK)

Cons. Target Price: \$326.02/HK\$322.02
Last Price: \$262.59/HK\$254.20
Upside: 24.15%/26.67%

- ผลประกอบการ 4Q20 รายได้รวมโต 37%YoY และกำไรขยายตัว 56%YoY ด้านธุรกิจ E-Commerce ในประเทศจีน บริษัทเน้นการขยายฐานลูกค้า (customer acquisitions) ในเมืองที่กำลังพัฒนาในจีน โดยเน้นไปยังสินค้าประเภทของสด และของใช้ในบ้านทั่วไปมากขึ้น เพื่อเพิ่มความถี่ในการซื้อสินค้า
- นอกจากนี้ รายได้จาก E-Commerce ทั่วโลกโต 38%YoY ด้านธุรกิจ Cloud ตัวเลข EBITA บวกได้ไตรมาสแรก หลังจากที่ Alibaba ได้ลงทุนในธุรกิจนี้ไปเยอะมาก ในเชิงของรายได้ ขยายตัว 50%YoY มาจากลูกค้ากลุ่มการให้บริการทาง Internet ค่าปลีก รวมถึงรัฐบาล
- เรามองว่าราคาหุ้น Alibaba มี Downside ที่จำกัด เนื่องจากปรับตัวลงมาเยอะจากช่วงลบ และกลับมาฟื้นตัวได้จากประเด็นความคืบหน้าการปรับโครงสร้างธุรกิจของ **Ant Group** ที่สะท้อนถึงการเตรียมความพร้อมสำหรับ IPO



iShares Hang Seng Tech ETF (3067 HK)

Last Price: HK\$20.60

- ETF สร้างผลตอบแทนล้นไปกับดัชนี Hang Seng Tech ซึ่งเป็นหุ้นเทคโนโลยีที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง โดยมีจำนวนหุ้นทั้งหมด 31 ตัว
- ตัวอย่างหุ้นที่ ETF เข้าไปลงทุน ได้แก่ **Meituan (3690 HK)** คิดเป็นสัดส่วน 9% **Sunny Optical (2382 HK)** คิดเป็นสัดส่วน 8.2% **Tencent (700 HK)** คิดเป็นสัดส่วน 8.2% และหุ้น Health Tech ที่เพิ่งจดทะเบียนในตลาดฮ่องกงอย่าง **JD Health (6618 HK)** ก็ได้เข้าร่วมดัชนีนี้แล้วเช่นกัน และในอนาคต หุ้น Live Streaming ที่เพิ่ง IPO ในตลาดฮ่องกงสัปดาห์ที่ผ่านมาอย่าง **Kuaishou (1024 HK)** อาจจะได้เข้าร่วมดัชนีนี้เช่นกัน
- เมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา ราคา ETF ย่อตัวลงมาเล็กน้อย ซึ่งเรามองว่าเป็นโอกาสที่ดีในการเข้าสะสม



Stock Alert

Palantir Technologies (PLTR US)

- ได้ประกาศเมื่อวันจันทร์ที่ผ่านมา ในการร่วมมือกับบริษัท IBM ในการพัฒนาซอฟต์แวร์ด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) ซึ่งข่าวขบขนี้ ส่งผลให้ราคาหุ้นของ PLTR และ IBM วานนี้ ปรับขึ้น 5.9% และ 1.5% ตามลำดับ

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 09/02/21

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