

## Global Indices Performance

S&P 500	-0.06%	CSI 300	2.14%
Dow Jones	0.20%	Nikkei 225	-0.86%
Nasdaq	-0.34%	Hang Seng	-0.46%
Euro Stoxx 600	-0.06%	Straits Times	-0.53%
DAX	-0.32%	SET	0.03%

## Markets Overview

- ภาพรวมตลาดสหรัฐฯ แกว่งตัวอยู่ในกรอบแคบ ซึ่งมีการย่อเล็กน้อย หลังก่อนหน้านี้ได้ทำ New High เช่นเดียวกับตลาดยุโรปที่ภาพรวมปรับตัวในกรอบแคบ โดยตัวเลข GDP ของยุโรปออกมาต่ำกว่าที่คาด ส่วนภาพรวมตลาดเอเชียทรงตัวในแดนลบ โดยนักลงทุนมีความสนใจตัวเลข Treasury Yield

## Our Commentary

- Global Fund Manager Survey ผู้ทำโพลสำรวจนักลงทุนใน Wall Street เฝยนักลงทุนส่วนมาก 90% มองว่าเศรษฐกิจโลกจะฟื้นตัวได้ดีในปี 2021 และเป็นในรูปแบบ V-Shape recovery นอกจากนี้ผลสำรวจจาก Fund Manager กว่า 225 รายที่บริหารกองทุนรวม Hedge Fund และ Pension Fund ในสหรัฐฯ พบว่าโดยเฉลี่ยถือเงินสดลดน้อยลงเหลือเพียง 3.8% ถือว่าน้อยที่สุดนับตั้งแต่ปี 2013 โดยมีการไปลงทุนในสินทรัพย์ที่เป็นหุ้นมากที่สุด โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มวัฏจักร Industrials ธนาคาร และหุ้นในประเทศเกิดใหม่ (Emerging Markets) มากสุดในรอบ 10 ปี ซึ่งมีกลุ่มตัวอย่างเพียง 13% เท่านั้นที่คิดว่าตลาดจะเกิดภาวะฟองสบู่
- ประชากรจีนยุค Gen Z หรือผู้ที่เกิดระหว่างปี 1996-2010 ปัจจุบันคิดเป็นสัดส่วน 17% ของประชากรจีนทั้งหมด ซึ่งเป็นหนึ่งในกลุ่มที่จะขับเคลื่อนการเศรษฐกิจจีนในระยะยาวผ่านการบริโภคในประเทศ ด้าน CNBC รายงานว่ากลุ่ม Gen Z ได้หันมาสนใจสินค้าที่ Made in China มากขึ้นและมีสัดส่วนการใช้จ่ายใช้สอยคิดเป็น 13% สูงกว่าในสหรัฐฯ ที่ 3% และค่าเฉลี่ยของโลกที่ 8%
- ทางเลือกการลงทุนระยะยาวที่ล้าไปเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มจะฟื้นตัวได้อย่างค่อยเป็นค่อยไปจากการกระจายวัคซีนที่เรามองว่าน่าสนใจคือ Disney (DIS US) และอีกทางเลือกที่ล้าไปกับการบริโภคจีนคือ CHIQ US

## Chart of the day



## Today's Top Picks



### Disney (DIS US)

Cons. Target Price: \$202.11  
Last Price: \$186.35  
Upside: 8.45%

- Disney ประกาศงบออกมาดี รายได้รวมออกมาดีกว่าคาดอยู่ที่ USD16.2bn โดยรายได้ประเภท Direct to consumer หรือธุรกิจ Streaming อย่าง Disney+ ขยายตัว 73% และขาดทุนลดลงจาก USD1bn เมื่อปีก่อน เป็น USD466mn เมื่อไตรมาสล่าสุด ด้านจำนวนผู้สมัครสมาชิก Disney+ อยู่ที่ 95 ล้านคน ซึ่งออกมาดีกว่าคาด
- สำหรับธุรกิจสวนสนุกแม้ยังไม่ได้เปิดเต็มกำลัง แต่ความต้องการใช้บริการยังมีต่อเนื่องและอยู่ในสถานะที่ดีสำหรับการเตรียมเปิดเศรษฐกิจ
- หลังจากบริษัทประกาศงบหลาย Research House ปรับราคาเป้าหมายของ Disney ขึ้น ไม่ว่าจะเป็น Goldman Sachs (\$211 เป็น \$225) KeyBanc (\$185 เป็น \$225) และ RBC Capital Markets (\$170 เป็น \$202)
- อ่าน Paper หุ้น Disney เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



### Global X MSCI China Consumer Discretionary (CHIQ US)

Last Price: \$43.36

- ทางเลือกลงทุนล้าไปกับเทรนด์การบริโภคในประเทศจีน โดยเฉพาะในช่วงของเทศกาลตรุษจีนวันที่ 12-15 ก.พ. แม้ชาวจีนจะยังไม่สามารถเดินทางข้ามจังหวัดได้อย่างเต็มที่เนื่องจากมาตรการคุมเข้มการแพร่ระบาดของ COVID-19 แต่ยอดการใช้จ่ายใช้สอยไม่ได้ลดลง ดูได้จากยอดการใช้จ่ายตัวหนึ่งผ่าน Application
- ในด้านของผลตอบแทน ราคา ETF ปรับตัวขึ้นแตะระดับสูงสุดที่ \$43.05 เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา บวกมาได้ 15% นับตั้งแต่วันที่แนะนำเข้าซื้อเมื่อวันที่ 11 ม.ค. และบวกได้กว่า 49% ตั้งแต่วันที่แนะนำครั้งแรกเมื่อวันที่ 26 ต.ค. ณ ราคา \$28.97 เรามองว่า CHIQ ยังสามารถทยอยเข้าสะสมเพื่อลงทุนในระยะยาวได้
- ตัวอย่างหุ้นที่อยู่ใน ETF ได้แก่ Meituan (3690 HK) Alibaba (BABA US) JD.COM (JD US) NIO (NIO US) Pinduoduo (PDD US)
- อ่าน Paper CHIQ เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



## Stock Alert

### Palantir (PLTR US)

- ประกาศงบ 4Q20 รายได้ออกมาดีกว่าที่คาดไว้ โดยทำรายได้ที่ 322 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือเพิ่มขึ้น 40% YoY โดยรายได้เฉลี่ยต่อลูกค้าอยู่ที่ 7.9 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือเพิ่มขึ้น 41% YoY แต่อย่างไรก็ตาม EPS \$-0.08 ส่งผลให้ราคาหุ้นร่วง 12.8% ในวันอังคารที่ผ่านมา

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 17/02/21

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