



Global Indices Performance

S&P 500	0.13%	CSI 300	-1.09%
Dow Jones	0.05%	Nikkei 225	-0.77%
Nasdaq	-0.50%	Hang Seng	-0.78%
Euro Stoxx 600	-0.42%	Straits Times	1.52%
DAX	-0.61%	SET	1.52%



Markets Overview

- ภาพรวมตลาดสหรัฐฯ กลับมารองตัวในแดนบวก หลังคุณ Jerome Powell ออกมาคลายความกังวลเรื่องอัตราดอกเบี้ยสูงและเงินเฟ้อ ส่วนภาพรวมตลาดยุโรปยังคงปรับตัวในแดนลบเล็กน้อย ซึ่งนักลงทุนยังคงสนใจตัวเลข Bond Yield ที่สูง ส่วนตลาดเอเชียภาพรวมค่อนข้างผสม



Our Commentary

- Jerome Powell แถลงในที่ประชุม FED วานนี้ว่าเงินเฟ้อสหรัฐฯยังอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้เฉลี่ย 2% อยู่มาก และภาคการจ้างงานยังฟื้นตัวได้ไม่เต็มที่ ดังนั้นมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจยังคงมีอยู่ต่อไป อีกทั้งกล่าวว่าจะไม่รีบเร่งใช้นโยบายแบบเข้มงวดเร็วขึ้น
- อย่างไรก็ดี Powell มองว่าแม้เศรษฐกิจยังไม่ฟื้นตัวได้อย่างเต็มที่ แต่การลดลงของจำนวนผู้ติดเชื้อและการกระจายวัคซีนอย่างทั่วถึง เป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่จะช่วยหนุนการฟื้นเศรษฐกิจ
- โดยวานนี้หลังจาก Powell ได้ออกแถลงการณ์ตลาดหุ้นก็ตอบรับเชิงบวกฟื้นตัวอย่างเห็นได้ชัดหลังจากหุ้นได้ปรับตัวย่ออย่างหนักช่วงแรกของชั่วโมงซื้อขาย เช่น Ark Innovation ETF (ARKK US) ในช่วงแรกลงไป 13% แต่กลับมามีผลลบเพียง 3% และ Tesla (TSLA US) ลงไปกว่า 10% จากนั้นกลับมาเหลือลบเพียง 2% เมื่อปิดตลาด โดยหลังชั่วโมงซื้อขายเราเริ่มเห็นหุ้นหลายตัวที่ปรับลงหนักเมื่อคืนกลับมาปรับตัวได้อีกครั้ง
- ส่วนหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเมืองอย่าง Disney (DIS US) ยืนได้แกร่งยังบวกได้ 3% เมื่อคืนนี้ หากนับตั้งแต่ที่แนะนำทยอยเข้าสะสมไปเมื่อ 18 ก.พ. ที่แนวรับ \$183 ราคาหุ้นบวกมาแล้ว 7.7% ยังแนะนำให้ถือต่อ

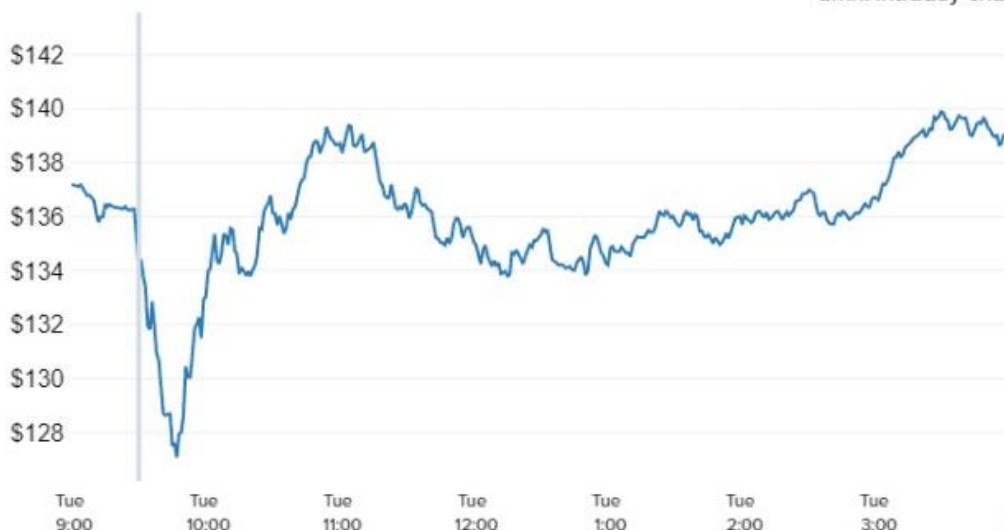


Chart of the day

Ark Innovation ETF (ARKK)

Big whoosh down after the open

arkk: Intraday change



SOURCE: CNBC



Today's Top Picks



Alibaba Group (BABA US, 9988 HK)

Cons. Target Price: \$326.55/HK\$317.37

Last Price: \$252.75/HK\$244.20

Upside: 29.19%/29.96%

- ปัจจุบันอยู่ในระหว่างการปรับกฎเกณฑ์และโครงสร้างธุรกิจกับทางการจีนซึ่งเป็นไปในทิศทางที่สดใส ด้านธุรกิจ Core Commerce มีสัดส่วนเป็นครึ่งหนึ่งของการบริโภคในจีน โดยจุดเด่นคือการทำยอดขายที่สูงสุดในแพลตฟอร์มที่ 779 ล้านคนในปี 2020 ครอบคลุมกว่า 99% ของประชากรจีนที่มีการสั่งซื้อสินค้าออนไลน์ ส่วนยอดขายผ่านแพลตฟอร์ม (GMV) ล่าสุด 4Q20 เติบโตได้ดีกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมในจีน อีกทั้งเวลาเฉลี่ยของผู้ใช้งานบนแพลตฟอร์มมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ
- อีกธุรกิจที่น่าจับตามองคือ AliCloud ที่สามารถสร้างกำไรได้เป็นครั้งแรก ปัจจุบันธุรกิจ Cloud ในจีนครองส่วนแบ่งการตลาด 13.7% ของทั้งโลก เพิ่มขึ้นจากเดิมที่เพียง 9.1% เมื่อ 2 ปีก่อน โดย AliCloud มีส่วนแบ่งการตลาดอยู่ที่ 6% ถือว่ายังมีโอกาสเติบโตได้อีกมากจากการหันมาปรับใช้ Cloud ในองค์กรมากขึ้น
- Goldman Sachs ให้ราคาเป้าหมายสำหรับ BABA US และ 9988 HK ที่ \$362 และ \$352 ตามลำดับ ถือว่ายังมี Upside อยู่อีกมาก โดยมองประเด็น Anti-Monopoly Rules ไม่กระทบกับบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ
- อ่าน Paper หุ่น Alibaba เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



Global X Lithium & Battery Tech ETF (LIT US)

Last Price: \$64.59

- แนวโน้มราคาแบตเตอรี่สำหรับรถยนต์ไฟฟ้ามีแนวโน้มปรับตัวลดลงต่อเนื่อง เมื่อปี 2010 ราคาแบตเตอรี่ต่อ pack อยู่ที่ประมาณ \$1160 และเมื่อปี 2019 ปรับลดลงอยู่ที่ \$120 ซึ่งคิดเป็นอัตราการปรับตัวลดลงอยู่ที่ 22% ต่อปี นอกจากนี้ ทาง Goldman Sachs คาดการณ์ว่าภายในปี 2030 ราคาจะปรับตัวลดอีกแต่ละระดับ \$75 โดยราคาที่ลดลงต่อเนื่องจะช่วยผลักดันการปรับใช้รถยนต์ไฟฟ้ามากขึ้นในส่วนของยอดขายรถยนต์ไฟฟ้า Goldman Sachs คาดยอดขายจะขยายตัวได้ประมาณ 19% ต่อปี ระหว่างช่วงปี 2020 จนถึง 2040
- LIT US เป็นอีกหนึ่งช่องทางการลงทุนในกลุ่มแบตเตอรี่ และโลหะที่นำมาทำแบตเตอรี่รถยนต์ไฟฟ้าอย่าง Lithium โดย ETF กระจายการลงทุนในกลุ่มแบตเตอรี่ทั้งหมด 40 ตัว โดยมีสัดส่วนลงทุนในประเทศจีนมากที่สุดที่ 43% และรองลงมาคือสหรัฐฯ ที่ 22%
- ตัวอย่างบริษัทที่ ETF เข้าไปลงทุนได้แก่ ALBEMARLE CORP (ALB US) GANFENG LITHIUM CO LTD-A (1772 HK) และ BYD (1211 HK) เป็นต้น



Stock Alert

Square (SQ US)

- วานนี้ ได้ประกาศเข้าซื้อ Bitcoin เพิ่มขึ้น คิดเป็นมูลค่า 170 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โดยก่อนหน้านี้ ทาง Square ได้เข้าซื้อ Bitcoin ช่วงเดือนตุลาคมปีที่แล้ว ซึ่งปัจจุบันมูลค่าของ Bitcoin ที่ทางบริษัทถืออยู่ คิดสัดส่วนเป็น 5% ของเงินสดบริษัท

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 24/02/21

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