

Global Indices Performance

S&P 500	-1.04%	CSI 300	-0.07%
Dow Jones	-0.10%	Nikkei 225	-2.24%
Nasdaq	-2.55%	Hang Seng	-1.08%
Euro Stoxx 600	0.10%	Straits Times	-0.68%
DAX	0.00%	SET	0.20%

Markets Overview

ภาพรวมตลาดสหรัฐฯ ปิดในแดนลบ จากการขายทำกำไรหุ้นกลุ่ม Big Tech ของสหรัฐฯ หลัง Biden เตรียมขึ้นภาษี Capital Gains ปี 2022 ทำให้นักลงทุนทยอยทำกำไรเพื่อเสียภาษี Capital Gains ในอัตราที่ต่ำกว่า ฝั่งตลาดยุโรปภาพรวมผสม โดยนักลงทุนจับตาอัตราเงินเฟ้อ และนโยบายทางการเงิน ส่วนตลาดเอเชียจีน ภาพรวมอยู่ในแดนลบ ปรับตามการเทขายหุ้นเทคโนโลยีในสหรัฐฯ ประกอบกับตัวเล็งราคาสินค้าในจีนเดือนเม.ย. ที่เพิ่มขึ้น 0.9% YoY

Our Commentary

- จากนโยบายลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของ Biden ทำให้แหล่งเงินทุนส่วนหนึ่งมาจากการปรับขึ้นภาษี โดย Biden เสนอแผนเตรียมขึ้นภาษีนิติบุคคลเป็น 28% จากเดิม 21% นอกจากนี้ก็เตรียมขึ้นภาษี Capital Gains กับผู้มีรายได้สูงในสหรัฐฯ เป็น 43.4% จากเดิม 23.8% นักวิเคราะห์คาดหุ้นเทคโนโลยีอย่าง FAAMG ที่ประกอบไปด้วย Facebook (FB US) Apple (AAPL US) Amazon (AMZN US) Microsoft (MSFT US) และ Alphabet (GOOGL US) เตรียมถูกเก็บอัตราภาษีนิติบุคคลที่สูงขึ้นในปีหน้า คาดส่งผลให้กำไรลดลงราว 9% อีกทั้งการขึ้นภาษี Capital Gain ในปีภาษี 2022 นั้น ทำให้นักลงทุนเลือกที่จะสร้างผลกำไรภายในปีภาษี 2021 เพื่อเสียอัตราภาษีที่น้อยกว่า มองว่าอาจส่งแรงกระตุ้นต่อ FAAMG เพราะหาจุดยอมลดมูลค่าของหุ้นกลุ่ม FAAMG ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา จะพบว่าปรับขึ้นมาราว 5 ล้านล้านเหรียญสหรัฐฯ ปัจจุบันคิดเป็นสัดส่วน 21% ของดัชนี S&P500
- ผู้สร้างแพลตฟอร์มเกมชื่อดัง Roblox (RBLX US) หลัง IPO ช่วงเดือนมี.ค. ที่ผ่านมา วนนี้ ประกาศงบ 1Q21 แม้ยังขาดทุนแต่ทำรายได้โต 140% YoY อยู่ที่ \$387mn โดยตัวเลขผู้ใช้งานต่อวัน (DAUs) อยู่ที่ 42.1mn เพิ่มขึ้น 79% YoY ส่วนหนึ่งมาจากการที่โรงเรียนปิดในช่วงการแพร่ระบาด COVID-19 ที่ทำให้เกมสำหรับเด็กเป็นที่นิยมในช่วงที่ผ่านมา
- แม้บางประเทศจะเริ่มกลับมาใช้ชีวิตตามปกติแล้ว แต่ PayPal (PYPL US) ยังคงได้รับประโยชน์จากการชำระเงินที่เพิ่มมากขึ้น โดยเฉพาะการชำระเงินสำหรับ Online Shopping ที่สร้างรายได้ต่อเนื่อง รวมถึงการชำระเงินผ่านหน้าร้าน อีกทั้งเกาะเทรนด์ไปกับ Cryptocurrency เนื่องจากเริ่มให้ลูกค้าซื้อสินค้าและชำระค่าบริการต่างๆด้วยสกุลเงิน Digital แล้ว

Chart of the day



Today's Top Picks

Paypal (PYPL US)

Cons. Target Price: \$316.78
Last Price: \$243.63
Upside: 29.98%

- Paypal เป็นอีกหนึ่งบริษัทที่เกาะไปกับเทรนด์ Cryptocurrency โดยเริ่มให้ลูกค้าซื้อขาย และชำระเงินแก่ร้านค้ากว่า 1 ล้านรายด้วยสกุลเงิน Digital ได้ โดยเริ่มที่ประเทศสหรัฐฯ ตั้งแต่ 30 มี.ค. ปัจจุบันมีร้านค้าที่เป็น Partner กับ Paypal ทั้งหมด 26 ล้านราย จึงถือว่ามีโอกาสอีกมากที่จะเติบโตไปกับเทรนด์นี้
- ด้าน Goldman Sachs มองเริ่ม Cryptocurrency น่าสนใจ เนื่องจากเริ่มเห็นการปรับใช้จริงในชีวิตประจำวันมากขึ้น ด้วยจำนวนนักลงทุนที่เริ่มถือลงทุน บริษัทจดทะเบียนเข้าถือแทนเงินสดและรับชำระค่าสินค้าบริการ รวมถึงรัฐบาลประเทศต่างๆ เริ่มเข้ามาจับตาทบทามมากขึ้น และ Bloomberg ยังคาดว่าได้รับประโยชน์จากกฎของทางการยุโรปที่มีแนวโน้มจะสนับสนุนการปรับใช้สกุลเงิน Digital มากขึ้น

ETFMG Travel Technology ETF (AWAY US)

Last Price: \$28.76

- ทางเลือกกระจายการลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว โดยลงทุนจำนวน 30 ตัวทั่วโลกสัดส่วนหลักเป็นหุ้นสหรัฐฯ 30% รองลงมาเป็นจีน 13%
- บริษัทที่ไปกระจายการลงทุนส่วนมากจะเป็นผู้ให้บริการแพลตฟอร์มต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวทั้งหมด จะไม่ได้มีการลงทุนในธุรกิจ Old Economy อย่าง สายการบิน หรือ โรงแรมทั่วไป โดยสัดส่วนธุรกิจที่ ETF ไปลงทุน ได้แก่ ธุรกิจให้บริการจองตั๋วเครื่องบินและยานพาหนะอื่นๆ รวมถึงการจองที่พัก ประมาณ 48% รองลงมาเป็นธุรกิจให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการท่องเที่ยว 20% ธุรกิจแพลตฟอร์มเปรียบเทียบราคา 17% และธุรกิจ Ride Sharing 14%

Stock Alert

Pfizer (PFE US)

- ล่าสุด องค์การอาหารและยาสหรัฐฯ (FDA) อนุมัติการใช้วัคซีน COVID-19 ของ Pfizer กับเด็กที่อายุระหว่าง 12-15 ปี แล้ว ซึ่งก็เตรียมให้กลุ่มเด็กนักเรียนในสหรัฐฯ รับวัคซีนนี้ก่อนช่วงฤดูใบไม้ร่วง

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 11/05/21

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