



## Global Indices Performance

S&P 500	0.37%	CSI 300	-0.08%
Dow Jones	0.39%	Nikkei 225	-0.43%
Nasdaq	0.34%	Hang Seng	-0.83%
Euro Stoxx 600	0.14%	Straits Times	-0.32%
DAX	0.94%	SET	0.16%



## Markets Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯเมื่อวานนี้ปิดที่จุดสูงสุดใหม่ครั้ง งามรับผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน หุ่น 9 ใน 11 กลุ่มในดัชนี S&P500 ปิดในแดนบวก นำโดยกลุ่มวัสดุ, เทคโนโลยี และ Healthcare ในขณะที่กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือยและกลุ่มพลังงานปรับตัวลง วันนี้นักลงทุนจับตาดูการประชุม FED ที่จะปรับเปลี่ยนนโยบายการเงินอย่างไร ด้านตลาดยุโรปปิดผสม ตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้ค่อนข้างทรงตัว



## Our Commentary

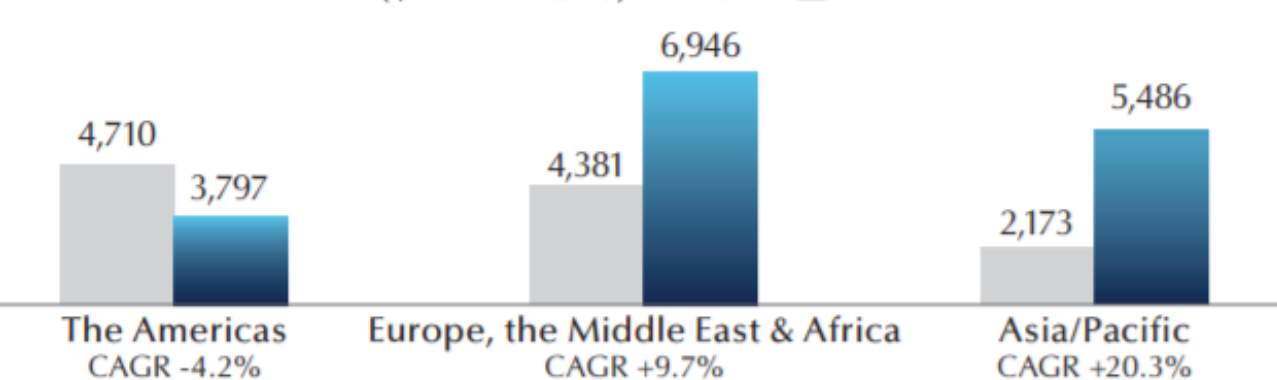
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง วันนี้จับตาดูการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) โดยคาดว่าจะอาจปรับลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) ลง \$15bn ต่อเดือนเริ่มตั้งแต่เดือนพ.ย. และไปสิ้นสุดในช่วงกลางปี 2022 ทั้งนี้ Powell ได้มีการส่งสัญญาณต่อตลาดในช่วงหลายเดือนที่ผ่านมา จึงคาดว่าตลาดหุ้นไม่น่าตื่นตระหนก หากเริ่มมีการปรับลดวงเงินลง
- เหล่าบริษัทจดทะเบียนยังคงทยอยประกาศงบอย่างต่อเนื่องอย่าง Pfizer (PFE US) รายงานรายได้เติบโต 134% YoY ขึ้นไปแต่ละระดับ \$24.1bn หุ่นจากวัคซีนป้องกัน Covid-19 ซึ่งอยู่ที่ \$14.58bn คิดเป็นสัดส่วน 60% ของรายได้ทั้งหมด ซึ่งหากไม่นับรายได้จากวัคซีนรายได้จะเติบโต 7% ด้านกำไร EPS อยู่ที่ \$1.34 สูงกว่าที่คาดการณ์ ทั้งนี้ บริษัทได้ปรับ Guidance ของทั้งปี 2021 ขึ้น หุ่นจากหลายประเทศอนุญาตให้ฉีดเป็นวัคซีน booster และใช้สำหรับเด็ก ซึ่งล่าสุดเมื่อวานนี้ ศูนย์ควบคุมโรค (CDC) ของสหรัฐฯอนุญาตให้เด็กอายุระหว่าง 5-11 ปี เข้ารับวัคซีนของ PFE ได้
- Estee Lauder (EL US) ธุรกิจเครื่องสำอางระดับโลก ประกาศผลประกอบการดีกว่าคาด โดยรายได้เพิ่มขึ้นในทุกภูมิภาคและทุกผลิตภัณฑ์ หุ่นรายได้เติบโต 25% YoY EPS อยู่ที่ \$1.89 สูงกว่าคาดเช่นกัน โดยรายได้ผ่านช่องทางออนไลน์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยยะ จากหลายประเทศยังคงล็อกดาวน์และการเดินทางที่ยังถูกจำกัดในช่วงที่ผ่านมา
- สัปดาห์นี้แนะนำรองจะทยอยเข้าสะสม Meta Platforms (FB US), Xinyi Solar (968 HK) และ iShares Global Clean Energy ETF (ICLN US)



## Chart of the day

- Estee (EL US) รายได้เติบโตในทุกภูมิภาค หลังสถานการณ์ Covid-19 เริ่มคลี่คลาย

Regional Net Sales Growth (\$ in millions) ■ 2016 ■ 2021



## Today's Top Picks



### Meta Platforms (FB US)

Cons. Target Price: \$398.14  
Last Price: \$328.08  
Upside: 21.4%

- ธุรกิจ platform social media ที่ครองจำนวนผู้ใช้เยอะที่สุดในโลก ปัจจุบัน ณ 3Q21 มีผู้ใช้งานรวมทุกแพลตฟอร์ม ได้แก่ Facebook Instagram Messenger และ Whatsapp รวมกัน 3.6 พันล้านคนต่อเดือน ล่าสุดประกาศงบ 3Q21 ทำกำไรสูงกว่าคาดโดย EPS อยู่ที่ \$3.22 แม้รายได้จะต่ำกว่าที่ตลาดประเมินไว้อยู่ที่ \$29.01bn เติบโต 35% YoY
- ปลายสัปดาห์ที่ผ่านมา Facebook ประกาศเปลี่ยนชื่อบริษัทใหม่เป็น "Meta Platforms" เพื่อสะท้อนภาพลักษณ์ใหม่ที่เป็นมากกว่า Social Media และคาดว่าจะเปลี่ยนสัญลักษณ์ในตลาดหุ้นจาก "FB US" เป็น "MVR US" ในวันที่ 1 ธ.ค. นี้



### Xinyi Solar (968 HK)

Cons. Target Price: HKD 19.8  
Last Price: HKD 15.36  
Upside: 28.9%

- บริษัทประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการวิจัยและพัฒนาแผง Solar การผลิตด้วยเทคโนโลยีล้ำสมัย โดย เป็นผู้ผลิต Solar Glass ขนาดใหญ่ระดับโลก มีสัดส่วน Global Market Share มากกว่า 30% ในปี 2020
- ผลประกอบการ 1H21 รายได้โตโดดเด่น 75% YoY และกำไรพุ่งกว่า 118% YoY หุ่นมาจากปริมาณการจำหน่ายและราคาสินค้าที่เพิ่มสูงขึ้น อีกทั้ง Margin ขยายตัวได้ดีเป็น 51.2%
- เรามองว่าพลังงานสะอาดเป็นกลุ่มธุรกิจที่คาดว่าจะได้ประโยชน์จากการสนับสนุนของรัฐบาลจีนผ่านแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติฉบับที่ 14 ที่จะกำหนดทิศทางของจีนในช่วง 2021-2025 ภายใต้เป้าหมาย 3060 Carbon Plan



### iShares Global Clean Energy ETF (ICLN US)

Cons. Target Price: -  
Last Price: \$25.3  
Upside: -

- ETF กระจายการลงทุนในหุ้นผู้ผลิตพลังงานทั่วโลก ได้แก่ พลังงานจากแสงอาทิตย์ พลังงานลม และพลังงานทางเลือกอื่นๆ จำนวน 83 ตัว ส่วนใหญ่เป็นหุ้นที่อยู่ในสหรัฐฯ สัดส่วน 38% รองลงมาเป็นเดนมาร์ก 16% และจีน 8% เป็นต้น
- จุดเด่นของ ICLN คือเป็น ETF ที่ล้อไปกับธีมพลังงานที่มีขนาด AUM ใหญ่ที่สุดที่ \$6.6bn และมีสภาพคล่องสูงที่สุดในกลุ่ม ETF ประเภทเดียวกัน โดยปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ \$83mn ด้าน Expense ratio อยู่ที่ 0.42% ต่อปี
- เรามองว่า ICLN เป็นหนึ่งใน ETF ที่จะล้อไปกับธีมการปรับใช้พลังงานสะอาดได้ดีในระยะข้างหน้า หุ่นจากการร่วมมือของนานาประเทศในการประชุม COP26 ที่เอจจริงอาจจริงในการลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนให้เหลือ 0 ภายในปี 2050



## Stock Alert

### Nike (NKE US)

- ธุรกิจรองเท้ากีฬาระดับโลก ได้ยื่นขอเครื่องหมายการค้า เพื่อเตรียมเข้าสู่โลก Metaverse วัตถุประสงค์เพื่อผลิตและจำหน่ายสินค้ากีฬาในแบบเสมือนจริง

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 3/11/21

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