

NEWS Focus

Global Indices Performance 1D

S&P 500	0.02%	CSI 300	-0.09%
Dow Jones	-0.45%	Nikkei 225	1.05%
Nasdaq	0.78%	Hang Seng	1.53%
Euro Stoxx 600	-0.39%	Straits Times	0.75%
DAX	-0.73%	SET	1.68%

Markets Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯเมื่อคืนนี้ปิดลบสลับบวก S&P500 ทรงตัวและ Dow Jones ปิดร่วง 100 จุด คิดเป็น -0.5% ในขณะที่ Nasdaq สามารถพลิกกลับมาในแดนบวกได้หนุนด้วยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี จับตา FED เริ่มเข้าซื้อ ETF ที่อิงกับตราสารหนี้เอกชน
- ด้านตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดทรงตัวนำโดยญี่ปุ่นและเกาหลีใต้ ส่วนจีนประกาศตัวเลขเงินเฟ้อออกมาที่ 3.3% น้อยกว่าตลาดคาด

Our Commentary

- เศรษฐกิจจีนฟื้นตัวได้ค่อนข้างเร็ว หลังจากที่ได้ผ่อนคลายมาตรการเมื่อช่วงต้นเดือนเม.ย. โดยจำนวนนักท่องเที่ยวและการใช้จ่ายใช้สอยฟื้นขึ้น เห็นจากยอดชำระเงินผ่าน WeChat Payment ที่โตขึ้น 30% MoM ส่วนสหรัฐฯและยุโรปก็เริ่มคลายมาตรการแล้วเช่นกัน
- ความโดดเด่นของการเข้าสู่ยุค 5G ได้แก่ ความเร็วที่สูงกว่า 4G ถึง 100 เท่า และรองรับการใช้งานได้จำนวนมหาศาล นอกจากนี้เราสามารถใช้งานอินเทอร์เน็ตที่มีความเร็วสูงขึ้นแล้ว 5G ยังช่วยในการพัฒนาอุตสาหกรรมที่หลากหลาย เช่น Smart Cities รถยนต์ไร้คนขับ และการแพทย์ โดยจากหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ 5G ที่เราเคยแนะนำไป สร้างผลตอบแทนได้ดังนี้ Apple (AAPL US) +12.8% Xiaomi (1810 HK) +13.2% ZTE Corp (763 HK) +4.8% Taiwan Semiconductor (TSM US) +0.5% AT&T (T US) +0.9% และ Crown Castle (CCI US) -1.8%
- เทรนด์การปรับใช้ Cloud Service ยังเป็นเทรนด์ใหญ่ของโลกที่คาดจะเติบโตในระยะยาว ในปี 2019 ธุรกิจ Cloud มีมูลค่าอยู่ที่ \$233bn โดย Markets & Markets คาดว่าภายในสิ้นปี 2021 คาดว่าจะโตขึ้น 26.6% จากการปรับใช้ที่มากขึ้น

What to watch today

- ติดตามตัวเลขเงินเฟ้อในสหรัฐฯ

Source: Goldman Sachs, Credit Suisse, Yahoo Finance, CNBC, Bloomberg as of 11/5/20

TODAY'S Picks

CLOU US



The Global X Cloud Computing

Last Price : \$19.13

- ลงทุนในหุ้นที่ได้รับประโยชน์จากการเติบโตของธุรกิจ Cloud ประมาณ 87.6% ลงทุนในบริษัท Cloud ในสหรัฐฯ กระจายการลงทุนถึง 36 ตัว โดยแบ่งลงทุนใน Application Software ที่ 52.12% ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานอินเทอร์เน็ต 15.6%
- ETF ลงทุนใน Shopify บริษัท Cloud สำหรับ E-Commerce, Zscaler บริษัท Cloud ที่ดูแลเรื่องการรักษาความปลอดภัยทางอินเทอร์เน็ต รวมถึง Netflix บริษัท Streaming ชื่อนำ
- เทรนด์การปรับใช้ Cloud Service ยังคงเป็นแนวโน้มที่สำคัญของโลก ในช่วงที่ผ่านมาราคาของเหล่าบริษัท Cloud ประเภท Software as a Services (SaaS) ปรับตัวขึ้นได้ดีจากการ Work from home

2020 HK



Anta Sports

Cons. Target Price: HKD74.46 (Upside +11.3%)
Last Price : HKD66.90

- บริษัทค้าปลีกสินค้ากีฬาชั้นนำของจีน โดยมีหลากหลายแบรนด์ เช่น Nike Adidas FILA และแบรนด์ ANTA ของตนเอง รวมถึงแบรนด์ Amer ที่เกี่ยวกับกีฬากลางแจ้ง
- แม้รายได้ 1Q20 จะโดนกระทบจาก COVID-19 แต่ EPS growth 3 ปีย้อนหลังยังโตโดดเด่นที่เฉลี่ย 28% ต่อปี ซึ่งนักวิเคราะห์ได้ออกมาคาดยอดขายในปีนี้จะโตได้ราว 18% YoY จากกลยุทธ์ Multi-brand ที่แข็งแกร่ง
- ที่ผ่านมายอดขายแบรนด์ FILA ได้รับผลกระทบค่อนข้างน้อยเพราะเป็นแบรนด์ High-end โดยในช่วงเดือนเม.ย. ยอดขายแบรนด์ ANTA และ FILA ฟื้นมาแล้ว 70% ของเป้าที่บริษัทตั้งไว้

STOCK Alert

Marriott International (MAR US)

- ธุรกิจโรงแรมกว่า 7000 กว่าแห่งรอบโลก เช่น JW Marriot, The Ritz Carlton, W Hotel, St. Regis เป็นต้น
- วานนี้รายงาน EPS ที่ \$0.26 ต่ำกว่าที่ตลาดคาดไว้ ส่งผลให้ราคาหุ้นเมื่อคืนเปิดร่วงราว 5% ส่วนรายได้ออกมาที่ \$4.7 พันล้าน ลดลงกว่าปีก่อน 7% อย่างไรก็ตามยังออกมาดีกว่าที่คาด และ CEO ได้ออกมาพูดว่าเริ่มเห็นการฟื้นตัวในประเทศจีนแล้วในเดือนเม.ย.ที่ผ่านมา หลังจากที่จีนผ่อนปรนมาตรการ

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