



Global Indices Performance

S&P 500	0.03%	CSI 300	-0.21%
Dow Jones	-0.04%	Nikkei 225	-0.40%
Nasdaq	0.55%	Hang Seng	-0.38%
Euro Stoxx 600	0.01%	Straits Times	-0.55%
DAX	-0.11%	SET	-0.15%



Markets Overview

- ภาพรวมตลาดสหรัฐฯ ปิดในแดนบวก ส่วนหนึ่งมาจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี โดยบริษัทหุ้นเทคโนโลยีจะประกาศงบในสัปดาห์หน้า ซึ่งหลายคนคาดว่าจะออกมาดี อย่างไรก็ตาม ตลาดยุโรปภาพรวมปิดผสม หลัง ECB คงดอกเบี้ย ขณะที่ฝั่งเอเชียภาพรวมปิดแดนลบ โดยนักลงทุนจับตามองราคาหุ้นที่เป็นบริษัท Supplier ของทาง Apple



Our Commentary

- ECB วานนี้ มีมติคงอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ระดับเดิม คืออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ 0.25% และอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก -0.5% โดยช่วงปลายปีที่ผ่านมา ECB ได้มีการขยายเวลาซื้อตราสารหนี้มูลค่า \$2.25tn ไปจนถึงเดือนมี.ค. 2022 เพื่อเป็นการอัดฉีดสภาพคล่องสู่ระบบเพื่อเยียวยาเศรษฐกิจ
- ยุโรปเป็นอีกหนึ่งภูมิภาคที่เรามองว่าน่าสนใจลงทุนในปี นี้ ด้วยมูลค่าหุ้นอยู่ในระดับที่ถูก Forward PE ของดัชนี MSCI Europe อยู่ที่เพียง 16.7 เท่า และเราเริ่มเห็นตลาดหุ้นยุโรปเริ่มฟื้นตัวขึ้นช่วงปลายปีที่แล้ว แต่ยังคง Laggard ตลาดหุ้นอื่นอยู่มาก จึงมองว่าช่วงนี้เป็นจังหวะที่ดีที่น่าทยอยสะสมหุ้นยุโรป
- โดยทางเลือกระบายการลงทุนในหุ้นยุโรปชั้นนำแบบง่ายๆ สามารถลงทุนได้ผ่าน ETF “VGK” ที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ซึ่ง ETF มีการเข้าไปลงทุนในบริษัทยุโรปชั้นนำระดับโลกอยู่หลายและกระจายหลายอุตสาหกรรม ไม่ว่าจะเป็น เทคโนโลยี สุขภาพ ยานยนต์ และสินค้าแบรนด์เนม เป็นต้น และอีกหนึ่งประเภทที่มูลค่าหุ้นยังอยู่ในระดับที่ถูกคือฮ่องกง ดัชนี Hang Seng มี Forward PE อยู่ที่เพียง 12 เท่า ซึ่งสามารถลงทุนได้ผ่าน ETF “2800 HK”

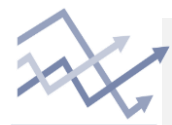


Chart of the day



Today's Top Picks



Hang Seng Index (2800 HK)

Last Price: HK\$29.84

- ETF ในตลาดฮ่องกง ที่ลงทุนล้าไปกับดัชนี Hang Seng ผ่านการลงทุนในบริษัทต่าง ๆ ที่มีพื้นฐานดี โดยดัชนี Hang Seng ถือว่ายังอยู่ในระดับต่ำถ้าเทียบกับดัชนีหุ้นจีนอื่น ๆ
- โดย Expense Ratio ของ ETF นี้ ถือว่าอยู่ในระดับต่ำเลยทีเดียว อยู่ที่ 0.10% และมูลค่าการซื้อขายแต่ละวันเฉลี่ยอยู่ที่ 283.24 ล้านดอลลาร์
- ตัวอย่างบริษัทที่ ETF ที่เข้าไปลงทุนได้แก่ AIA (1299 HK) Tencent (700 HK) Meituan (3690 HK) Alibaba (9988 HK) และ Xiaomi (1810 HK) เป็นต้น



Vanguard FTSE Europe ETF (VGK US)

Last Price : \$62.42

- ETF ลงทุนในหุ้นยุโรปที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี FTSE Europe จำนวน 1,304 ตัว ส่วนใหญ่เป็นหุ้นในอุตสาหกรรมการเงิน 19% รองลงมาเป็น Industrials 14% Healthcare 13.6% และ Consumer Cyclical 13% เป็นต้น
- จุดเด่นของ VGK คือมีการกระจายการลงทุนที่ดีด้วยจำนวนหุ้นที่สูงหลายพันตัว และมีการกระจายอุตสาหกรรมที่หลากหลาย ไม่ได้กระจุกอยู่เพียงอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง อีกทั้งเป็น ETF ที่ก่อตั้งมายาวนานตั้งแต่ปี 2005 โดย Vanguard ซึ่งเป็นบลจ.ที่ใหญ่เป็นอันดับ 2 ของโลก
- VGK จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหุ้นสหรัฐฯ มีสภาพคล่องสูงเมื่อเทียบกับ ETF ที่มีนโยบายการลงทุนประเภทเดียวกัน และซื้อขายได้สะดวก และมี Expense Ratio ต่ำที่ 0.08% ต่อปี
- ตัวอย่างหุ้นใน ETF ที่เป็นหุ้นชั้นนำระดับโลก ได้แก่ Nestle, ASML Holding, Unilever, LVMH, Hermes, Adidas, L'Oreal, AstraZeneca และ Sanofi เป็นต้น



Stock Alert

Intel (INTC US)

- ราคาหุ้น Intel ปิดบวก 6.46% วานนี้ หลังประกาศงบ 4Q20 ออกมาดีกว่าที่คาด โดยทำรายได้ 20 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ ซึ่งตัวเลขที่คาดไว้อยู่ที่ 17.49 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ ส่วนหนึ่งมาจากฐานการขายเครื่องคอมพิวเตอร์ PC ที่แข็งแกร่ง

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 22/01/21

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