

Global Indices Performance

S&P 500	-1.31%	CSI 300	-1.17%
Dow Jones	-0.39%	Nikkei 225	-1.58%
Nasdaq	-2.70%	Hang Seng	-1.19%
Euro Stoxx 600	0.05%	Straits Times	-0.11%
DAX	0.29%	SET	2.66%

Markets Overview

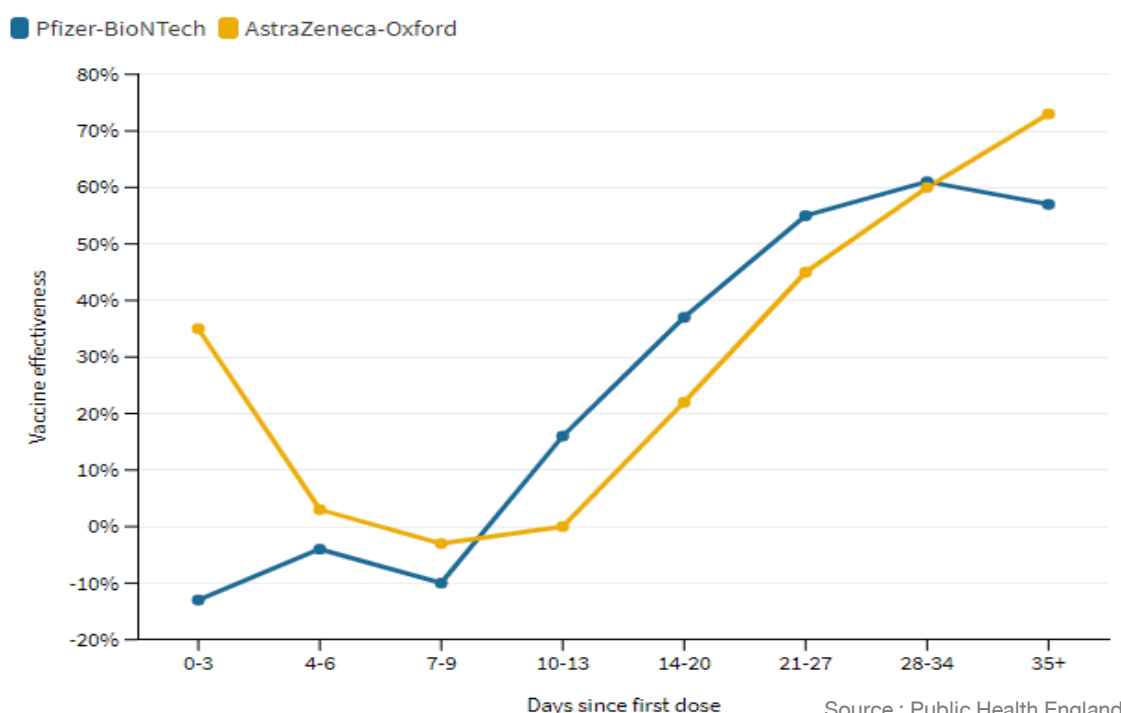
- ภาพรวมตลาดสหรัฐฯ วานนี้ ปิดอยู่ในแดนลบ หลังผลตอนแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 10 ปี กลับมาปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้ภาพรวมตลาดเอเชียก็ปรับตัวในแดนลบ ขณะที่ภาพรวมตลาดยุโรปค่อนข้างผสม โดยนักลงทุนให้ความสำคัญกับตัวเลขผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 10 ปี อยู่

Our Commentary

- เศรษฐกิจสหรัฐฯใน 1Q21 ถูกคาดหวังจะฟื้นตัวได้ดี หากดูตัวเลขภาคการผลิตล่าสุด ณ สิ้นเดือน ก.พ. กลับมาแตะระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือน ส.ค. 2018 โดย Atlanta Federal Reserve ได้คาดการณ์ GDP จะโตได้ 10% ในไตรมาสแรกของปีนี้ ซึ่งหากดูที่ตัวเลขรายได้ต่อหัวปรับตัวเพิ่มขึ้น รวมถึงความมั่งคั่งโดยรวมต่อครัวเรือนก็เพิ่มขึ้นเช่นกันในเดือนม.ค.ที่ผ่านมา
- Real World Data เผยว่า วัคซีน Covid-19 ของบริษัท Pfizer (PFE US) มีประสิทธิภาพที่ดีมาก หลังได้รับไปแล้ว 1 โดส โดยสามารถป้องกันได้ถึง 85% สำหรับผู้ที่มีอายุเกิน 80 ปี นอกจากนี้ ประชากรอังกฤษที่ได้รับวัคซีนโดสแรกมีเป็นจำนวนกว่า 20 ล้านราย และส่วนที่ได้รับทั้ง 2 โดส มีเป็นจำนวนกว่า 8 แสนรายแล้ว
- จากปัจจัยด้านการกระจายวัคซีนที่มากขึ้น ทำให้เราชื่นชอบหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ Theme เปิดเมือง ซึ่งหุ้น Disney (DIS US) เป็นอีกหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานแกร่งและล่อใจไปเทรดการเปิดเมืองได้ดี และอีกทางเลือกกระจายการลงทุนในหุ้นที่เกี่ยวกับเทคโนโลยีการท่องเที่ยวคือ ETFMG Travel Tech ETF (AWAY US)

Chart of the day

Pfizer-BioNTech and AstraZeneca-Oxford vaccine effectiveness in over 70s



Today's Top Picks



Disney (DIS US)

Cons. Target Price: \$204.86
Last Price: \$192.26
Upside: 6.55%

- หนึ่งในบริษัท Theme recovery และการเปิดเมือง โดยธุรกิจของ Disney มีความกระจายตัวสูง ไม่ว่าจะเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวอย่างสวนสนุก โรงแรม หรือธุรกิจ Streaming Media อย่าง Disney+
- งบไตรมาสล่าสุดออกมาดีเกินคาด แม้บริษัทจะได้รับผลกระทบเชิงลบจาก COVID-19 ทั้งนี้ เราจึงมองว่าบริษัทจะสามารถดำเนินการได้ดีกว่านี้มากหากประชากรส่วนใหญ่ได้รับวัคซีน และสามารถกลับมาท่องเที่ยวได้อีกครั้ง
- ธุรกิจ Streaming แนวโน้มเติบโตดี ตัวเลขผู้ใช้งาน Disney+ ไตรมาสล่าสุดที่ 94.9 ล้านคน สูงกว่าคาดที่ 90.7 ล้านคน ทั้งนี้ ตัวเลข 90 ล้านคนเป็นเป้าหมายจำนวนสมาชิกที่บริษัทตั้งไว้สำหรับปี 2024 แต่ขณะนี้สามารถแตะเป้าหมายจำนวนผู้ใช้งานได้ก่อนถึง 4 ปี
- หากรวมจำนวนผู้ใช้งานทั้ง 3 การให้บริการของ Disney อย่าง Disney+ Hulu และ ESPN+ เข้าด้วยกัน จำนวนอยู่ที่ 146 ล้านคน เปรียบเทียบกับ Netflix ที่จำนวนผู้ใช้งานทั่วโลกอยู่ที่ 203 ล้านคน โดยปัจจุบัน Disney คาดจำนวนผู้ใช้งาน Disney+ จะถึง 260 ล้านในปี 2024 และธุรกิจนี้จะสามารถสร้างกำไรได้
- อ่าน Paper หุ้น Disney เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



ETFMG Travel Tech ETF (AWAY US)

Last Price: \$32.49

- ETF ลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว โดยลงทุนจำนวน 30 ตัวทั่วโลก สัดส่วนหลักเป็นหุ้นสหรัฐฯ 30% รองลงมาเป็นจีน 13%
- กระจายลงทุนในหลายกลุ่มธุรกิจ ได้แก่ ธุรกิจให้บริการจองตั๋วเครื่องบินและยานพาหนะอื่นๆ รวมถึงการจองที่พัก ประมาณ 48% รองลงมาเป็นธุรกิจให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการท่องเที่ยว 20% ธุรกิจแพลตฟอร์มการเปรียบเทียบราคา 17% และธุรกิจ Ride Sharing 14%
- ตัวอย่างหุ้นที่อยู่ใน ETF ได้แก่ Facedrive ธุรกิจเช่ารถยนต์สัญชาติแคนาดา Trivago แพลตฟอร์มเปรียบเทียบราคาโรงแรมทั่วโลก Airbnb รวมถึง Tripadvisor Trip.com Booking.com และ Expedia เป็นต้น



Stock Alert

Snowflake (SNOW US)

- ผลประกอบการ 4Q20 แม้รายได้ออกมาดีกว่าคาด อยู่ที่ 178.3 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือเพิ่มขึ้น 116% YoY แต่ยังคงขาดทุน ซึ่งก็ทำให้วานนี้ราคาหุ้นร่วงกว่า 7% สำหรับ 1Q21 ทาง Snowflake คาดการณ์ว่าจะทำรายได้อยู่ระหว่าง 195-200 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือเพิ่มขึ้น 92-96% YoY

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 04/03/21

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