

Global Indices Performance

S&P 500	-1.34%	CSI 300	-3.15%
Dow Jones	-1.11%	Nikkei 225	-1.91%
Nasdaq	-2.11%	Hang Seng	-2.15%
Euro Stoxx 600	-0.37%	Straits Times	-0.54%
DAX	-0.17%	SET	-0.60%

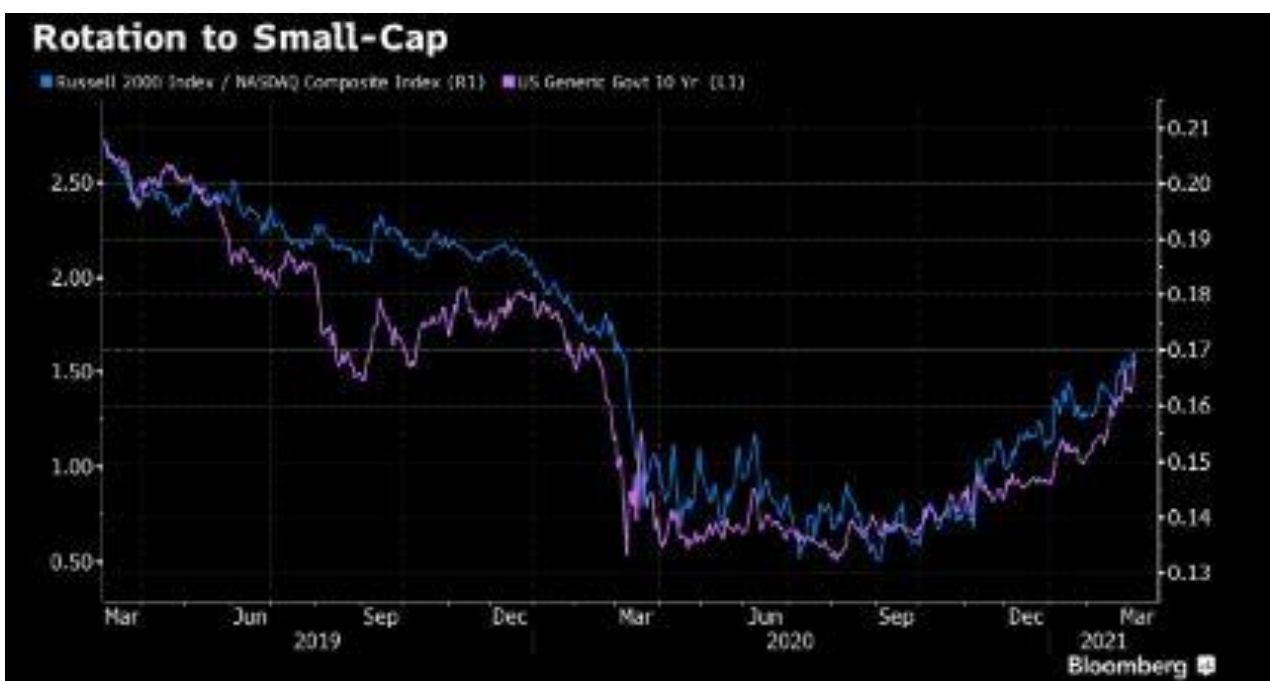
Markets Overview

- ภาพรวมตลาดสหรัฐฯ วานนี้ ปิดอยู่ในแดนลบ โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ราคาปรับตัวลดลง ท่ามกลางผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 10 ปี ที่กลับมาปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งก็ส่งผลให้ภาพรวมตลาดยุโรปและตลาดเอเชียปรับตัวในแดนลบเช่นกัน

Our Commentary

- Jerome Powell ประธาน FED วานนี้กล่าวถึง เงินเฟ้อที่มีแนวโน้มเร่งตัวขึ้นในระยะข้างหน้า สะท้อนถึงเศรษฐกิจที่เริ่มฟื้นตัวจากการทยอยเปิดเมือง ทำให้วานนี้ Bond Yield พุ่งขึ้นแตะ 1.5% อีกครั้งและกดดันตลาดหุ้น อย่างไรก็ตาม แม้ Powell จะจับตา Bond Yield ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมา แต่ก็กล่าวว่ายังจะไม่เปลี่ยนแปลงนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจนกว่าจะมั่นใจว่าภาคการจ้างงานและเงินเฟ้อกลับมาเย็นได้ 2% ตามที่ตั้งเป้าไว้
- ปัจจุบัน FED ยังคงเข้าซื้อพันธบัตรอยู่เดือนละ 1.2 แสนล้านเหรียญสหรัฐฯ เพื่อเป็นการอัดฉีดเงินสู่ระบบ อีกทั้งยังกล่าวคาดว่าจะไม่มีการขึ้นดอกเบี้ยในปี
- การที่ Bond Yield พุ่งขึ้นสะท้อนถึงตลาดที่คาดว่าเงินเฟ้อจะเร่งตัวขึ้นจากเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว ซึ่ง FED ก็มองว่าเป็นสัญญาณที่ดี ดังนั้นเราจึงหันมาแนะนำลงทุนในหุ้นที่เกี่ยวข้องและได้ประโยชน์จากการเปิดเมืองมากขึ้น ได้แก่ [Disney \(DIS US\)](#) และ [ETFMG Travel Tech ETF \(AWAY US\)](#) ที่ลงทุนในแพลตฟอร์มที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวซึ่งล้อไปกับธีมเปิดเมืองได้

Chart of the day



Today's Top Picks



Disney (DIS US)

Cons. Target Price: \$204.86
Last Price: \$188.03
Upside: 8.95%

- 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 ล้านคนเป็นเป้าหมายรวมสมาชิกที่บริษัทตั้งไว้สำหรับปี 2024 แต่ขณะนี้สามารถแตะเป้าหมายก่อนถึง 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: \$30.91

- 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

Costco (COST US)

- ผลประกอบการ 4Q20 รายได้ออกมาดีกว่าคาดอยู่ที่ 4.47 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือโตขึ้น 14.58% YoY โดยรายได้จากค่าธรรมเนียมจากสมาชิก ทำได้ 881 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือเพิ่มขึ้น 7.96% YoY และรายได้จากฝั่ง E-commerce ทำได้ดีในปีที่ผ่านมา โดยโตขึ้น 75.80% YoY

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 05/03/21

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