

Global Indices Performance

S&P 500	-0.54%	CSI 300	-3.47%
Dow Jones	0.97%	Nikkei 225	-0.12%
Nasdaq	-2.41%	Hang Seng	-1.92%
Euro Stoxx 600	2.10%	Straits Times	1.90%
DAX	3.31%	SET	-0.02%

Markets Overview

- ภาพรวมตลาดสหรัฐฯ วานนี้ ปิดอยู่ในแดนลบ โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ราคาปรับตัวลดลง ขณะที่ Dow Jones ปรับตัวในแดนบวก จากมุมมองเชิงบวกด้านเศรษฐกิจของนักลงทุน เกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ซึ่งก็ทำให้ภาพรวมตลาดยุโรป ปิดในแดนบวก และ DAX ทำ New High ส่วนภาพรวมตลาดเอเชีย ผสม

Our Commentary

- ในช่วงนี้ที่ตลาดปรับฐานเราแนะนำทยอยลงทุนล้าไปกับธีมการเปิดเมือง โดยหุ้นที่เราชื่นชอบได้แก่ [Disney \(DIS US\)](#) [Target \(TGT US\)](#) [Estee Lauder \(EL US\)](#) และ ETF ที่กระจายการลงทุนในหุ้นแพลตฟอร์มที่เกี่ยวข้องกับการวางแผนท่องเที่ยว เช่น จอรถเครื่องบิน โรงแรม อย่าง [ETFMG Travel Tech ETF \(AWAY US\)](#) เนื่องจากได้ประโยชน์จากการกระจายวัคซีนที่เป็นหนึ่งปัจจัยช่วยหนุนให้เศรษฐกิจกลับมาฟื้นในระยะข้างหน้า
- สำหรับมุมมองต่อหุ้นเทคโนโลยีที่มีการปรับฐานแรง อย่างเช่น ARK Invest ที่ Active ETF Flagship ทั้ง 5 กองมีการย่อลงมาจากราคาสูงสุดประมาณ 30% ในระยะสั้นเรามองว่ายังถูกกดดันจาก Bond Yield ที่พุ่งตัวอยู่ แต่อย่างไรก็ดี เรามองว่าหุ้นที่เป็นเทคโนโลยีที่มีการเติบโตสูงควรเน้นลงทุนยาวมากกว่า โดย [Cathie Wood](#) ผู้บริหาร ETF กล่าวยังมีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนและได้เข้าซื้อหุ้นเพิ่มเติมในช่วงตลาดปรับฐานอีกด้วย
- [Roblox \(RBLX US\)](#) บริษัทผู้สร้างเกมออนไลน์เตรียมเข้าซื้อขายวันแรกในตลาดหุ้นสหรัฐฯ 10 มี.ค. นี้

Chart of the day



Today's Top Picks



Target (TGT US)

Cons. Target Price: \$203.32
Last Price: \$176.87
Upside: 14.95%

- เผยแพร่ประกอบการล่าสุด ยอดขายรวม 4Q20 ขยายตัว 20.5% YoY และสำหรับทั้งปี 2020 โต 19.3% YoY ส่วนด้านยอดขายผ่านช่องทางออนไลน์ขยายตัว 118% YoY และทั้งปี 2020 โต 145% YoY ซึ่ง Target สามารถขยายส่วนแบ่งการตลาดในหลากหลายประเภทสินค้า โดยส่วนแบ่งการตลาดขยายตัวประมาณ \$9bn
- Target ให้บริการส่งสินค้าภายในวัน สำหรับลูกค้าที่ซื้อสินค้าผ่านช่องทางออนไลน์ โดยยอดการส่งสินค้านี้ขยายตัวถึง 235% แบ่งออกเป็น การส่งสินค้าแล้วนับรถมารับโต 600% นอกจากนี้ target ยังได้เปิดหน้าร้านเพิ่ม 30 ร้านโดยส่วนใหญ่เป็นหน้าร้านขนาดเล็ก เน้นสำหรับให้ลูกค้าเข้ามารับสินค้า ในเชิงของลูกค้า ลูกค้าจำนวนกว่า 12 ล้านคนซื้อสินค้าแบบ multi-channel มากขึ้น
- ช่วงที่ผ่านมายอดขายเติบโตได้ดีการตั้งการจำหน่ายสินค้าจำเป็น ซึ่งยอดขายโตได้ดีในช่วง COVID-19 รวมถึงการจำหน่ายสินค้าทั้งบริโภคฟุ่มเฟือย เช่น เสื้อผ้า และของใช้ส่วนตัว ซึ่งเป็นแบรนด์ของ Target เอง และสามารถสร้าง margin ได้สูงกว่าของใช้จำเป็น เรามองว่าใน target จะสามารถ perform ได้ดี จากการสร้าง value brand ของตนเอง การเติบโตของช่องทางออนไลน์ รวมถึงการฟื้นตัวของภาคบริโภคสหรัฐฯ



ETFMG Travel Tech ETF (AWAY US)

Last Price: \$30.18

- 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

Xpeng (XPEV US)

- เผยแพร่ประกอบการ 4Q20 ขาดทุนลดลงเทียบกับปีก่อนหน้า และทำรายได้ดีกว่าคาดที่ 437 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือโตขึ้น 345% YoY โดยยอดส่งมอบรถยนต์ราว 13,300 คัน หรือเพิ่มขึ้น 303% YoY

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 09/03/21

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