



## Global Indices Performance

S&P 500	1.42%	CSI 300	1.02%
Dow Jones	0.10%	Nikkei 225	-0.02%
Nasdaq	3.69%	Hang Seng	0.71%
Euro Stoxx 600	0.76%	Straits Times	-0.59%
DAX	0.40%	SET	0.44%



## Markets Overview

- ภาพรวมตลาดสหรัฐฯ วานนี้ ปิดอยู่ในแดนบวก โดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี กลับมาปรับขึ้น ท่ามกลางผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 10 ปี ที่ปรับตัวลดลง ซึ่งภาพรวมตลาดยุโรปและตลาดเอเชีย ก็ปรับตัวในแดนบวก โดยนักลงทุนยังคงให้ความสำคัญกับผลประกอบการและ Bond Yield

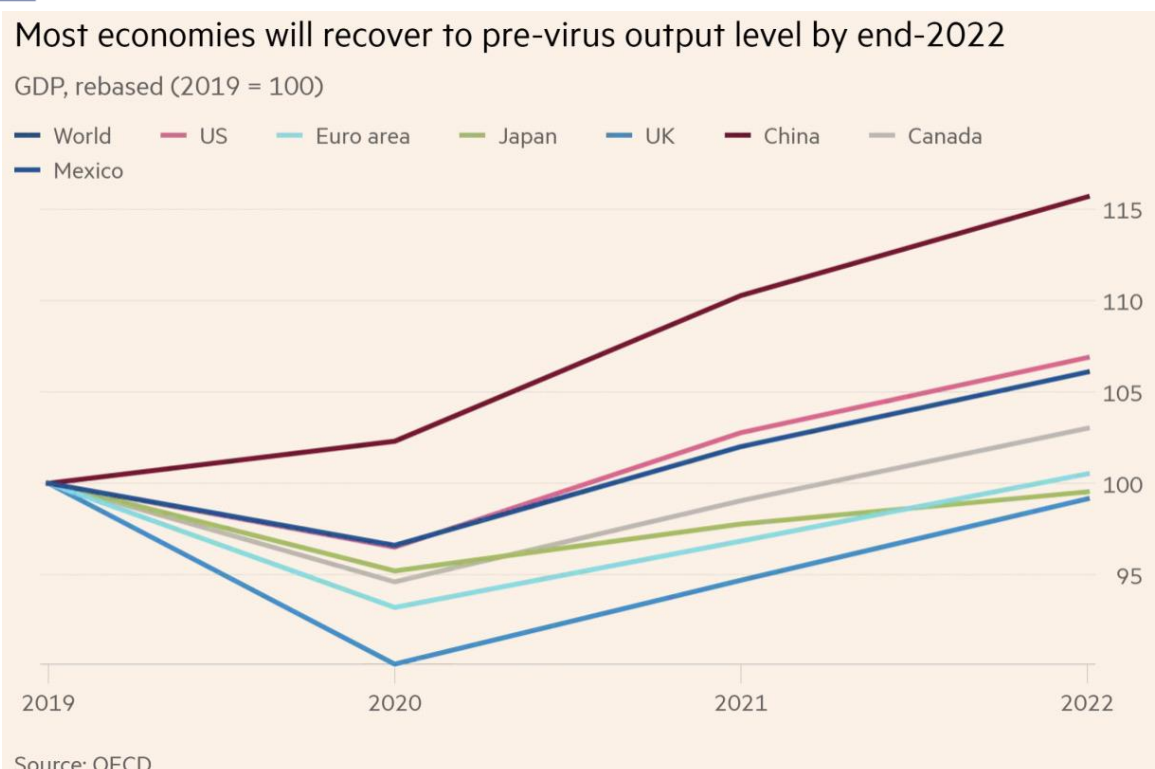


## Our Commentary

- แผนมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจมูลค่า \$1.9tn คาดจะสามารถผ่านร่างให้ Joe Biden ลงนามได้ภายในสัปดาห์นี้ ก่อนที่ Unemployment Program เดิมกำลังจะสิ้นสุดลงในวันอาทิตย์ที่จะถึงนี้ โดยแผนเยียวยาประกอบไปด้วยเงินช่วยเหลือผู้ว่างงานจำนวน \$300 ต่อสัปดาห์ ไปจนถึง 6 ก.ย. รวมถึงการแจกเช็คเงินสด \$1,400 ต่อคนให้กับชาวสหรัฐฯ อีกทั้งเพิ่มเงินลงทุนในการกระจายวัคซีนด้วย
- เรามองว่ามาตรการนี้จะช่วยหนุนเศรษฐกิจฟื้นตัวในระยะข้างหน้า อีกทั้งการกระจายวัคซีนทำให้ผู้คนออกไปใช้ชีวิตตามปกติกันมากขึ้น ดังนั้น หุ้นที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเมืองที่เรามองว่าน่าสนใจ ได้แก่ Disney (DIS US) Estee Lauder (EL US) รวมถึง Visa (V US) และ Mastercard (MA US) ที่ได้ประโยชน์โดยตรงจากการที่ผู้คนจะเริ่มออกไปท่องเที่ยวหลังได้รับวัคซีน และ ETFMG Travel Tech ETF (AWAY US)
- วันนี้ (10 มี.ค.) หุ้น Roblox (RBLX US) ผู้พัฒนาเกมออนไลน์เข้าซื้อขายวันแรกในตลาดหุ้นสหรัฐฯ



## Chart of the day



## Today's Top Picks



### Target (TGT US)

Cons. Target Price: \$203.32  
Last Price: \$179.18  
Upside: 13.47%

- 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 การส่งสินค้าแล้วจับรถมารับโต 600% นอกจากนี้ target ยังได้เปิดหน้าร้านเพิ่ม 30 ร้านโดยส่วนใหญ่เป็นหน้าร้านขนาดเล็ก เน้นสำหรับให้ลูกค้าเข้ามารับสินค้า ในเชิงของลูกค้า ลูกค้าจำนวนกว่า 12 ล้านคนซื้อสินค้าแบบ multi-channel มากขึ้น
- ช่วงที่ผ่านมายอดขายเติบโตได้ดีการทำการจำหน่ายสินค้าจำเป็น 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: \$31.27

- 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

### Disney (DIS US)

- เผยว่ามีผู้ใช้งาน Streaming อย่าง Disney+ มากกว่า 100 ล้านคนแล้ว หลังได้เปิดให้บริการมาเพียง 16 เดือน นอกจากนี้ก็ประกาศแผนจะทำภาพยนตร์และโทรทัศน์ กว่า 100 เรื่อง ผ่าน Disney+ เป็นส่วนหนึ่งของการเร่งจำนวนผู้ใช้งานให้ได้ 260 ล้านคนตามแผนในปี 2024

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 10/03/21

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