



## Global Indices Performance

S&P 500	0.60%	CSI 300	1.39%
Dow Jones	1.46%	Nikkei 225	0.17%
Nasdaq	-0.04%	Hang Seng	0.89%
Euro Stoxx 600	0.40%	Straits Times	0.78%
DAX	0.71%	SET	1.45%



## Markets Overview

- ภาพรวมตลาดสหรัฐฯ วานนี้ ปรับตัวเล็กน้อย หลังได้ทำ New High ช่วงก่อนหน้า โดยนักลงทุนก็ยังคงมีความหวังจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ส่วนภาพรวมตลาดยุโรปปรับตัวในแดนบวก สอดคล้องตลาดสหรัฐฯ ส่วนตลาดเอเชียยังผสม ซึ่งนักลงทุนให้ความสำคัญกับการประชุมของธนาคารกลางยุโรป

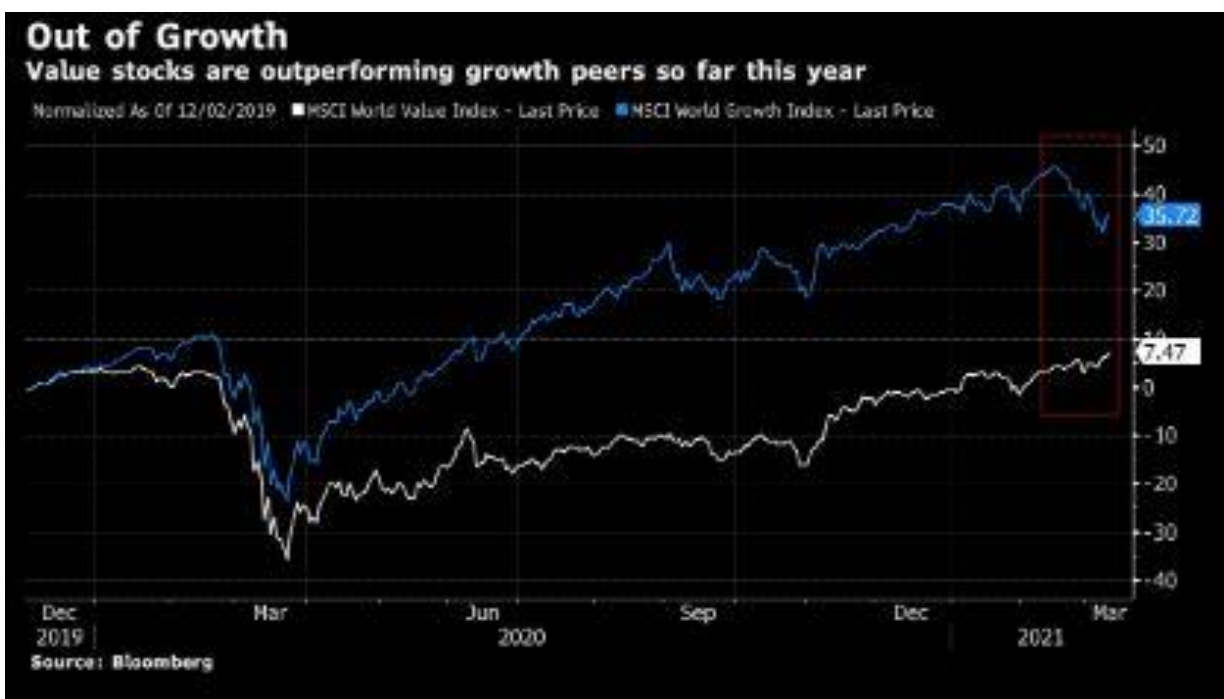


## Our Commentary

- สหรัฐฯเผยมีแผนสั่งซื้อวัคซีน COVID-19 ของบริษัท **Johnson & Johnson (JNJ US)** อีก 100 ล้านโดส เพิ่มเติมจากเดิมที่ตกลงส่งมอบ 100 ล้านโดสภายในเดือนมี.ย.นี้ ปัจจุบันวัคซีนของ JNJ 3.5 ล้านโดสได้ถูกกระจายในสหรัฐฯ และอีก 16 ล้านโดสคาดว่าจะถูกกระจายได้เพิ่มเติมภายในเดือนนี้
- สภาสหรัฐฯผ่านร่างมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจมูลค่า \$1.9tn แล้วเมื่อวานนี้ ถือได้ว่าเป็นอีกหนึ่งแผนกระตุ้นเศรษฐกิจที่มีมูลค่าสูงสุดในประวัติศาสตร์ โดยแผนนี้เตรียมส่งให้ Joe Biden ลงนามในวันศุกร์นี้
- เรายังมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้น แม้ Bond Yield กดดันทำให้หุ้นเทคโนโลยีปรับฐานในช่วงที่ผ่านมา แต่อย่างไรก็ดีหุ้นเทคโนโลยีเรายังมองเป็นการลงทุนระยะยาวมากกว่าระยะสั้น โดยในช่วงนี้เราหันมาเน้นหุ้นที่ได้รับประโยชน์จากการเปิดเมือง ได้แก่ **Disney (DIS US)** **Estee Lauder (EL US)** รวมถึง **Visa (V US)** และ **Mastercard (MA US)** ที่ได้ประโยชน์โดยตรงจากการที่ผู้คนเริ่มออกไปจับจ่ายใช้สอยนอกบ้าน และ **ETFMG Travel Tech ETF (AWAY US)** ที่เป็นอีกทางเลือกลงทุนในแพลตฟอร์มที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว



## Chart of the day



## Today's Top Picks



### Target (TGT US)

Cons. Target Price: \$203.32  
Last Price: \$178.58  
Upside: 13.8%

- 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 การส่งสินค้าแล้วนับรวมมารับโต 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: \$31.49

- ETF ลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว โดยลงทุนจำนวน 30 ตัวทั่วโลก สัดส่วนหลักเป็นหุ้นสหรัฐฯ 30% รองลงมาเป็นจีน 13%
- กระจายลงทุนในหลายกลุ่มธุรกิจ ได้แก่ ธุรกิจให้บริการจองตั๋วเครื่องบิน และยานพาหนะอื่นๆ 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

### Apple (AAPL US)

- เผยว่าได้ตัดยอดขาย iPhone กว่า 20% หลังความต้องการซื้อ iPhone 12 mini ลดลง ทำให้อันนี้ราคาปรับลงเล็กน้อย ทั้งนี้ Apple ก็ยังมองว่ามี High Demand อยู่ โดยทั้งปี 2021 มีแผนจะผลิต iPhone 230 ล้านเครื่อง หรือเพิ่มขึ้น 11.6% YoY

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 11/03/21

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