

Global Indices Performance

S&P 500	1.04%	CSI 300	0.40%
Dow Jones	0.58%	Nikkei 225	0.56%
Nasdaq	2.52%	Hang Seng	0.37%
Euro Stoxx 600	0.49%	Straits Times	-0.13%
DAX	0.20%	SET	0.13%

Markets Overview

- ภาพรวมตลาดสหรัฐฯ วานนี้ ปิดในแดนบวก ซึ่งราคาหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีปรับตัวสูงขึ้น เป็นผลมาจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่เป็นรูปเป็นร่าง
- ภาพรวมตลาดยุโรปก็ทรงตัวในแดนบวก โดย ECB เตรียมเพิ่มปริมาณการเข้าซื้อ Bond ส่วนตลาดเอเชียก็ปรับตัวในแดนบวก โดยหุ้นเกาหลีบวกกว่า 1.3%

Our Commentary

- Cathie Wood ผู้จัดการกองทุน [Ark Next Generation Internet ETF \(ARKW US\)](#) เผยเข้าลงทุนในหุ้น IPO ใหม่ที่เพิ่งเข้าตลาดวันแรกอย่าง [Roblox \(RBLX US\)](#) แพลตฟอร์มเกมออนไลน์ สัดส่วน 0.5% ของ AUM คิดเป็นมูลค่า \$36.1mn โดยในช่วงหลายสัปดาห์ที่ผ่านมา Flagship ETF ของ Ark Invest ที่ส่วนใหญ่เน้นลงทุนในหุ้นนวัตกรรมปรับตัวย่อลงจากจุดสูงสุดราว 30% แต่เราเริ่มเห็นราคาฟื้นตัวแล้วในสัปดาห์นี้ ซึ่งเรามีมุมมองการลงทุนระยะยาวสำหรับหุ้นกลุ่มดังกล่าว
- ด้านการ IPO ฝั่งตลาดหุ้นเอเชียกลับมาคึกคักต่อในปีนี้อีก ล่าสุดบริษัทอินเทอร์เน็ตจีน [Baidu \(BIDU US\)](#) ที่ปัจจุบันซื้อขายอยู่ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ เตรียมยื่นเข้าจดทะเบียนในตลาดหุ้นฮ่องกงเป็นตลาดที่ 2 แล้ว คาดราคา IPO อยู่ไม่เกิน \$HK295 โดยคาดว่าจะสามารถเข้าตลาดได้ภายในเดือนมี.ค.นี้
- นอกเหนือจาก Baidu ก็ยังมีบริษัทรถยนต์ไฟฟ้าสัญชาติจีนที่ปัจจุบันจดทะเบียนอยู่ในสหรัฐฯ อย่าง [Nio \(NIO US\)](#) [Xpeng \(XPEV US\)](#) และ [Li Auto \(LI US\)](#) เล็งเข้าจดทะเบียนเป็นตลาดที่ 2 เช่นกันภายในปีนี้

Chart of the day



Today's Top Picks



JD.COM (JD US, 6618 HK)

Cons. Target Price: \$111.76/HK\$164.33
Last Price: \$90.01/HK\$112.90
Upside: 24.1%/45.5%

- เผยงบ 4Q20 ออกมาดีกว่าคาด ทำรายได้อยู่ที่ 3.4 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือโตขึ้น 31.4% YoY หนุนจากการที่ผู้ใช้งานใหม่มีจำนวนเพิ่มขึ้น โดยจำนวนผู้ใช้งานของปี 2020 อยู่ที่ 471.9 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ขยายตัวขึ้นกว่า 30% YoY อีกส่วนหนึ่งหนุนมาจากจำนวนการใช้งานที่เพิ่มมากขึ้นในช่วงเทศกาล ซึ่ง JD.com ได้ลงทุนมากขึ้นในธุรกิจ Online Supermarket ซึ่ง Supermarket และค้าปลีกออนไลน์เป็นหนึ่งในธุรกิจที่คาดว่าจะช่วยผลักดันรายได้ในระยะยาว อีกทั้ง Application "Jingxi" เป็น E-Commerce ที่เน้นเจาะกลุ่มลูกค้าในซานเหมอิ่ง ซึ่งการบริโภคฟื้นตัวได้เร็วกว่าในตัวเมือง
- Goldman Sachs ปรับราคาเป้าหมาย JD US และ 9618 HK ขึ้นเป็น \$115 และ \$445 ตามลำดับ หนุนจากธุรกิจลูก JD Health ที่คาดการณ์ว่าจะโตเฉลี่ยต่อปีได้ 53% (19-22E) ล่าสุดเตรียมนำบริษัทลูก "JD Logistics" เข้า IPO ในตลาดหุ้นฮ่องกงด้วยมูลค่า \$40bn ซึ่ง Bloomberg คาดการณ์ว่าธุรกิจนี้จะสามารถสร้างกำไรได้ในปีนี้ หลังจากขาดทุนเมื่อปีก่อน อีกทั้ง Margin มีแนวโน้มขยายตัวได้ 5% ในปี 2021 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่เพียง 0.5%



ETFMG Travel Tech ETF (AWAY US)

Last Price: \$32.98

- 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

Johnson & Johnson (JNJ US)

- ล่าสุด สหภาพยุโรปได้อนุมัติวัคซีนของทาง JNJ สำหรับการใช้เพียง 1 โดสอย่างเป็นทางการแล้ว โดยเตรียมกระจายวัคซีนของทางบริษัทกว่า 55 ล้านโดสในยุโรป ซึ่งก่อนหน้านี้ทางสหรัฐฯ ก็เผยว่าเตรียมส่งวัคซีนของทาง JNJ เพิ่มอีก 100 ล้านโดส

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 12/03/21

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