



## Global Indices Performance

S&P 500	0.65%	CSI 300	-2.15%
Dow Jones	0.53%	Nikkei 225	0.33%
Nasdaq	1.05%	Hang Seng	0.33%
Euro Stoxx 600	0.00%	Straits Times	0.21%
DAX	-0.28%	SET	-0.16%



## Markets Overview

- ภาพรวมตลาดสหรัฐฯ วานนี้ ปิดในแดนบวก มาจากหุ้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จาก Reopening และหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ส่วนภาพรวมตลาดยุโรปผสม และภาพรวมตลาดเอเชียทรงตัวแดนบวก โดยนักลงทุนยังให้ความสำคัญกับการประชุม Fed สัปดาห์นี้



## Our Commentary

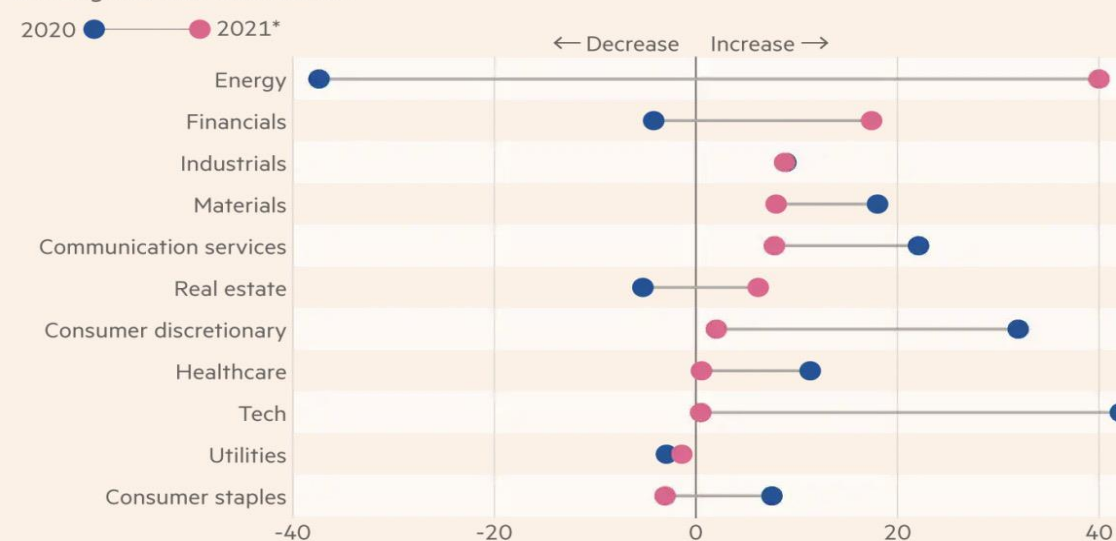
- Goldman Sachs Asset Management (GSAM) เผยมีมุมมองเชิงบวกต่อการเข้าลงทุนในหุ้นกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเมือง ซึ่งมองว่าปัจจุบันไม่ช้าเกินไปที่จะลงทุนในหุ้นกลุ่มดังกล่าวเพราะมองว่ายังเป็นเพียงช่วงเริ่มต้นเท่านั้นสำหรับการเปิดเมือง ส่วนบลจ.ในฝั่งยุโรปเองก็มีมุมมองเช่นเดียวกับ GSAM โดยมองว่าบริษัทในยุโรปจำนวนไม่น้อยที่ก็ได้ประโยชน์จากการเปิดเมือง
- เรามองว่าเริ่มการลงทุนล้าไปกับการเปิดเมืองยังคงน่าสนใจและทยอยเข้าสะสมได้ ไม่ว่าจะเป็น [VISA \(V US\)](#) ตัวกลางการชำระเงินที่รายได้ส่วนใหญ่มาจากค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต เดบิตที่ถูกใช้จ่ายผ่านหน้าร้านค้าต่างๆ ซึ่งจะได้ประโยชน์จากการเปิดเมืองในระยะข้างหน้า อีกทั้ง ETF ที่เราชื่นชอบ ได้แก่ [ETFMG Travel Tech ETF \(AWAY US\)](#)
- สัปดาห์นี้ตลาดรอติดตามการประชุม FED ในวันพุธ โดย FED คาดจะเผยมุมมองเศรษฐกิจและดอกเบี้ย ซึ่งคาดว่าจะยังคงดอกเบี้ยในระดับต่ำต่อไปจนถึงปี 2023 เรามองว่าปัจจุบันประเด็น Bond Yield ไม่ได้กระทบต่อตลาดอย่างมีนัยสำคัญแล้ว โดยวานนี้ Bond Yield ทรงตัวอยู่ที่ระดับ 1.6% แต่ตลาดไม่ได้ตอบรับเชิงลบ



## Chart of the day

Wall Street's shifting leaderboard

% change for S&P 500 sectors



\* 2021 figure is year to Mar 12  
Source: Bloomberg

## Today's Top Picks



### Visa (V US)

Cons. Target Price: \$242.11  
Last Price: \$223.27  
Upside: 8.43%

- บริษัทเป็นตัวกลางระหว่างธนาคาร ผู้บริโภค และร้านค้า ดังนั้น หากมองการลงทุนในเชิงธีม Reopening ทั้งการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ภาคบริโภค และการท่องเที่ยว Visa ได้รับประโยชน์จากมูลค่าธุรกรรมแบบหน้าร้านมากขึ้น โดยเฉพาะการท่องเที่ยว ซึ่งต่างจากปีที่ผ่านมาที่ยอดธุรกรรมส่วนใหญ่มาจากการใช้จ่ายออนไลน์ โดย Bloomberg consensus คาดกำไรต่อหุ้นปี 2021 โต 9% และรายได้เพิ่มประมาณ 6%
- แนวโน้ม Digitalization ในด้านของสังคมไร้เงินสดของประชากรช่วยผลักดันยอดธุรกรรมของ Visa เช่นกัน ซึ่งเรามองว่าแม้ผ่าน COVID-19 ไป ประชากรกลับมาทำกิจกรรมนอกบ้านเหมือนเดิมแต่พฤติกรรมในการใช้เงินสดจะค่อยๆ ถูกเปลี่ยนไปเป็นการชำระเงินผ่าน Application มากขึ้น
- เรามองว่าช่วง 2Q21 มูลค่าธุรกรรมของ Visa จะฟื้นตัวได้ดี จากเช็คเงินสดที่รัฐบาลแจก ซึ่ง Visa ได้อานิสงส์จากฐานลูกค้าหลักที่อยู่ในสหรัฐฯ และการแจกเช็ครอบที่ 3 นี้ คาดจะถูกกระจายไปยังสินค้าที่มีมูลค่าสูง และสินค้าประเภทฟุ่มเฟือยมากขึ้น



### ETFMG Travel Tech ETF (AWAY US)

Last Price: \$34.45

- 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

### Xpeng (XPEV US)

- ได้รับเงินทุนจาก Guangdong Yuecai Investment Holdings หน่วยงานด้านการลงทุนของจีน จำนวน 500 ล้านหยวน หรือคิดเป็นมูลค่า 76.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งปัจจุบัน Xpeng ก็กำลังมุ่งเน้นพัฒนารถยนต์ไร้คนขับอยู่ ทำให้ทางบริษัทมองว่าเงินทุนนี้จะสามารถเร่งการพัฒนาารถยนต์ได้

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 16/03/21

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