



## Global Indices Performance

S&P 500	-0.16%	CSI 300	0.87%
Dow Jones	-0.39%	Nikkei 225	-0.01%
Nasdaq	0.09%	Hang Seng	0.67%
Euro Stoxx 600	0.88%	Straits Times	-0.02%
DAX	0.66%	SET	-0.11%



## Markets Overview

- ภาพรวมตลาดสหรัฐฯ วานนี้ ปรับตัวในแดนลบ ซึ่งนักลงทุนก็รอผลการประชุม Fed อยู่ ส่วนภาพรวมตลาดยุโรปทรงตัวในแดนบวก โดยมีความหวังการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ ขณะที่ภาพรวมตลาดเอเชียปรับตัวในแดนลบ เช่นเดียวกับตลาดสหรัฐฯ

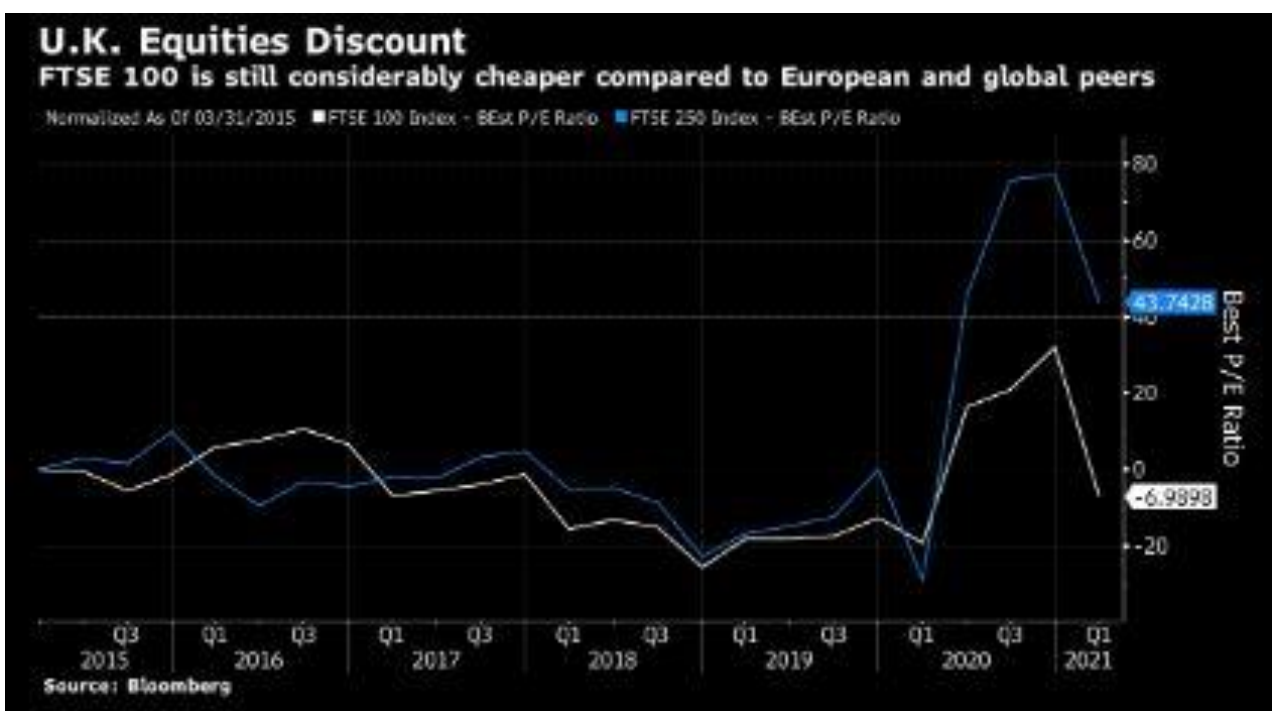


## Our Commentary

- Bank of American เผยผลสำรวจ Fund Manager ในสหรัฐฯ เกี่ยวกับมุมมองด้านเศรษฐกิจ โดย 93% ของกลุ่มตัวอย่างมองว่าภาพรวมเศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ดี หนุนมาจากการกระจายวัคซีนและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ แม้จะนำมาซึ่งเงินเฟ้อและ Bond Yield ที่สูงขึ้น กดดันตลาดหุ้นระยะสั้น แต่เริ่มเห็นว่าปัจจุบันตลาดไม่ได้ตอบรับเชิงลบกับประเด็นนี้แล้ว
- สำหรับคืนนี้จับตาดูการประชุม FED โดยตลาดคาดว่า FED จะยังไม่ส่งสัญญาณรีบเร่งขึ้นดอกเบี้ย แม้เศรษฐกิจจะมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ดี แต่เงินเฟ้อยังห่างไกลจากเป้าที่ FED ตั้งไว้เฉลี่ยที่ 2% ซึ่งคาดว่าจะแตะภายในปี 2023
- เราเริ่มเห็นการฟื้นตัวของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีสหรัฐฯอย่างค่อยเป็นค่อยไป และยังคงมองว่าหุ้นกลุ่มนี้ยังคงเป็นเทรนด์การลงทุนระยะยาวที่น่าสนใจอยู่ อย่างไรก็ตามในช่วงนี้เราหันมาเน้นการลงทุนที่เกาะไปริมการเปิดเมืองมากขึ้น อย่าง [ETFMG Travel Tech ETF \(AWAY US\)](#) และ [VISA \(V US\)](#) อีกทั้งการลงทุนที่ล้อไปกับเทรนด์บริโภคที่คาดฟื้นตัวทั่วโลก [iShares Global Consumer Discretionary ETF \(RXI US\)](#) เป็นต้น



## Chart of the day



## Today's Top Picks



### Visa (V US)

Cons. Target Price: \$242.76  
Last Price: \$224.70  
Upside: 8%

- บริษัทเป็นตัวกลางระหว่างธนาคาร ผู้บริโภค และร้านค้า ดังนั้น หากมองการลงทุนในเชิงธีม Reopening ทั้งการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ภาคบริโภค และการท่องเที่ยว Visa ได้รับประโยชน์จากมูลค่าธุรกรรมแบบหน้าร้านมากขึ้น โดยเฉพาะการท่องเที่ยว ซึ่งต่างจากปีที่ผ่านมาที่ยอดธุรกรรมส่วนใหญ่มาจากการใช้จ่ายออนไลน์ โดย Bloomberg consensus คาดกำไรต่อหุ้นปี 2021 โต 9% และรายได้ฟื้นประมาณ 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: \$33.66

- 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

### CrowdStrike (CRWD US)

- เผยแพร่ประกอบการไตรมาสล่าสุด รายได้ 264.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โตขึ้น 74% YoY ซึ่งปัจจัยหลักมาจากรายได้สมาชิกที่ทำได้ที่ 244.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือขยายตัวได้ 77% YoY นอกจากนี้ ทางบริษัทก็สามารถเร่งการเพิ่มจำนวนลูกค้าได้กว่า 1,480 ราย

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 17/03/21

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