



Global Indices Performance

S&P 500	-0.81%	CSI 300	-0.17%
Dow Jones	-0.46%	Nikkei 225	-0.18%
Nasdaq	-1.69%	Hang Seng	0.63%
Euro Stoxx 600	0.19%	Straits Times	0.29%
DAX	0.19%	SET	0.16%



Markets Overview

- ภาพรวมตลาดสหรัฐฯ วานนี้ ปรับย่อในแดนลบเล็กน้อย ส่วนหนึ่งมาจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ราคาย่อตัวลง ส่วนภาพรวมตลาดยุโรปปรับตัวในแดนบวก หลังนักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 10 ปี ซึ่งก็สอดคล้องกับภาพรวมตลาดเอเชียที่ทรงตัวในแดนบวก

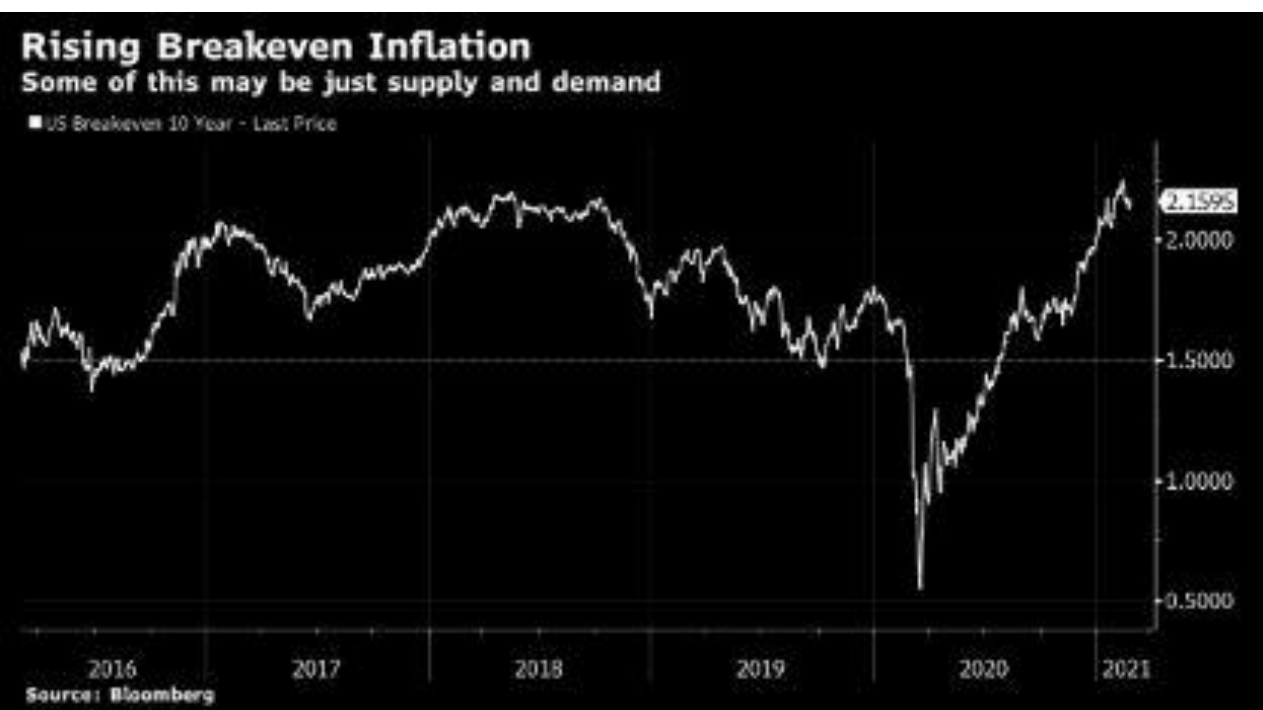


Our Commentary

- บริษัทายักษ์ใหญ่ Merck (MRK US) เข้าจับมือกับ Johnson & Johnson (JNJ US) ในการช่วยสนับสนุนการผลิตวัคซีน COVID-19 ตามประกาศวานนี้จาก Joe Biden ซึ่ง MRK จะสนับสนุน 2 ส่วนด้วยกันคือการผลิต และการใส่ตัวยาวัดขึ้นลงบรรจุภัณฑ์
- โดยการจับมือกันครั้งนี้จะช่วยให้ JNJ เร่งกระจายวัคซีนได้ราว 100 ล้านโดสภายในกลางปีนี้ ปัจจุบัน JNJ เตรียมกระจายวัคซีนจำนวน 3.9 ล้านโดสภายในสัปดาห์นี้ และภายในเดือนมี.ค. คาดจะกระจายได้อีก 16 ล้านโดส
- เราชื่นชอบหุ้นที่เกี่ยวกับ Theme เปิดเมืองจากปัจจัยด้านการกระจายวัคซีนที่มากขึ้น ซึ่งหุ้น Disney (DIS US) เป็นอีกหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานแกร่งและล่อไปเทรดการเปิดเมืองได้ดี และอีกทางเลือกกระจายการลงทุนในหุ้นที่เกี่ยวกับเทคโนโลยีการท่องเที่ยวคือ ETFMG Travel Tech ETF (AWAY US)



Chart of the day



Today's Top Picks



Disney (DIS US)

Cons. Target Price: \$204.86
Last Price: \$193.94
Upside: 5.63%

- หนึ่งในบริษัท Theme recovery และการเปิดเมือง โดยธุรกิจของ Disney มีความกระจายตัวสูง ไม่ว่าจะเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวอย่างสวนสนุก โรงแรม หรือธุรกิจ Streaming Media อย่าง Disney+
- งบไตรมาสล่าสุดออกมาดีเกินคาด แม้บริษัทจะได้รับผลกระทบเชิงลบจาก COVID-19 ทั้งนี้ เราจึงมองว่าบริษัทจะสามารถดำเนินการได้ดีกว่านี้มากหากประชากรส่วนใหญ่ได้รับวัคซีน และสามารถกลับมาท่องเที่ยวได้อีกครั้ง
- ธุรกิจ Streaming แนวโน้มเติบโตดี ตัวเลขผู้ใช้งาน Disney+ ไตรมาสล่าสุดที่ 94.9 ล้านคน สูงกว่าคาดที่ 90.7 ล้านคน ทั้งๆ ที่ตัวเลข 90 ล้านคนเป็นเป้าหมายจำนวนสมาชิกที่บริษัทตั้งไว้สำหรับปี 2024 แต่ขณะนี้สามารถทะลุเป้าหมายผู้ใช้งานได้ก่อนถึง 4 ปี
- หากรวมจำนวนผู้ใช้งานทั้ง 3 การให้บริการของ Disney อย่าง Disney+ Hulu และ ESPN+ เข้าด้วยกัน จำนวนอยู่ที่ 146 ล้านคน เปรียบเทียบกับ Netflix ที่จำนวนผู้ใช้งานทั่วโลกอยู่ที่ 203 ล้านคน โดยปัจจุบัน Disney คาดจำนวนผู้ใช้งาน Disney+ จะถึง 260 ล้านในปี 2024 และธุรกิจนี้จะสามารถสร้างกำไรได้
- อ่าน Paper หุ้น Disney เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



ETFMG Travel Tech ETF (AWAY US)

Last Price: \$32.72

- 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

Target (TGT US)

- ผลประกอบการ 4Q20 ออกมาดีกว่าคาด โดยทำรายได้ที่ 2.83 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือโตขึ้น 21% YoY ส่วนหนึ่งมาจาก Comparable Sales ที่ขยายตัว 20.5% YoY อีกทั้ง ยอดขายจากช่องทางดิจิทัลก็สามารถขยายตัวได้ถึง 118% YoY

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

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