

Global Indices Performance

S&P 500	-0.08%	CSI 300	0.56%
Dow Jones	-0.48%	Nikkei 225	0.21%
Nasdaq	-0.28%	Hang Seng	0.68%
Euro Stoxx 600	0.02%	Straits Times	0.37%
DAX	0.28%	SET	1.13%

Markets Overview

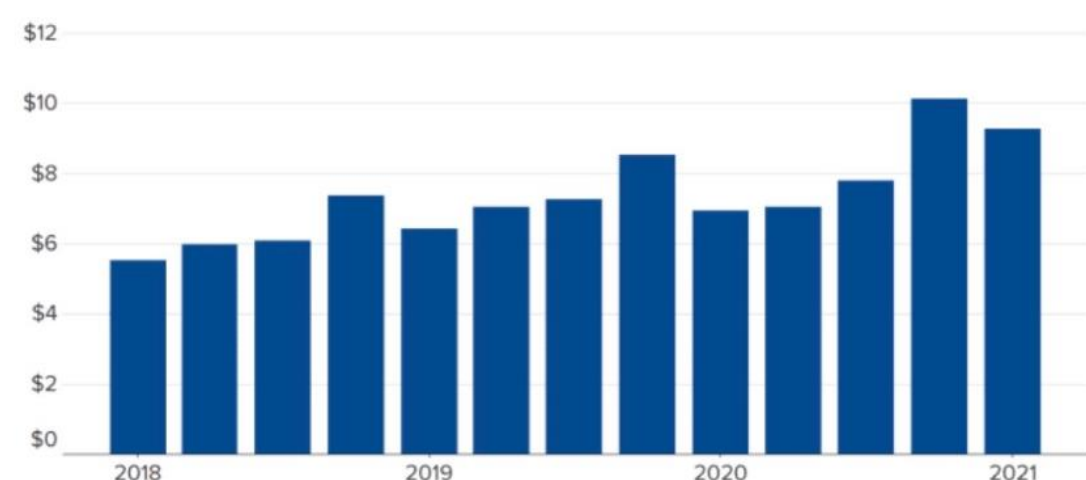
ตลาดหุ้นสหรัฐฯวันนี้ ดัชนี Dow Jones และ Nasdaq ปรับย่อลงเพียงเล็กน้อย ขณะที่ S&P500 ทรงตัว โดยวันนี้ FED ได้ออกมาบอกว่าจะยังคงอัตราดอกเบี้ยต่ำต่อไป แม้ตัวเลขเศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นแล้ว ส่วนตลาดยุโรปภาพรวมผสม โดยนักลงทุนจับตาการประกาศงบ ฟังตลาดเอเชียภาพรวมปรับตัวในแดนบวกเข้า

Our Commentary

- ฝั่งสหรัฐฯ เตรียมอัดมาตรการใหม่เพิ่มมูลค่า \$1.8tn โดย Biden เตรียมยื่นแผนพัฒนาคอร์ปและเด็ก เพื่อเป็นการสนับสนุนค่าใช้จ่ายครอบครัวในสหรัฐฯ จากการเล็งเห็นปัญหาค่าเลี้ยงดูบุตรที่สูงในปัจจุบัน ไม่ว่าจะเป็น การอัดฉีดเงินเพื่อเพิ่มมาตรฐานการดูแลเด็ก การเรียนอนุบาลฟรี และการส่งเสริมโภชนาการของเด็ก เป็นต้น โดยคาดว่าจะนำเงินจากการขึ้นภาษีคนรวยในสหรัฐฯ มาใช้จ่ายในส่วนนี้
- สำหรับการประกาศงบวันนี้ Facebook(FB US) เผยรายได้ 1Q21 อยู่ที่ \$26.1bn โต 48%YoY และกำไรสุทธิโตได้ 94%YoY จากการปรับขึ้นค่าโฆษณา 30%YoY โดยจำนวนการโฆษณาออนไลน์ขยายตัวได้ 12%YoY ซึ่งรายได้เฉลี่ยถึงไตรมาสต่อรายได้(ARPU) ดีกว่าคาดอยู่ที่ \$9.27 นอกจากนี้ Mark Zuckerberg CEO ของบริษัทได้เผยจะมุ่งเน้นการพัฒนาฟีเจอร์สำหรับ E-commerce ที่ในปัจจุบันมีผู้ใช้งานต่อเดือนมากกว่า 1 พันล้านบัญชีแล้ว ซึ่งก็ทำให้วันนี้ราคาหุ้น FB ปรับขึ้น 6%
- อีกหนึ่งบริษัทที่ออกมาดีกว่าคาดอย่าง Apple(AAPL US) ทำรายได้ \$89.58bn โต 53.7%YoY จากยอดขายสินค้าที่เพิ่มมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็น iPhone ที่ยอดขายโต 65.5%YoY ยอดขาย Mac โต 70%YoY และยอดขาย iPad ที่โต 78.9%YoY โดย Apple สามารถทำรายได้โต 2 หลัก ได้ 2 ไตรมาสติดต่อกันแล้ว ซึ่งหลังการประกาศก็ส่งผลให้ราคาหุ้น AAPL ปรับขึ้นกว่า 4%
- เป็นที่น่าสนใจสำหรับบริษัทกลุ่มเทคโนโลยีที่รายได้ขยายตัวดีกว่าคาด อีกหนึ่งการลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ของจีนอย่าง Google เมืองจีน Baidu(BIDU US, 9888 HK) ที่มีส่วนแบ่งตลาดสูงสุดในจีนที่ 70-80%

Chart of the day

Facebook quarterly average revenue per user
Q1 2021: \$9.27



SOURCE: Company reports



Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 29/04/21

Today's Top Picks



Baidu (BIDU US, 9888 HK)

Cons. Target Price: \$344.37/HK\$347.50

Last Price: \$215.83/HK\$212.40

Upside: 59.56%/63.6%

- บริษัท search engine ที่ใหญ่ที่สุดในจีน โดยมีส่วนแบ่งการตลาดสูงที่สุดที่ 70-80%
- สัดส่วนรายได้ประมาณ 70% ยังคงมาจากรายได้จาก search engine เป็นหลัก แต่รายได้ตรงส่วนนี้เริ่มไม่ได้เติบโตก้าวกระโดดมากนัก เพราะถือว่าเป็นธุรกิจที่ mature แล้ว โดยสัดส่วนรายได้จากธุรกิจอื่นๆ เช่น Cloud ระบบ AI รวมถึงระบบรถยนต์ไร้คนขับ ถึงแม้จะมีสัดส่วนน้อยกว่า แต่เติบโตได้อย่างโดดเด่นกว่า
- Baidu ได้เข้าระดมทุนในตลาดฮ่องกงเป็นตลาดที่ 2 ในเดือนที่ผ่านมาด้วย Code ย่อ "9888 HK" โดยบริษัทเผยประมาณ 50% ของเงินระดมทุนจะไปเน้นลงทุนใน R&D ของระบบ AI ซึ่งเป็นหัวใจสำคัญของระบบค้นหา Big Data รวมถึงเป็นหัวใจสำคัญในการใช้เป็นส่วนประกอบของรถยนต์ไฟฟ้าอีกด้วย
- Baidu เป็นบริษัทที่ focus ด้านการลงทุนใน R&D มาก โดยเงินลงทุนคิดเป็นประมาณ 20% ของรายได้ ซึ่งสูงกว่า Alibaba กับ Tencent ที่ลงทุนใน R&D เพียงประมาณ 8% เท่านั้น ดังนั้นจึงสะท้อนได้ว่าช่วง 1-2 ปีที่ผ่านมาที่ราคาหุ้นของ Baidu ไม่ได้ขยับมาก เนื่องจากบริษัทเน้นลงทุนเยอะ ทำให้รายได้และกำไรค่อนข้างนิ่ง



Premia CSI Caixin China New Economy ETF (3173 HK)

Last Price: HK\$12.10

- ETF กระจายการลงทุนในหุ้นจีน A-Shares ที่เป็นอุตสาหกรรมใหม่ ได้แก่ เทคโนโลยีสมัยใหม่ เช่น Cloud Computing หรือ AI รวมถึงนวัตกรรมต่างๆ ที่ยกระดับคุณภาพชีวิต รวมถึงหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุและเทคโนโลยีเกี่ยวกับ Healthcare นอกจากนี้ยังมีกลุ่มพลังงานสะอาด ทั้งหมดจำนวน 260 บริษัท
- สัดส่วนอุตสาหกรรมหลักที่ ETF เข้าไปลงทุน ได้แก่ เทคโนโลยี 31% รองลงมาเป็นเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มสุขภาพ 25% กลุ่ม Consumer Discretionary 16% Industrial 15% เป็นต้น
- ตัวอย่างหุ้นใน ETF ได้แก่ Jiangsu Hengrui Medicine 7% ธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องมือแพทย์ Gree Electric Appliances 5% ธุรกิจผลิตและจำหน่ายแอร์บ้าน Contemporary Amperex Tech 4.8% ผู้ผลิตและจำหน่ายแบตเตอรี่ที่ใช้ในรถยนต์ไฟฟ้า รวมถึง Longi Green Energy 4.7% ผู้ผลิต Solar Cells เป็นต้น



Stock Alert

Amazon(AMZN US)

- เตรียมขึ้นค่าจ้างให้พนักงานกว่า 500,000 คน โดยขึ้นค่าแรงเพิ่มอีก \$0.50-3 ต่อชั่วโมง ซึ่งปรับตามการผลักดันของ Biden ด้านค่าแรง

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