



Global Indices Performance

S&P 500	0.07%	CSI 300	-0.79%
Dow Jones	0.29%	Nikkei 225	1.61%
Nasdaq	-0.37%	Hang Seng	-0.49%
Euro Stoxx 600	1.82%	Straits Times	-0.80%
DAX	2.12%	SET	-2.14%



Markets Overview

- ตลาดสหรัฐฯ ดัชนี Dow Jones ปรับมวกทำจุดสูงสุดใหม่ และ S&P 500 ทรงตัวในแดนบวก ส่วน Nasdaq ย่อในแดนลบเล็กน้อย โดยนักลงทุนจับตาดูตัวเลขการจ้างงานที่เตรียมออกศุกร์นี้ โดยคาดว่าตัวเลขการจ้างงานเพิ่มขึ้น
- ภาพรวมตลาดยุโรป ปิดในแดนบวก การงมที่ออกมาดี และตัวเลขเศรษฐกิจฝั่งยุโรปที่ออกมาดี อย่าง PMI อยู่ที่ 53.8 เทียบกับ 53.2 ในเดือนมี.ค. สะท้อนเศรษฐกิจที่ยาวตัว ส่วนตลาดเอเชียเช้านี้ปรับตัวในแดนบวก ตาม Sentiment ตลาดโลก โดยจับตาดูตัวเลขการจ้างงานในสหรัฐฯ



Our Commentary

- ฝั่งสหรัฐฯ กุยอยประกาศงบต่อเนื่อง วานนี้ [PayPal \(PYPL US\)](#) เฝงงบ 1Q21 ดีกว่าคาด ทำรายได้ \$6.03bn ขยายตัว 31% YoY กำไรอยู่ที่ \$1.10bn หนุนจากทรนด์ Online Shopping ทำให้ปริมาณการชำระโดยรวมออกมาดีกว่าคาดอยู่ที่ \$285bn คิดเป็นการเติบโต 50% YoY นอกจากนี้ ทาง CEO ได้เผยว่ากำลังให้ความสำคัญกับสกุลเงินดิจิทัล มองว่าเป็นปัจจัยที่สำคัญที่ช่วยให้ธุรกิจเติบโตได้ โดยมีแผนพัฒนา Digital Wallet เพิ่มเต็ม มุ่งหวังให้ [Paypal](#) เป็น App ครบวงจรในชีวิตประจำวัน ซึ่งหลังประกาศงบ ราคาหุ้น PYPL ก็ปรับขึ้นราว 5.5%
- อีกหนึ่งบริษัทที่ประกาศงบวานนี้ [Uber Technologies \(UBER US\)](#) ทำรายได้ \$2.90bn ออกมาต่ำกว่าที่คาด โดยขาดทุน \$108mn ซึ่งขาดทุนลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าที่ขาดทุนอยู่ที่ \$968mn จากการขายกิจการ Self Driving อย่าง [Advanced Technologies Group \(ATG\)](#) อย่างไรก็ดี ผู้คนเริ่มกลับมาใช้บริการ รายได้จากธุรกิจ Delivery เพิ่มขึ้น 166% YoY ขณะที่ธุรกิจจอร์จรายได้ยังคงหดตัว 38% YoY ได้รับผลกระทบโดยตรงจากการแพร่ระบาด COVID-19 ที่ทำให้การเดินทางลดลง
- ภาพรวมฝั่งสหรัฐฯ ที่ประกาศงบออกมาดีกว่าคาด ประกอบกับการเร่งกระจายวัคซีน ทำให้เริ่มเห็นภาพการฟื้นตัวเศรษฐกิจของฝั่งสหรัฐฯ แล้ว โดยเรายังสนใจทางเลือกหนึ่งทีลงทุนล่อไปกับโครงการสร้างพื้นฐานของ Biden อย่าง [U.S. Infrastructure Development ETF \(PAVE US\)](#) และอีกหนึ่งหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจคือ [Facebook \(FB US\)](#)



Chart of the day



Today's Top Picks



Facebook (FB US)

Cons. Target Price: \$381.81
Last Price: \$315.02
Upside: 21.20%

- ธุรกิจ platform social media ที่ครองจำนวนผู้ใช้เยอะที่สุดในโลก ราว 2,400 ล้านคน ก่อตั้งเมื่อปี 2004 ประกอบธุรกิจหลักคือการให้บริการโฆษณาออนไลน์ในหลากหลาย platform ได้แก่ Facebook Instagram WhatsApp Messenger รวมไปถึง platform ใหม่อย่าง Facebook Marketplace สำหรับขายของออนไลน์ และ Facebook watch ที่เป็น platform ดูทีวีออนไลน์ เพิ่งเปิดตัวใหม่เมื่อปี 2017 แต่มีผู้ใช้แล้วถึง 400 ล้านคน
- เผยแพร่รายได้ 1Q21 อยู่ที่ 2.6 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐฯ โต 48% YoY จากการปรับขึ้นค่าโฆษณา 30% YoY รายได้เฉลี่ยต่อราย (ARPU) ดีกว่าคาด อยู่ที่ \$9.27 ด้านกำไรสุทธิโตได้ถึง 94% YoY และจำนวนการโฆษณาออนไลน์ขยายตัวได้ 12% YoY ซึ่ง นอกจากนี้ Mark Zuckerberg CEO ของบริษัทได้เผยจะมุ่งเน้นการพัฒนาฟีเจอร์สำหรับ E-commerce ที่ในปัจจุบันมีผู้ใช้งานต่อเดือนมากกว่า 1 พันล้านบัญชีแล้ว



Global X U.S. Infrastructure Development ETF (PAVE US)

Last Price: \$26.60

- ETF ที่สร้างผลตอบแทนล่อไปกับดัชนี U.S. Infrastructure Development Index ประกอบไปด้วยบริษัทที่ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานในสหรัฐฯ โดยกระจายการลงทุนไปยังหุ้น 101 บริษัท กระจายการลงทุนไปยังกลุ่มอุตสาหกรรมมากที่สุดที่ 65.4% และกลุ่ม Materials รองลงมาที่ 21.3%
- หุ้นที่ ETF ถือครองได้แก่ [Deere & Co \(DE US\)](#) บริษัทผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์เครื่องจักรสำหรับอุตสาหกรรมและการเกษตร ถือเป็นส่วนมากที่สุดที่ 3.4% [Parker-Hannifin Corporation \(PH US\)](#) บริษัทผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์เทคนิคด้านวิศวกรรมควบคุมการเคลื่อนไหวของระบบการทำงานในเครื่องจักรและเครื่องยนต์ ถือเป็นส่วนที่ 3.1% และ [Eaton Corp \(ETN US\)](#) บริษัทควบคุมระบบการบริหารพลังงาน ทั้งในเครื่องบิน โรงงาน รถยนต์ Data Center และอื่นๆ ถือเป็นส่วนที่ 2.9%
- PAVE ETF มี expense ratio อยู่ที่ 0.47% หากเทียบกับอีกหนึ่ง ETF ที่ลงทุนในบริษัทโครงสร้างพื้นฐานในสหรัฐฯ เช่นกันอย่าง [iShares U.S. Infrastructure ETF \(IFRA US\)](#) มี expense ratio ที่ 0.4% แต่นั่นลงทุนในกลุ่มสาธารณูปโภคมากกว่า



Stock Alert

Boeing (BA US)

- บริษัทลูกของ Boeing อย่าง [Wisk](#) ล่าสุดได้บรรลุข้อตกลงสำหรับธุรกิจ Air taxis ในสหรัฐฯ โดยเตรียมเครื่องบินรองรับราว 30 ลำ

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 06/05/21

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