



Global Indices Performance

S&P 500	0.82%	CSI 300	-1.22%
Dow Jones	0.93%	Nikkei 225	-0.18%
Nasdaq	0.37%	Hang Seng	0.77%
Euro Stoxx 600	-0.12%	Straits Times	0.62%
DAX	0.17%	SET	1.46%



Markets Overview

ภาพรวมตลาดสหรัฐฯ ทั้ง 3 ดัชนี ปรับตัวแดนบวก ส่วนหนึ่งมาจากจำนวนการยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานที่ออกมาดีกว่าคาด ทำให้ตลาดมีทิศทางเชิงบวก โดยตลาดยังคงจับตาอัตราการว่างงานที่เตรียมประกาศในวันนี้ ขณะที่ตลาดยุโรปภาพรวมผสม โดยวานนี้ธนาคารกลางอังกฤษออกมาปรับตัวเลขเศรษฐกิจอังกฤษเพิ่มขึ้นเป็นโต 7.25% จากเดิมคาดที่ 5% ส่วนตลาดเอเชียก็ปรับตัวขึ้นในแดนบวกตามตลาดโลกตาม Sentiment ตลาดโลก โดยจับตามองตัวเลขการว่างงานในสหรัฐฯ

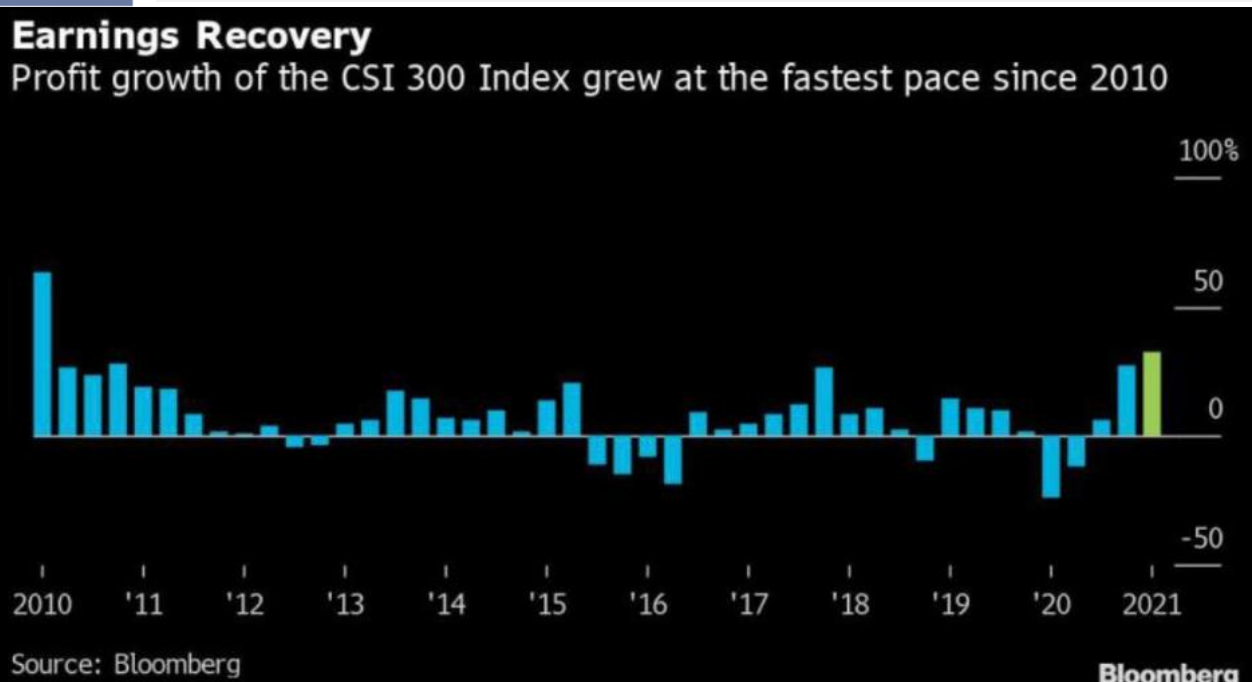


Our Commentary

- ฝั่งสหรัฐฯ รายงานจำนวนคนยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก (Initial Jobless Claim) ออกมาต่ำกว่า 500,000 ราย เป็นครั้งแรก หลังการแพร่ระบาด COVID-19 โดยเป็นตัวเลขที่ 498,000 ราย ซึ่งลดลงราว 100,000 รายจากสัปดาห์ก่อนหน้า นอกจากนี้ นักเศรษฐศาสตร์ได้คาดการณ์ว่าจะมีการจ้างงานเพิ่มขึ้นราว 1 ล้านตำแหน่ง สืบเนื่องจากการที่ธุรกิจบริการ ที่ได้รับผลกระทบหนัก ๆ จากการแพร่ระบาด COVID-19 ที่ปัจจุบันก็เริ่มกลับมาเปิดให้บริการ และได้รับประโยชน์จากการกระตุ้นการใช้จ่ายของสหรัฐฯ และการเปิดเมือง ที่ช่วยเพิ่มความต้องการจ้างงานในระบบเศรษฐกิจให้เพิ่มมากขึ้น
- ทางด้านจีน Goldman Sachs ยังมีมุมมอง Overweight หุ้นจีน แม้จากข้อมูลในอดีต 10 ปีย้อนหลัง พบว่าส่วนใหญ่ผลตอบแทนในได้อ่อนพ.ค. จะดีกว่าเมื่อเทียบกับเดือนอื่น ๆ ซึ่งเฉลี่ยมีการปรับลงประมาณ 2% โดยมองว่า Growth Story ยังเหมือนเดิมแต่ปัจจุบันราคาปรับลงมาอยู่ในจุดน่าสนใจ เนื่องจาก ราคาหุ้นย่อ 16% จากเดือน ก.พ. จนถึงปัจจุบัน แต่ขณะที่กำไรต่อหุ้นคาดว่าจะได้ 23% ในปี 2021 นอกจากนี้ มูลค่าหุ้นโดยภาพรวมยังดีกว่าตลาดโลก และหุ้นยังเป็นสินทรัพย์ที่น่าลงทุนหากนโยบายการเงินตึงตัวมากขึ้น
- วานนี้ Square (SQ US) ได้ประกาศงบรายได้ 1Q21 ออกมาดีเกินคาด อยู่ที่ \$5.06bn ไต่ขึ้นถึง 266% YoY หนุนมาจาก Bitcoin โดยรายได้จาก Bitcoin อยู่ที่ \$3.5bn ไต่ขึ้นมา 11 เท่าเทียบกับปีก่อนหน้า ควบคู่กับกำไรสุทธิอยู่ที่ \$39mn โดย Gross Profit จาก Cash app โตได้ 171% YoY ที่ในเดือนมีนาคมได้เปิดให้ผู้ใช้บริการสามารถส่ง Bitcoin ได้โดยไม่คิดค่าใช้จ่าย นอกจากนี้ ซึ่งหลังประกาศงบหุ้น SQ ก็ปรับขึ้นกว่า 6%
- จากเศรษฐกิจที่มีทิศทางเชิงบวก อีกหนึ่งธุรกิจที่น่าสนใจและได้รับประโยชน์จากเศรษฐกิจฟื้นตัว อย่าง Facebook (FB US) ที่คาดได้รับประโยชน์จากการโฆษณาที่เพิ่มมากขึ้น



Chart of the day



Today's Top Picks



Facebook (FB US)

Cons. Target Price: \$383.51
Last Price: \$320.02
Upside: 19.84%

- 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
- เผยรายได้ 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: \$26.79

- ETF ที่สร้างผลตอบแทนล้าไปกับดัชนี 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 ถือเป็นส่วนส่วนมากที่สุดที่ 3.4% Parker-Hannifin Corporation (PH US) บริษัทผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์เทคนิคด้านวิศวกรรมควบคุมการเคลื่อนไหวของระบบการทำงานในเครื่องจักรและเครื่องยนต์ ถือเป็นส่วนส่วนที่ 3.1% และ Eaton Corp (ETN US) บริษัทควบคุมระบบการบริหารพลังงาน ทั้งในเครื่องบิน โรงงาน รถยนต์ Data Center และอื่นๆ ถือเป็นส่วนส่วนที่ 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

Nio (NIO US)

- มีแผนจะส่งมอบรถยนต์ในนอร์เวย์ เดือนก.ย. ปีนี้ เป็นครั้งแรกที่ทำการตลาดนอกจีน โดยความน่าสนใจคือเป็นประเทศที่มีเกณฑ์การใช้รถยนต์ไฟฟ้า โดยจำนวนการซื้อรถยนต์ในนอร์เวย์ปีที่แล้วมากกว่าครึ่งของทั้งหมดเป็นรถยนต์ไฟฟ้า (EV Cars) เป็นที่น่าจับตาสำหรับการทำการตลาดของ Nio ในนอร์เวย์

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 07/05/21

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