



Global Indices Performance

| | | | |
|----------------|--------|---------------|--------|
| S&P 500 | -0.18% | CSI 300 | -0.50% |
| Dow Jones | -0.27% | Nikkei 225 | -0.81% |
| Nasdaq | 0.05% | Hang Seng | -1.41% |
| Euro Stoxx 600 | 0.58% | Straits Times | -0.72% |
| DAX | 0.15% | SET | 0.20% |



Markets Overview

- ตลาดสหรัฐฯเมื่อวานนี้ ทรงตัวจากความกังวลต่อสถานการณ์แพร่ระบาดของโควิดที่จำนวนผู้ติดเชื้อรายวันเพิ่มขึ้น สูงสุดตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ นอกจากนี้ ตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายซื้อภาคผลิตในเดือนก.ค. ประกาศออกมาที่ 59.5% ลดลงจากเดือนก่อนหน้า ด้านอัตราผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปีปรับลงต่ำกว่า 1.2% ฝั่งตลาดหุ้นยุโรปปิดทรงตัวในแดนบวก ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดมาลบ



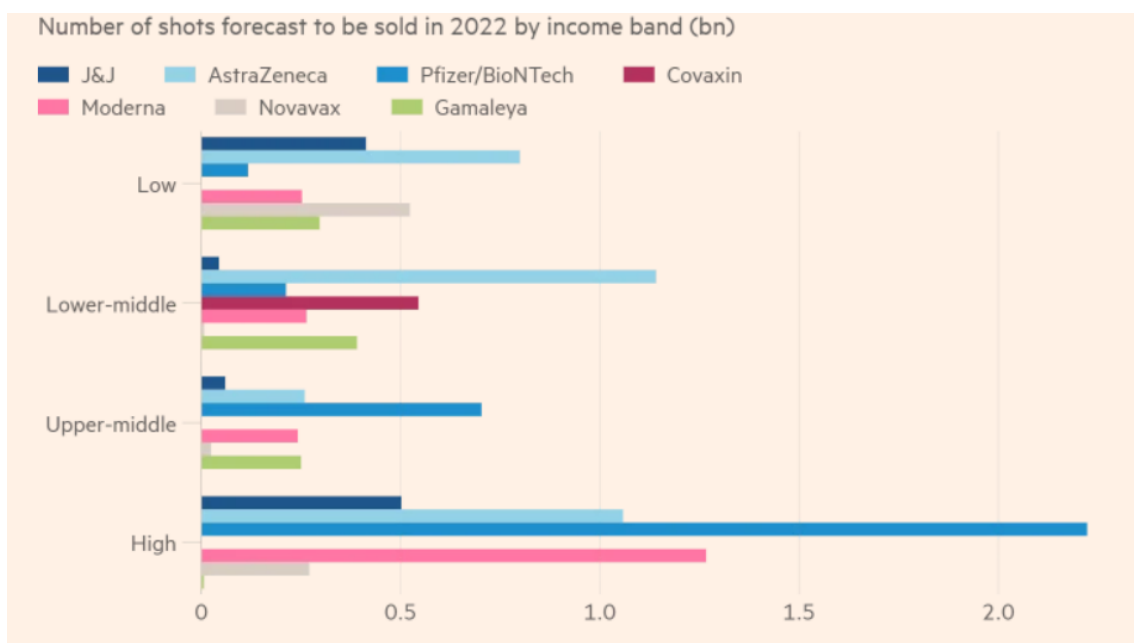
Our Commentary

- สถานการณ์โควิด19 เริ่มกลับมาแพร่ระบาดในหลายพื้นที่ในโลก อย่างในประเทศอินเดียที่มีรายงานตัวเลขผู้ติดเชื้อใหม่ต่อวันสูงสุดในรอบ 3 สัปดาห์ โดยผู้เชี่ยวชาญคาดว่าอาจจะมียอดผู้ติดเชื้อสูงสุดในเดือน ต.ค. ที่ระดับ 100,000-150,000 รายต่อวัน และอาจเริ่มพุ่งสูงขึ้นตั้งแต่เดือนนี้ และอาจมีผู้เสียชีวิตมากถึง 5 ล้านรายหากเกิดการระบาดระลอกใหม่ ทั้งนี้ ประชากรอินเดียที่ได้รับวัคซีนเข็มแรกแล้วประมาณ 20% และมีเพียง 7.5% ที่ได้รับวัคซีนครบโดสแล้ว
- ทั้งนี้ มีรายงานว่า Pfizer (PFE US) และ Moderna (MRNA US) บริษัทเวชภัณฑ์รายใหญ่ของสหรัฐฯ ได้ปรับราคาวัคซีนป้องกันโควิด19 สูงขึ้นในข้อตกลงฉบับล่าสุดกับสหภาพยุโรป ซึ่งทั้ง 2 บริษัทยังไม่ได้ออกมาแสดงความเห็นต่อประเด็นดังกล่าว
- เหล่าบริษัทจดทะเบียนก็ยังคงประกาศงบการเงินอย่างต่อเนื่อง โดย Square (SQ US) บริษัทให้บริการแพลตฟอร์มด้านการเงินได้ออกมาประกาศรายได้เพิ่มขึ้น 143% แต่หากไม่รวม Bitcoin รายได้รวมจะเพิ่มขึ้น 87% YoY ด้าน Gross Profit เพิ่มขึ้น 90% ซึ่งแบ่งเป็นจาก Cash App และจาก Seller gross profit หนุนจาก Gross Payment Volume ที่เพิ่มขึ้น 29% นอกจากนี้ Square ได้ประกาศซื้อกิจการ Afterpay ฟินเทคจากออสเตรเลีย ด้วยมูลค่า \$29bn โดยเป็นการแลกหุ้นของ Square ทั้งหมด โดยหลังดีลควบรวมเสร็จสิ้น Afterpay จะเป็นผู้ถือหุ้นใน Square ประมาณ 18.5% โดยราคาหุ้น Square ปรับตัวขึ้น 10% ฐานรับข่าวดังกล่าว



Chart of the day

- 'คาดการณ์กลุ่มประเทศรายได้สูงสั่งซื้อPfizer และ Moderna มากสุดในปี 2022'



Today's Top Picks



Facebook (FB US)

Cons. Target Price: \$414.70

Last Price: \$351.95

Upside: 17.8%

- บริษัท Social Media ยักษ์ใหญ่ระดับโลก เผยงบ 2Q21 ออกมาเติบโตได้รายได้แต่ละระดับ \$29.08bn โตขึ้น 56% YoY ซึ่งเป็นการเติบโตได้ดีที่สุดนับตั้งแต่ปี 2016 อีกทั้งรายได้กำไรเพิ่มขึ้น 2 เท่าจากช่วงเดียวกันของปีก่อน หนุนจากการฟื้นตัวของการกลับมาใช้จ่ายด้านโฆษณาออนไลน์อีกครั้งหลังจากหลายประเทศเริ่มผ่อนคลาย Lockdown แล้ว โดยรายได้เฉลี่ยต่อ 1 User (ARPU) โตได้กว่า 47% YoY ปัจจุบันมีผู้ใช้งานต่อเดือนอยู่ที่ 3.51 พันล้านรายทุก Application ของ Facebook
- ในไตรมาสถัดไปบริษัทได้คาดการณ์ว่ารายได้โตชะลอลง ซึ่งได้คาดไว้ตั้งแต่ไตรมาสแรกของปีแล้ว ส่วนหนึ่งมาจากการที่ Apple Update iOS 14.5 ซึ่งอาจจำกัดการเข้าถึงโฆษณาของผู้ใช้งานได้ อย่างไรก็ดี บริษัทยังมองว่าราคาของโฆษณาจะปรับตัวเพิ่มขึ้นได้โดยเฉพาะจาก Content พวก Video ซึ่งคิดเป็นครึ่งหนึ่งของ Time Spent ในแพลตฟอร์มของ Facebook อย่าง Reels ที่เป็น Content Video สันนิษฐานว่าจะเป็นตัวช่วยหนุนรายได้โฆษณาในอีกหลายไตรมาสข้างหน้า
- ด้าน Valuation ถือว่าอยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี โดย PE22E อยู่ที่ 22.3 เท่า ราคาหุ้นสัปดาห์ที่ผ่านมาปรับย่อลง 4% เรามองเป็นโอกาทย่อยเข้าสะสม



Stock Alert

Tesla (TSLA US)

- ราคาหุ้นปรับขึ้นราว 3% หลังจากประกาศลดราคารถยนต์ รุ่น Model 3 ในประเทศจีนลงประมาณ CNY15,000 ทำให้ปัจจุบันราคาอยู่ที่ CNY235,900 หรือประมาณ 1,200,000 บาท ทำให้เป็นรุ่นรถยนต์เกสล่าที่ถูกที่สุดที่จำหน่ายในจีน

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 03/08/21

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