



## Global Indices Performance

S&P 500	-0.46%	CSI 300	0.01%
Dow Jones	-0.92%	Nikkei 225	0.26%
Nasdaq	0.13%	Hang Seng	0.36%
Euro Stoxx 600	0.61%	Straits Times	-0.12%
DAX	0.88%	SET	0.34%



## Markets Overview

เมื่อวานนี้ ตลาดสหรัฐฯ ภาพรวมปรับลง หลังตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชนประกาศต่ำกว่าคาดในเดือนที่ผ่านมา จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่ทำให้อัตราการจ้างงานชะลอตัวลง โดยดัชนี Dow Jones ร่วงลงกว่า 300 จุด นำโดยหุ้นกลุ่มพลังงาน ฝั่งตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดมาผสม



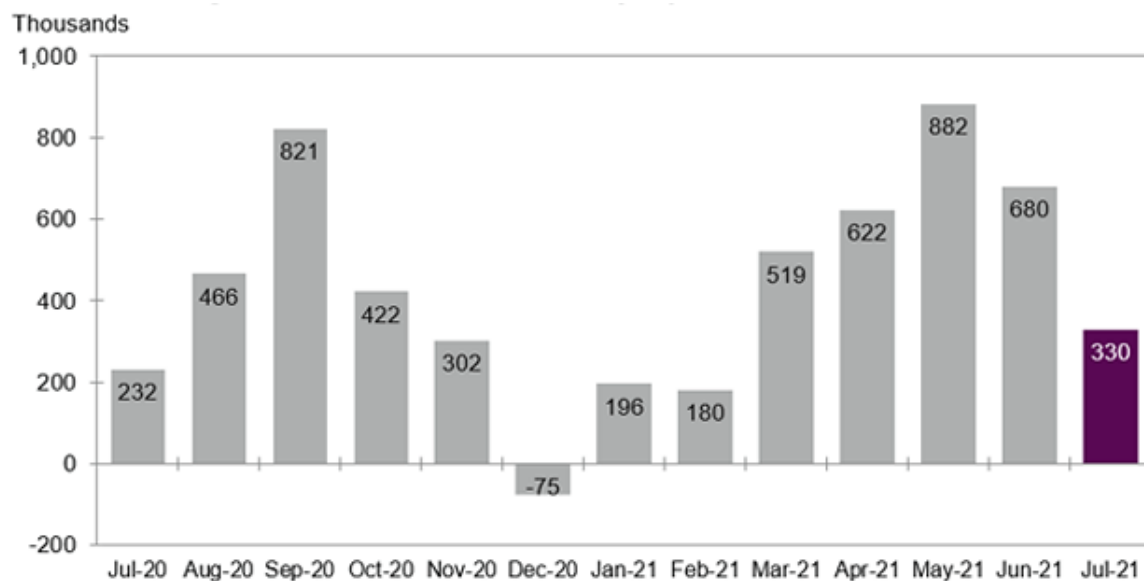
## Our Commentary

- วานนี้ ตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชนสหรัฐฯ รายงานที่ 330,000 ตำแหน่งในเดือนก.ค. ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำที่สุดตั้งแต่เดือนก.พ. ไม่ถึงครึ่งหนึ่งของที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ 695,000 แต่ต่ำกว่าตัวเลขในเดือนก่อนหน้า ทั้งนี้ต้องจับตาตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรที่ประกาศในวันศุกร์นี้ ซึ่งถือเป็นตัวเลขจ้างงานตัวสุดท้ายก่อนที่เฟดจะประชุมทิศทางของอัตราดอกเบี้ยและแนวโน้มการปรับลดวงเงิน QE ด้านค่าเงินดอลลาร์ปรับตัวแข็งขึ้น หลังสมาชิกเฟดบางท่านเริ่มออกมาส่งสัญญาณว่าอัตราดอกเบี้ยอาจจะปรับขึ้นในปี 2022 หรือต้นปี 2023
- บริษัทจดทะเบียนยังคงประกาศผลการดำเนินงานมาอย่างต่อเนื่อง โดย **General Motors (GM US)** บริษัทยานยนต์เจ้าใหญ่สัญชาติอเมริกา แม้ว่าจะเผยรายได้ \$34.17bn มากกว่าคาดที่ \$30.9bn แต่ EPS \$1.97 กลับต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ \$2.23 จากค่าใช้จ่ายในการเรียกคืนรถยนต์ไฟฟ้าเนื่องจากความเสียหายด้านอัคคีภัย ทั้งนี้บริษัทได้ให้ Guidance ของทั้งปีว่า EPS จะอยู่ระหว่าง \$5.4-\$6.4 และกำไรสุทธิจะอยู่ระหว่าง \$7.7bn-\$9.2bn
- Uber (UBER US)** บริษัทให้บริการแพลตฟอร์มเรียกรถรายใหญ่ รายงานรายได้และกำไรดีกว่าคาด โดยมีรายได้ \$3.93bn มากกว่าที่ตลาดคาดที่ \$3.75bn และ EPS อยู่ที่ \$0.58 มากกว่าที่คาดที่ -\$0.51 โดยธุรกิจ Mobility และธุรกิจ Delivery เติบโต 184% และ 85% ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม ธุรกรรมเรียกรถซึ่งเป็นธุรกิจหลักยังคงขาดทุนอยู่ราว \$509m มีส่วนให้ราคาหุ้นปรับลงไป 2.3%



## Chart of the day

‘ตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชนสหรัฐฯ รายงานต่ำกว่าคาด’



Sources: ADP Research Institute®

## Today's Top Picks



### Facebook (FB US)

Cons. Target Price: \$415.57

Last Price: \$358.92

Upside: 15.8%

- บริษัท Social Media ยักษ์ใหญ่ระดับโลก เผยงบ 2Q21 ออกมาเติบโตดี รายได้แต่ละระดับ \$29.08bn โตขึ้น 56% YoY ซึ่งเป็นการเติบโตได้ดีที่สุดนับตั้งแต่ปี 2016 อีกทั้งรายได้กำไรเพิ่มขึ้น 2 เท่าจากช่วงเดียวกันของปีก่อน หนุนจากการฟื้นตัวของ การกลับมาใช้จ่ายด้านโฆษณาออนไลน์อีกครั้งหลังจากหลายประเทศเริ่มผ่อนคลาย Lockdown แล้ว โดยรายได้เฉลี่ยต่อ 1 User (ARPU) โตได้กว่า 47% YoY ปัจจุบันมีผู้ใช้งานต่อเดือนอยู่ที่ 3.51 พันล้านรายทุก Application ของ Facebook
- ในไตรมาสถัดไปบริษัทได้คาดการณ์ว่ารายได้โตชะลอลง ซึ่งได้คาดไว้ตั้งแต่ไตรมาสแรกจบปีแล้ว 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% เรายังมองเป็นโอกาทย่อยเข้าสะสม



## Stock Alert

### Robinhood (HOOD US)

- บริษัทให้บริการแอปพลิเคชันเทรดหุ้น ราคาหุ้นปรับขึ้น 50% จากวันก่อนหน้า และขึ้นไปเกือบ 2 เท่าจากราคา IPO ที่ \$38 โดยนักวิเคราะห์บางส่วนทำนายนามว่าเป็น ‘The meme of memes’ หมายถึงหุ้นที่ได้รับความนิยมในปีนี้โดยนักลงทุนรายย่อยที่รวมตัวกันในแพลตฟอร์มออนไลน์

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 05/08/21

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