



Global Indices Performance

S&P 500	0.98%	CSI 300	-0.69%
Dow Jones	0.68%	Nikkei 225	-0.22%
Nasdaq	1.39%	Hang Seng	-0.28%
Euro Stoxx 600	0.24%	Straits Times	-0.45%
DAX	-0.06%	SET	-0.20%



Markets Overview

- วานนี้ ตลาดสหรัฐฯริบวอนกลับมาปิดในแดนบวก ทำจุดสูงสุดใหม่ได้อีกครั้ง โดยหุ้นทั้ง 11 กลุ่มในดัชนี S&P 500 ปิดบวกทั้งหมด นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี, กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย และกลุ่มอุตสาหกรรม สำหรับการประกาศงบของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่งอย่างต่อเนื่อง ช่วยบดบังตัวเลข GDP สหรัฐฯ ที่ขยายตัวเพียง 2% ซึ่งต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ ค่าเงินดอลลาร์ สรอ. ที่อ่อนค่าผลักดันให้เงินไหลเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยงต่ำและดัชนีราคาทองคำขึ้นเหนือ 1,800 จุดได้อีกครั้ง ด้านตลาดยุโรปปิดผสม ตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดลบ



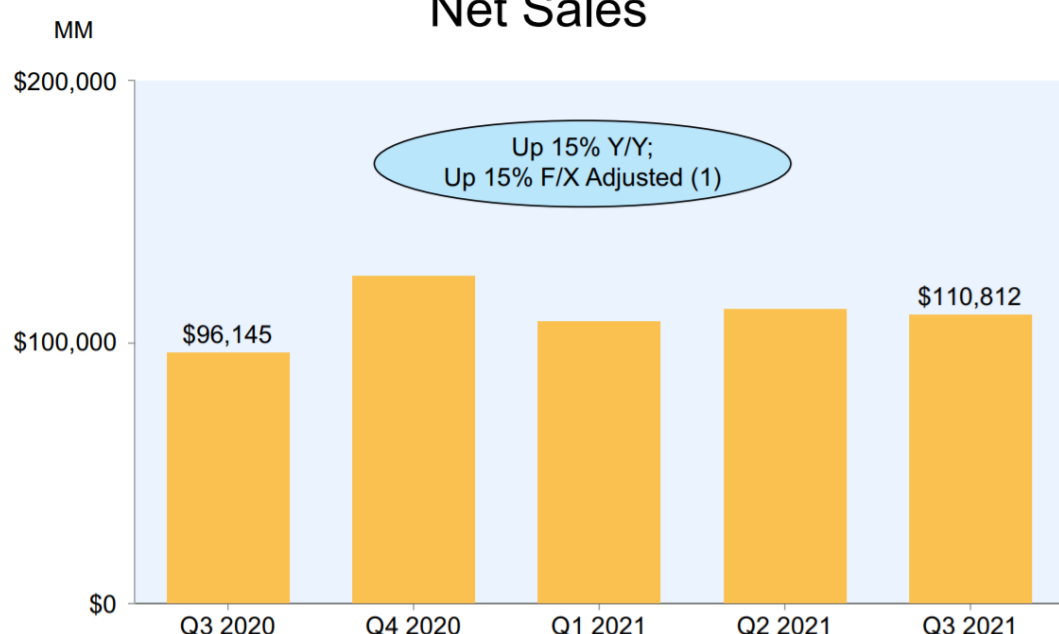
Our Commentary

- สหรัฐฯ รายงานตัวเลขการยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกประจำสัปดาห์ที่ 23 ต.ค. 21 ต่ำกว่าคาดอยู่ที่ 281,000 ราย โดยออกมาลดลงติดต่อกันปรับตัวเข้าใกล้ระดับก่อนเกิดการแพร่ระบาด Covid-19 โดยรัฐที่มีจำนวนการยื่นขอรับสวัสดิการมากที่สุด ได้แก่ California, Georgia และ Michigan
- กลุ่ม Big Tech ทอยประกบต่อเนื่อง โดยวานนี้ **Apple (AAPL US)** เผลยรายได้โต 29%YoY แต่ออกมาต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ โดยรายได้จากสินค้าหลักอย่าง iPhone โต 47%YoY และ Services Revenue เพิ่มขึ้น 26%YoY อย่างไรก็ตาม Tim Cook มองว่าผลประกอบการยังแข็งแกร่งท่ามกลางปัญหาอุปทานคงงวด และเชื่อมั่นว่าจะสามารถสร้างผลประกอบการที่โดดเด่นได้ในไตรมาสถัดไป เนื่องจากเป็นช่วง High Season โดยราคาหุ้น AAPL หลังชวโมงซื้อขายเมื่อคืนนี้ ปรับตัวลง 3%
- อีกหนึ่งบริษัทที่ประกบอย่าง **Amazon (AMZN US)** เผลยรายได้และกำไรต่ำกว่าคาด ทำรายได้ \$110.81bn โต 15%YoY จากสถานการณ์ Covid-19 เริ่มฟื้นตัว ทำให้ผู้คนกลับไปชื้อของผ่านร้านค้ามากขึ้น ซึ่งส่งผลให้รายได้จาก Online Stores โตเพียง 3% YoY อย่างไรก็ตาม รายได้จากธุรกิจ Cloud อย่าง Amazon Web Service (AWS) โต 39%YoY ทั้งนี้ บริษัทประเมินรายได้ 4Q21 จะเติบโตในช่วง 4-12% ซึ่งต่ำกว่าที่ตลาดคาด และมองว่าจะมีต้นทุนเพิ่มขึ้นส่งผลให้ราคาหุ้น AMZN หลังชวโมงชื้อขายปรับตัวลง 4%



Chart of the day

- รายได้ในช่วง 1 ปีที่ผ่านมาของ **Amazon (AMZN US)** Net Sales



Today's Top Picks



JPMorgan (JPM US)

Cons. Target Price: \$175.42
Last Price: \$170.36
Upside: 3.0%

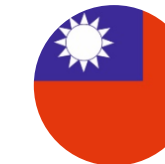
- สถาบันการเงินที่ใหญ่ที่สุดในสหรัฐฯ หักวัดโดยสินทรัพย์ รายงานรายได้ในไตรมาส 3 มากกว่าคาด ด้านกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นหนุนจากการปล่อยสำรองสินเชื่อ
- จุดเด่นของJPMที่น่าจับตามือคือการกระจายไปยังธุรกิจที่สามารถเติบโตได้ทั้งในภาวะตลาดอัตราดอกเบี้ยต่ำและอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น โดยสัดส่วนรายได้ราว 40% มาจากธุรกิจ Consumer & Community Banking 40% มาจากธุรกิจ Corporate & Investment Bank นอกจากนั้นมาจาก ธุรกิจ Asset & Wealth Management (AWM) รวมถึงธุรกิจ Commercial Banking เป็นต้น ทำให้ในช่วงภาวะดอกเบี้ยต่ำที่ยังทำรายได้โดดเด่นจากธุรกิจ IB และ Asset Management ส่วนในช่วงดอกเบี้ยขาขึ้นจะช่วยหนุนรายได้ดอกเบี้ยให้เพิ่มขึ้น



Tesla (TSLA US)

Cons. Target Price: \$758.09
Last Price: \$1,077.04
Upside: -29.6%

- บริษัทรถยนต์ไฟฟ้าสัญชาติ ล่าสุดรายได้และกำไรแต่ละระดับสูงสุดใหม่เป็นประวัติการณ์ โดยรายได้โต 57%YoY แม้จะเผชิญกับปัญหาอุปทานคงงวดส่งผลต่อการผลิตรถยนต์แต่ก็ยังสามารถสร้างยอดส่งมอบรถยนต์ได้เพิ่มขึ้นและแต่ละระดับสูงสุดใหม่เช่นกัน โดยใน 3Q21 ส่งมอบรถยนต์ไปได้ทั้งหมดทั่วโลก 241,300 คัน เติบโตขึ้นถึง 73%YoY
- เรามองว่า Tesla เป็นอีกหนึ่งหุ้นที่เกาะเทรนด์รถยนต์ไฟฟ้าและการปรับใช้พลังงานสะอาดได้ในระยะยาว อย่างไรก็ตามราคาหุ้นแต่ละระดับสูงสุดใหม่จึงมองว่าหากเข้าลงทุนไปเมื่อช่วงกลางปีที่ราคาปรับตัวลงมาจะได้กำไรค่อนข้างสูงและน่าทยอยขายทำกำไร



Taiwan Semiconductor (TSM US)

Cons. Target Price: \$150.26
Last Price: \$116.01
Upside: 29.5%

- บริษัทผลิตชิพประมวลผลที่มีขนาดใหญ่ที่สุดในโลก รายงานรายได้และกำไรสูงกว่าคาด หนุนจากอุปสงค์ที่แข็งแกร่งของ Smart Phone, High Performance Computing (HPC), IoT และระบบยานยนต์ โดยในไตรมาสหน้า บริษัทยังคาดว่าจะความต้องการชิพยังคงแข็งแกร่ง โดยประมาณการรายได้อยู่ที่ \$15.4-15.7bn ส่วนกำไรขั้นต้นอยู่ที่ 51-53% ซึ่งมากกว่าที่นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่คาดไว้ รวมถึงย้ำเรื่องการขยายฐานการผลิตไปยังต่างประเทศด้วยการตั้งโรงงานที่สหรัฐฯ และญี่ปุ่น เพื่อเป็นการรองรับ ความต้องการในการผลิตสินค้ามากขึ้น อีกทั้งเพิ่มสมรรถภาพในการผลิตให้เหนือกว่าคู่แข่ง



Stock Alert

Facebook (FB US)

ปัจจุบันจะเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น Meta เพื่อปรับภาพลักษณ์ขององค์กรให้เหนือกว่าแค่การเป็น Social Media ที่ปัจจุบันหลายคนมอง Facebook เป็นบริษัทด้าน Social Media การปรับนี้จะเป็นภาพลักษณ์เพิ่มความเป็นธุรกิจโลกอนาคตมากขึ้น นอกจากนี้ ยังเตรียมเปลี่ยนสัญลักษณ์หุ้นจาก FB เป็น MVRS คาดจะมีผลในวันที่ 1 ธ.ค. นี้

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 29/10/21

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