



LIB Today's Asia Update

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวขึ้นถึง +2.4% จากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิต (PMI) ญี่ปุ่นปรับตัวขึ้นสู่ 49.9 ในเดือน เม.ย. (จาก 48.2 ในเดือน มี.ค.) ในขณะที่ดัชนีผู้จัดการซื้อภาคบริการขึ้นต้นขยับขึ้นเล็กน้อยสู่ระดับ 54.6 ในเดือน เม.ย. จาก 54.1 ในเดือน มี.ค.

LIB Today's US Update

ตลาดสหรัฐปรับตัวขึ้นจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ 10 ปีระหว่างวันปรับตัวลงต่ำกว่า 4.6% หลังตัวเลข PMI ภาคการผลิต และภาคบริการสหรัฐเดือน เม.ย. (S&P Global Composite PMI) ปรับตัวลงมาจาก 52.1 ในเดือน มี.ค. สู่ 50.9 ขณะที่ก่อนตลาดเปิดหลายบริษัทเข้ามาผกผันตลาดด้วยการประกาศผลประกอบการที่ดีกว่าคาด เช่น UPS (\$UPS) Spotify (\$SPOT) และ General Motors (\$GM) ในขณะที่ Tesla (\$TSLA) แม้ทำกำไรจะต่ำกว่า แต่การประกาศเริ่มการผลิตรถยนต์รุ่นใหม่แบบประหยัดที่เร็วกว่าคาด ก็มาช่วยดันราคาหุ้นได้ในที่สุด

ประเด็นน่าติดตาม : 1Q24 Earning Calls ในสัปดาห์นี้

สัปดาห์นี้มีบริษัท S&P 500 มากถึง 178 แห่ง ซึ่งคิดเป็น 40% ของดัชนี จะประกาศผลประกอบการ โดยในนี้ มีหุ้นกลุ่ม Magnificent 7 อย่าง Tesla (\$TSLA) ที่เปิดเผยผลประกอบการไปแล้วเมื่อคืนนี้ และมี Microsoft (\$MSFT), Meta Platforms (\$META) และ Alphabet (\$GOOG) ด้วย ซึ่งหากผลประกอบการไปในทิศทางบวก หรือออกมาดีกว่าคาด ก็จะเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้นสหรัฐในระยะสั้นได้หลังก่อนหน้าตลาดปรับตัวลงจากประเด็นสงคราม และดอกเบี้ยที่ยังคงหาข้อสรุปไม่ได้ จนทำให้สัปดาห์ที่ผ่านมาถือเป็นการปรับตัวลงของดัชนีแบบรายสัปดาห์ที่รุนแรงที่สุด นับตั้งแต่เดือน พ.ย. 2022

META PLATFORMS [\$META]

ให้บริการแพลตฟอร์มโซเชียลเน็ตเวิร์ค

บริษัทใช้ชื่อเดิมตามแพลตฟอร์มยอดนิยมอย่าง Facebook ภายหลังเปลี่ยนชื่อเป็น Meta และดำรงตำแหน่งเป็นบริษัทแม่ของ Facebook, Instagram และ WhatsApp

โครงสร้างรายได้

รายได้หลักกว่า 99% มาจาก Family of apps โดยเป็นรายได้โฆษณาจากแพลตฟอร์มยอดนิยมที่มีผู้ใช้เป็นจำนวนมาก โดยผู้ใช้งานแบบรายวัน (DAP) อยู่ที่ 3.19 พันล้านคนต่อวัน นอกจากนี้บริษัทยังมีรายได้จากการพัฒนาแอปพลิเคชัน และการจำหน่ายอุปกรณ์ที่ใช้สำหรับโลกเสมือนจริงอย่าง Augmented Reality (AR) และ Virtual Reality (VR) อีกด้วย

ความเสี่ยง

ตลาดมีความกังวลต่อการที่ Meta ต้องใช้เงินลงทุนมหาศาลไปกับการพัฒนาเทคโนโลยี Metaverse แต่ภายหลังมีการลงทุนในการพัฒนาและนำปัญญาประดิษฐ์ (AI) มาใช้ machine learning สร้างสื่อในรูปแบบต่างๆ เพื่อใช้กับโซเชียลเน็ตเวิร์คของบริษัท อาทิเช่นการพัฒนา Oculus ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มโลกเสมือนจริง โดย 4Q23 บริษัทมีรายได้จาก Reality Labs ราว 1.07 พันล้านดอลลาร์ (47% YoY)

จรรยาพัณณ์ วัฒนวงศ์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐาน #14076

Jaroonpan.W@liberator.co.th

ดัชนีสำคัญที่ต้องติดตามขณะนี้

As of 2:51 pm

DOW JONES	38,503.69	+0.7%
S&P500	5,070.55	+1.2%
NASDAQ	15,696.64	+1.6%
GOLD	2,321.68	-0.02%
10yrs T Yield	4.625	+0.023%

ปฏิทินวันงบออก & ตัวเลขเศรษฐกิจ (อิงเวลาประเทศไทย)

24 เมษายน	19:30	Durable Goods Orders
25 เมษายน	19:30	US GDP
26 เมษายน	19:30	US PCE
02 พฤษภาคม	01:00	Fed Interest Rate Decision
03 พฤษภาคม	19:30	Nonfarm Payrolls

Price USD495.78	Bloomberg Cons. 544.94	Forward P/E 22.04x
--------------------	---------------------------	-----------------------

Bloomberg Consensus

63	6	3
----	---	---

24 เม.ย. 2024, อ้างอิงจาก Bloomberg Consensus นักวิเคราะห์ให้คำแนะนำ ซื้อ 63 ราย ถือ 6 ราย ขาย 3 ราย

ประเด็นติดตาม – Workplace อีกหนึ่ง Platform ธุรกิจ ในเครือ Meta ที่น้อยคนนักจะรู้จัก

Workplace เป็นแพลตฟอร์มให้บริการ HR หรือการจัดการทรัพยากรมนุษย์ ในปัจจุบันมีผู้ใช้ 7900 องค์กร อาทิเช่น บริษัทชั้นนำอย่าง Pricewater House Coopers (PWC), Walmart, Top Golf โดยการให้บริการจะคล้ายคลึง และแข่งขันกับแพลตฟอร์มช่วยในการทำงานอย่าง Slack, Microsoft Office 365, Intercom และ Skype



ที่มา: Bloomberg

ธนิชชา เซษฐโชติศักดิ์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐาน - หุ่นต่างประเทศ

Thanatcha.C@liberator.co.th

Disclosures & Disclaimer

รายงานนี้ ถูกจัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ และเพื่อให้ข้อมูลเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหุ้นที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ นักลงทุนควรตระหนักเสมอว่า ราคาหุ้นอาจเคลื่อนไหวผันผวน เพิ่มขึ้น และลดลงได้ตลอดเวลา ความเห็น หรือคำแนะนำต่างๆ จัดทำขึ้นบนการวิเคราะห์เชิงเทคนิค และทางปัจจัยพื้นฐาน อาจมีความแตกต่างกันได้ การประเมินมูลค่าที่เหมาะสมทางพื้นฐาน อาจแตกต่างจากการวิเคราะห์เชิงเทคนิค ซึ่งจะขึ้นกับปัจจัยทางด้านราคา(Price) และปริมาณการซื้อขาย(Volume) ซึ่งแตกต่างไปจากการวิเคราะห์เชิงปัจจัยพื้นฐานซึ่งประเมินมาจากการคาดการณ์ผลการดำเนินงานบริษัท ดังนั้น ผลตอบแทนของนักลงทุนจึงอาจต่ำกว่าต้นทุนได้ ขณะที่ผลตอบแทนจากการลงทุนในอดีตไม่สามารถสะท้อนถึงผลตอบแทนในอนาคตได้ บทวิเคราะห์นี้ไม่ได้มีจุดประสงค์เพื่อแนะนำการลงทุนเพื่อบุคคลใดเป็นการเฉพาะ และเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะเจาะจงต่อการลงทุน ฐานะทางการเงิน และความต้องการส่วนบุคคลของนักลงทุนที่อ่านบทวิเคราะห์ฉบับนี้ ดังนั้น นักลงทุนจึงควรใช้วิจารณญาณ ในการอ่านบทวิเคราะห์ฉบับนี้

การจัดทำรายงานฉบับนี้ ได้อ้างอิงมาจากแหล่งข้อมูลที่ได้รับการยอมรับว่ามีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่ได้เป็นการรับรองจาก บล.ลิวอเรเตอร์ ดังนั้นผลที่ตามมาทั้งในส่วนของความแม่นยำ หรือเรียบร้อยสมบูรณ์จึงไม่ได้เป็นความรับผิดชอบจากทาง บล.ลิวอเรเตอร์ และ เจ้าหน้าที่, กรรมการ, และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และ/หรือพนักงาน จะไม่มีส่วนรับผิดชอบต่อการสูญเสียต่างๆ ที่เกิดขึ้นทั้งทางตรง หรือทางอ้อมจากการใช้รายงานฉบับนี้ ข้อมูล, ความเห็น และคำแนะนำที่ปรากฏอยู่ในบทวิเคราะห์ฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

ในบทวิเคราะห์นี้ อาจมีการคาดการณ์ผลการดำเนินงานล่วงหน้า ด้วยการใช้คำเหล่านี้ เช่น “คาดว่า” “เชื่อว่า” “คาดการณ์ว่า” “มีแนวโน้มว่า” “มีแผนว่า” “ประมาณการ” หรือ อาจมีการอธิบายว่า เหตุการณ์นี้ “อาจ” เกิดขึ้น หรือ เหตุการณ์นี้ “เป็นไปได้” ที่จะเกิดขึ้น เป็นต้น การคาดการณ์ล่วงหน้าที่กล่าวนี้ จะอยู่บนพื้นฐานของสมมติฐานที่ตั้งขึ้นและอ้างอิงบนข้อมูลในปัจจุบัน และยังคงขึ้นอยู่กับความเสี่ยงและความไม่แน่นอนที่จะทำให้ผลการดำเนินงานที่แท้จริงแตกต่างไปจากที่คาดการณ์ได้ นักลงทุนจึงไม่ควรใช้การคาดการณ์ล่วงหน้าที่เป็นหลักในการตัดสินใจลงทุน โดยหลังจากวันที่บทวิเคราะห์ถูกเผยแพร่ออกไป บล.ลิวอเรเตอร์ ไม่ถือเป็นภาระผูกพันในการปรับประมาณการ หากจะมีข้อมูลใหม่ หรือเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิดเกิดขึ้น

บล.ลิวอเรเตอร์ รวมถึงเจ้าหน้าที่, กรรมการ และพนักงาน ซึ่งรวมถึงหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำ หรือการเผยแพร่บทวิเคราะห์นี้ อาจมีส่วนร่วม หรือมีสิทธิลงทุนในหุ้นตัวนี้ หรือ มีส่วนได้เสียต่างๆ กับผู้ถือออกหลักทรัพย์นี้ นอกจากนี้ ราคาหุ้นอาจเคลื่อนไหวไปตามสิ่งที่เสนอในบทวิเคราะห์นี้ บล.ลิวอเรเตอร์ มีสิทธิใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ก่อนที่รายงานนี้จะถูกเผยแพร่ออกไปภายใต้ขอบเขตที่กฎหมายรับรองเท่านั้น กรรมการ, เจ้าหน้าที่ และ/หรือพนักงานของ บล.ลิวอเรเตอร์ ท่านหนึ่งท่านใด หรือมากกว่าหนึ่งท่าน สามารถเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนนี้ได้

บทวิเคราะห์นี้ ถูกจัดทำขึ้นเพื่อลูกค้าของ บล.ลิวอเรเตอร์ และห้ามนำไปแก้ไข ดัดแปลง แจกจ่าย และจัดทำใหม่ ไม่ว่าจะเป็นส่วน หรือเต็มฉบับ หากไม่ได้รับอนุญาตจาก บล.ลิวอเรเตอร์ เป็นการล่วงหน้า ทั้งนี้ บล.ลิวอเรเตอร์ จะไม่รับผิดชอบต่อผลที่ตามมาจากการกระทำของบุคคลที่ 3 ที่กระทำสิ่งที่ได้ห้ามไว้ดังกล่าว

Liberator Research Team

จรุณพันธ์ วัฒนวงศ์	หัวหน้าฝ่ายฯ, นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน	Jaroonpan.W@liberator.co.th
นารี อภิเศกตานต์	นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน	Naree.A@liberator.co.th
วิจิตร อารยะพิศิษฐ	นักกลยุทธ์การลงทุน	Wijit.A@liberator.co.th
อภิวัดน์ ทวีศิริเวทย์ CFTe, CMT	นักวิเคราะห์ทางเทคนิค และ อนุพันธ์	Apiwat.T@liberator.co.th
กัวิวัฒน์ ชุติภักร์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์	Tiwat.C@liberator.co.th
จิรภัทร คงบัว	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์	Jirapat.K@liberator.co.th
ธนัชชา เซษฐโชติศักดิ์	นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน หุ้นต่างประเทศ	Thanatcha.C@liberator.co.th

บริษัทหลักทรัพย์ลิวอเรเตอร์ จำกัด (สำนักงานใหญ่) เลขที่ 944 โครงการสามย่านมิตรทาวน์ ชั้น 28 ห้องเลขที่ 2810, ชั้นที่ 29 ห้องเลขที่ 2906, ชั้นที่ 17 ห้องเลขที่ 1710 (ฝ่ายวิจัยฯ) ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน ถนน. 10330 โทรศัพท์ : 02-028-7441