

15 May 2024



LIB GLOBE

Markets Briefing

ตลาดหุ้น Dow Jones ปิด 0.32% ปรน.โบเดเน ประกาศเรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนมูลค่า \$18 พันล้าน ดัชนี PPI เม.ย. เพิ่มขึ้น +0.5% m-m สูงกว่า คาดที่ +0.3% และคิดเป็น +2.2% y-y ในขณะที่ Core PPI +0.5% m-m สูงกว่าคาดที่ 0.2% และคิดเป็น +2.4% y-y

โดยปร. FED แถลงว่า ด้วยการใช้จ่ายผู้บริโภค, การลงทุนภาคธุรกิจ และตลาดแรงงานที่แข็งแกร่ง ผวนกับคาด GDP ไตร +2% จึงอาจต้องใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดนานกว่าคาดเพื่อสกัดเงินเฟ้อต่อไป

LIB GLOBE

Stock of The Week

AMAZON (\$AMZN)

Thanatcha Chetchotisak
Offshore Analyst

Jaroonpan Wattanawong
Head of Research, Analyst #14076



Uber (\$UBER) ปิดดีดมูลค่า \$950ล้าน เข้าซื้อ Foodpanda ของ Delivery Hero ในไต้หวัน มีผลในปี 2025 ปัจจุบัน Uber Eats และ Foodpanda ครองส่วนแบ่งตลาดเกือบทั้งหมดในไต้หวัน คาดข้อตกลงนี้จะสร้างความกังวลในเรื่องผูกขาดที่อาจเกิดขึ้น นั่นหมายความว่า ผู้บริโภคอาจต้องจ่ายแพงขึ้นเพื่อ cover ต้นทุนในการซื้อกิจการ รวมไปถึงอำนาจต่อรองของผู้บริโภคที่ลดลงอีกด้วย ซึ่งก็คือ กำไรที่เพิ่มของ Uber Eats



AMAZON (\$AMZN)

ความเป็นมา: ก่อตั้งในปี 1994 เป็นตลาดกลางเชื่อมต่อ คนขายกับคนซื้อแบบออนไลน์ อีกทั้งยังให้บริการด้าน Software, Cloud Computing, AI ภายใต้ชื่อ Amazon Web Services (AWS) และมีรายได้จากธุรกิจแบบคิดค่าสมาชิก (Prime และ Music) ธุรกิจโฆษณา และร้านค้าแบบ Offline

เบอร์หนึ่งในตลาดอีคอมเมิร์ซสหรัฐที่ 37.6% คิดเป็น 6 เท่าของเบอร์สองอย่าง Walmart ที่ 6.4% บริษัทมีผู้ขายออนไลน์ 9.7 ล้านราย เอ็นมองว่าการลงทุนพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานอย่างศูนย์กระจายสินค้า 175+ แห่ง ใน 58 ประเทศ ทำให้บริษัทสามารถส่งสินค้าแบบ “ONE DAY DELIVERY” ตอบโจทย์นักช้อปออนไลน์ ที่ต้องการบริการจัดส่งที่รวดเร็ว





Disclosures & Disclaimer

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

การจัดทำรายงานฉบับนี้ ได้อ้างอิงมาจากแหล่งข้อมูลที่ได้รับการยอมรับว่ามีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่ได้เป็นการรับรองจาก บล.ลิวอเรเตอร์ ดังนั้นผลที่ตามมาทั้งในส่วนของความแม่นยำ หรือเรียบง่ายสมบูรณ์จึงไม่ได้เป็นความรับผิดชอบจากทาง 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 และยังขึ้นอยู่กับความเสี่ยงและความไม่แน่นอนที่จะทำให้ผลการดำเนินงานที่แท้จริงแตกต่างไปจากที่คาดการณ์ได้ นักลงทุนจึงไม่ควรใช้การคาดการณ์ล่วงหน้านี้เป็นหลักในการตัดสินใจลงทุน โดยหลังจากวันที่บทวิเคราะห์ถูกเผยแพร่ออกไป บล.ลิวอเรเตอร์ไม่ถือเป็นภาระผูกพันในการปรับประมาณการ หากจะมีข้อมูลใหม่ หรือเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิดเกิดขึ้น บล.ลิวอเรเตอร์ รวมถึงเจ้าหน้าที่, กรรมการ และพนักงาน ซึ่งรวมถึงหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำ หรือการเผยแพร่บทวิเคราะห์นี้ อาจมีส่วนร่วม หรือมีสิทธิลงทุนในหุ้นตัวนี้ หรือ มีส่วนได้เสียต่างๆ กับผู้ที่ออกหลักทรัพย์นี้ นอกจากนี้ ราคาหุ้นอาจเคลื่อนไหวไปตามสิ่งที่เสนอในบทวิเคราะห์นี้ บล.ลิวอเรเตอร์ มีสิทธิใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ก่อนที่รายงานนี้จะถูกเผยแพร่ออกไปภายใต้ขอบเขตที่กฎหมายรับรองเท่านั้น กรรมการ, เจ้าหน้าที่ และ/หรือพนักงานของ บล.ลิวอเรเตอร์ ท่านหนึ่งท่านใด หรือมากกว่าหนึ่งท่าน สามารถเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนนี้ได้

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