

28 May 2024



LIB GLOBE

Markets Briefing

ตลาดสหรัฐปิดทำการ 1 วันเนื่องจากวัน Memorial Day หรือวันหยุดเพื่อรำลึกถึงผู้เสียชีวิตในสงคราม (ซึ่งตรงกับวันจันทร์สุดท้ายของเดือนพฤษภาคมในทุกปี)

LIB GLOBE

Stock of The Week

AIRBNB (\$ABNB)

Thanatcha Chetchotisak
Offshore Analyst

Jaroonpan Wattanawong
Head of Research, Analyst #14076



Costco (\$COST) ประกาศผลประกอบการวันที่ 30 พ.ค. คาดรายรับเพิ่มขึ้น 7.9%y-y เป็น \$57.89 พันล้านดอลลาร์ คาดบริษัทมีรายรับ 25%y-y สู่ \$1.63 พันล้าน บริษัทอาศัยการเป็นสมาชิกเพื่อให้สามารถเข้าถึงร้านค้าได้ โดยมีค่าสมาชิก \$60 /และ \$120 ดอลลาร์ต่อปี และคาดว่าจะมีสมาชิกรวม 73.55 ล้านคน

รายงานผลประกอบการนี้จะเป็นครั้งแรกของ Costco ที่มี CFO คนใหม่ โดยตลาดยังจับตามองรายได้ใหม่จาก การร่วมมือกับ Uber ทำให้ผู้ใช้ Uber Eats สามารถสั่งซื้อสินค้า Costco ผ่านแอปได้ โดยไม่ต้องเป็นสมาชิก



AIRBNB (\$ABNB)

ความเป็นมา: ก่อตั้งในปี 2007 เป็นแพลตฟอร์ม Sharing Economy เชื่อมต่อแขกนักเดินทาง กับเจ้าของที่พัก อพาร์ทเมนท์ และบ้านสำหรับการเข้าพักระยะสั้น ในปัจจุบันบริษัทมีโฮสต์กว่า 5 ล้านราย และมีที่พักเปิดให้บริการมากถึง 7.7 ล้านแห่งใน 100,000 เมือง ในมากกว่า 220 ประเทศทั่วโลก

รายได้จากรูทิงจองที่พักรถแรงเกินคาด

1Q24 บริษัทมีรายได้ 2.1 พันล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้น +18%y-y จากการเติบโตของยอดจอง และการปรับขึ้นราคาที่พักรถต่อคืน รวมถึงการเลื่อนวันหยุดยาวอีสเตอร์ ตกอยู่ใน 1Q24 ทำให้รายได้ถูกสะท้อนใน 1Q24 แล้วโดยบริษัทมีดาวนโหลดแอปเพิ่ม 60% ในสหรัฐ และยอดจองโต +21%y-y ในขณะที่จำนวนที่พักรถเพิ่ม +17%y-y แม้มีการตัดที่พักรถคุณภาพต่ำไปแล้ว กว่า 17,000 รายการในละติน และเอเชีย





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