

MARKET SUMMARY

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯปิดผสมผสาน ยังคงเห็นการทำ Sector Rotation ส่งผลผลให้หุ้นในกลุ่ม Communication Services, Consumer Discretionary และ Technology ปรับตัวบวกมากที่สุด ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก แม้ทาง ECB จะมีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายแต่เป็นไปตามคาด ราคาทองคำปรับตัวลงหลังดอลลาร์สหรัฐปรับตัวแข็งค่า ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯอายุ 10 ปียังคงปรับตัวลงเล็กน้อย
- ข่าวหุ้นอัปเดต Alphabet, Panasonic, Keyence, Sony, BYD, Shell, Infineon, ING, Ferrari, Nio, Meta, Snap, Pinterest, Eli Lilly, Merck & Co, ConocoPhillips, Cloudflare, FedEx, First Solar, Ford, Apple, Amazon, Starbucks, Qualcomm, Estee Lauder

GLOBAL MARKET UPDATE

- Dow Jones ทรงตัวสวนทางดัชนีอื่นของสหรัฐฯ โดยเมื่อคืนที่ผ่านมา -0.11% ในขณะที่ดัชนี S&P500 ของสหรัฐฯ ปรับตัวบวกที่ +1.47% และ NASDAQ +3.25% โดยกลุ่มที่บวกยังคงเป็นสามดัชนีหลักเป้าหมายของการทำ Sector Rotation หลัง FED มีนโยบายปรับขึ้นดอกเบี้ยที่ระดับ 0.25% ไปเมื่อวานที่ผ่านมา และดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯยังมีทิศทางลงต่อเนื่อง ทำให้กลุ่มที่บวกมากที่สุดได้แก่กลุ่ม Communication Services +6.74% กลุ่ม Consumer Discretionary +3.08% กลุ่ม Technology +2.78% ในขณะที่กลุ่มที่ลบมากที่สุดได้แก่กลุ่ม Energy -2.52% กลุ่ม Consumer Staple -0.86% กลุ่ม Health Care -0.68%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก โดยดัชนี STOXX600 ของยุโรปปิดที่ +1.35% แต่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย.22 แม้ว่าธนาคารกลางยุโรป (ECB) และธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) จะมีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.5% สูงกว่า FED ที่ประกาศปรับขึ้นดอกเบี้ยเพียง 0.25% อย่างไรก็ตามการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับดังกล่าวยังคงเป็นไปตามที่ตลาดคาดไว้

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	34,053.94	-0.11%
	S&P500	4,179.76	1.47%
	NASDAQ	12,200.82	3.25%
Europe	STOXX600	459.20	1.35%
Japan	NIKKEI225	27,402.05	0.20%
China	CSI300	4,181.15	-0.35%
	HSCE	7,505.79	-0.72%
India	NIFTY50	17,610.40	-0.03%
Thailand	SET	1,682.58	-0.19%
Vietnam	VN30	1,093.48	0.495%
Gold	Gold Future	1,916.30	-0.60%
Oil	WTI Oil Future	75.88	-0.69%
USD	US Dollar Index	101.75	0.53%
	Index	Last Close	BPS
Gov. 10Y	US Gov 10Y	3.3927%	-2
Yield	TH Gov 10Y	2.4660%	-2

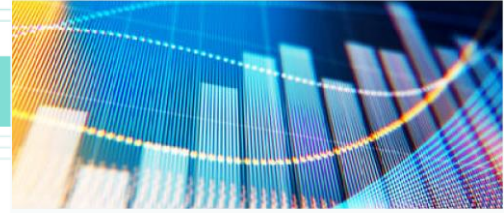
RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

วรัท บางเจริญพรพงศ์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 096043

นิธิกร พิศกนก
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118824

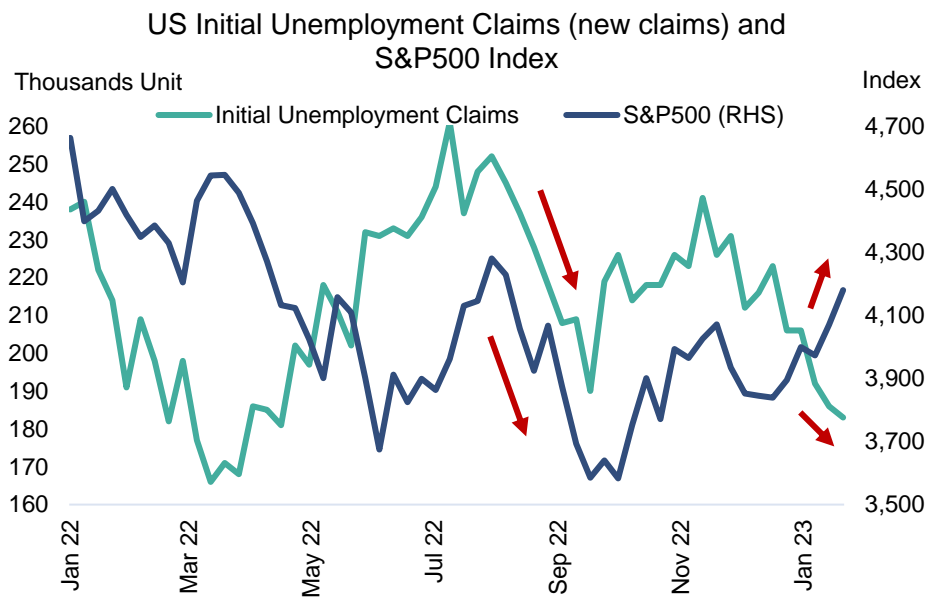
เอกรัฐ ศรีภูสิตโต
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



- ด้านราคาทองคำปรับตัวลดลงกว่า 0.60% ปิดที่ระดับ 1,916.30 US\$/oz หลังดอลลาร์สหรัฐปรับตัวแข็งค่ากว่า +0.51% ในขณะที่ดอกเบี้ยพันธบัตรสหรัฐอายุ 10 ปีที่ยังคงปรับตัวลดลงอีกเล็กน้อยอยู่ที่ระดับ 3.392% (-0.05%) ส่วนราคาน้ำมันดิบ WTI ยังคงเป็นทิศทางลงโดยเมื่อคืนที่ผ่านมาปรับตัวลดลงอีก -0.69% ปิดที่ 75.88 US\$/bbl

MACRO ECONOMIC

- กระทรวงพาณิชย์สหรัฐรายงานยอดคำสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนธ.ค.22 ขยายตัวที่ระดับ 1.8% MoM ขยายตัวกว่าเดือนก่อนหน้าที่อยู่ในระดับการหดตัวที่ -1.9% MoM แต่ยังคงต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะขยายตัวที่ 2.3%
- กระทรวงแรงงานสหรัฐรายงานตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลงอยู่ที่ระดับ 1.83 แสนคน โดยลดลงกว่าเดือนก่อนหน้าที่อยู่ที่ระดับ 1.86 แสนคน และลดลงต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้นที่ระดับ 2.0 แสนคน



Source : U.S. Department of Labor data as of 2 Feb 23

- เมื่อวานที่ผ่านมา ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.50% สู่ระดับ 4.0% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบกว่า 15 ปี อย่างไรก็ตามผู้ว่าการของ BOE ชี้ให้เห็นว่าเงินเฟ้อในอังกฤษเริ่มเห็นสัญญาณของการชะลอตัวลงแล้ว และธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.50% เช่นเดียวกันใน

STOCK HIGHLIGHT

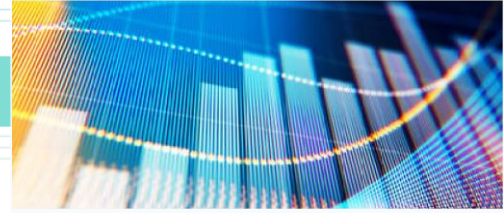
- **Alphabet (GOOGL US)** ปรับตัวลง 4.59% ในช่วง After-hour หลังรายงานผลประกอบการไตรมาส 4 รายได้และกำไรออกมาต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ โดยรายได้รวมอยู่ที่ \$76.05 พันล้าน เด็บโต 1% YoY น้อยกว่าที่คาด \$76.07 พันล้าน ผลกระทบจากรายได้หลักโฆษณาที่ลดลงมาอยู่ที่ \$59 พันล้าน หดตัว 3.6% YoY ซึ่งรายได้จากโฆษณา YouTube ลดลงมาอยู่ที่ \$7.96 พันล้าน หดตัวลงเกือบ 8% YoY และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาด \$8.25 พันล้าน รายได้ Cloud ดูเหมือนยังเป็นจุดที่สว่างไสว เด็บโต 32% YoY อยู่ที่ \$7.32 พันล้าน แต่นับเป็นการเติบโตในอัตราที่ช้าที่สุด นับตั้งแต่บริษัทมีการเปิดเผยรายได้ในส่วนนี้ ทางด้าน Adj EPS อยู่ที่ \$1.05 น้อยกว่าที่คาด \$1.18 บริษัทเผยว่าในไตรมาสนี้จะมีบันทึกค่าใช้จ่ายในการลดจำนวนพนักงานที่ประกาศไปในช่วงเดือนที่ผ่านมาประมาณ \$1.9 พันล้าน - \$2.3 พันล้าน
- **Panasonic Holdings Corp (6752 JP)** เปิดลบ 3.25% หลังให้แนวโน้มสำหรับกำไรจากการดำเนินงานสำหรับทั้งปีต่ำลง 12.5% จากผลกระทบของการชะลอตัวของเศรษฐกิจทั่วโลก และ ราคาต้นทุนวัตถุดิบที่ยังสูงอย่างต่อเนื่อง บริษัทคาดว่ากำไรจากการดำเนินงานสำหรับทั้งปี (สิ้นสุด 31 มีนาคม 2023) จะอยู่ที่ประมาณ 280 พันล้านเยน ลดลงจากก่อนหน้านี้ที่มองไว้ 320 พันล้านเยน และน้อยกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ที่ 335.98 พันล้านเยน นอกจากนั้นผลประกอบการไตรมาส 3 (สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2022) กำไรจากการดำเนินงานน้อยกว่าที่คาดไว้ ถึงแม้จะเพิ่มขึ้น 16% YoY อยู่ที่ 84.4 พันล้านเยน ขณะที่นักวิเคราะห์คาดไว้ที่ 95.31 พันล้านเยน โดยกำไรจากการดำเนินงานในธุรกิจพลังงานลดลงไปเกือบครึ่งในรอบ 9 เดือน อยู่ที่ 28.9 พันล้านเยน จากผลกระทบของต้นทุนวัตถุดิบและค่าขนส่งที่สูงขึ้น ถึงแม้ยอดขายจะเติบโต 25% YoY ก็ตาม
- **Keyence (6861 JP)** ผู้ผลิตเซนเซอร์สำหรับภาคอุตสาหกรรม เปิดบวก 0.77% หลังเผยงบดีกว่าคาดโดยรายงานรายได้ 3Q23 (สิ้นสุด ธ.ค. 23) ที่ 2.36 แสนล้านเยนเติบโต 24% YoY และดีกว่าคาดที่ 2.28 แสนล้านเยน ด้านอัตรากำไรเพิ่มขึ้นเป็น 81.7% จากไตรมาสก่อนที่ 81.3% จากการปรับปรุงกระบวนการผลิตและค่าเงินเยนอ่อน ขณะที่กำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ 1.28 แสนล้านเยนเติบโต 21% YoY และดีกว่าคาดที่ 1.24 แสนล้าน



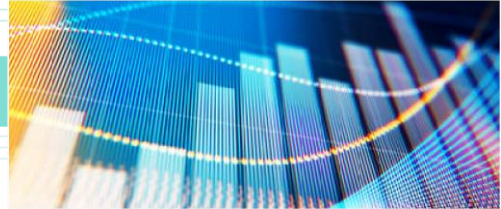
- **Sony (SONY US, 6758 JP)** ปรับตัวขึ้น 4.5% เข้านี้ในญี่ปุ่นหลังประกาศกำไรดีกว่าคาดและปรับคาดการณ์กำไรขึ้น โดยเผยแพร่ได้ 3Q23 (สิ้นสุด ธ.ค. 23) ที่ 3.4 ล้านล้านเยนเติบโต 13% YoY แต่แยกว่าคาดที่ 3.5 ล้านล้านเยน ขณะที่กำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ 4.29 แสนล้านเยนหดตัว 7.8% YoY แต่ดีกว่าคาดที่ 3.69 แสนล้านเยนจากยอดขาย Playstation 5 และภาพยนตร์ 'Spider-Man: No Way Home' ทั้งนี้ยอดขาย Playstation 5 อยู่ที่ 7.1 ล้านเครื่องเติบโตจาก 3.9 ล้านเครื่องในปีก่อน นอกจากนี้ผู้บริหารได้ปรับเป้ากำไรดำเนินงานปี 2023 (สิ้นสุด มี.ค. 23) ขึ้น 1.7% เป็น 1.17 ล้านล้านเยน ซึ่งยังคงต่ำกว่าระดับที่นักวิเคราะห์คาดที่ 1.19 ล้านเยน
- **BYD (1211 HK)** ถูกกดดันหลัง Berkshire Hathway ของปู่ Warren Buffet ขายหุ้นออกมาอีก 1.55 ล้านหุ้นรวมมูลค่ากว่า HK\$351.8 ล้าน ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นใน BYD ลดลงเหลือ 12.9% (สิ้น 27 มกราคม) จาก 13.04% ทั้งนี้ Berkshire ได้ซื้อหุ้นเข้าพอร์ตกว่า 225 ล้านหุ้นตั้งแต่ปี 2008 จนมีสัดส่วน 20.49% ของหุ้นทั้งหมด และได้ทยอยขายหุ้นมาตั้งแต่สิงหาคมปีก่อน
- **Shell PLC (SHEL LN)** ปรับตัวลง 1.23% ขณะที่บริษัทรายงานผลประกอบการไตรมาส 4 กำไรสุทธิออกมาดีกว่าที่คาด ส่งผลให้กำไรปี 2022 ทำจุดสูงสุดใหม่ ได้แรงหนุนจากราคาพลังงานที่พุ่งสูงขึ้นจากสงครามในยูเครน Adj Earning ปรับตัวเพิ่มขึ้น 4% YoY อยู่ที่ \$9.8 พันล้าน สะท้อนถึงความแข็งแกร่งในธุรกิจก๊าซ ซึ่งนับรวมถึงปริมาณการซื้อขายก๊าซธรรมชาติเป็นจำนวนมาก ขณะที่นักวิเคราะห์คาดไว้ที่ \$8.26 พันล้าน สำหรับ Adj Profit ของปี 2022 เพิ่มขึ้นกว่าเท่าตัวอยู่ที่ \$39.87 พันล้าน ทำจุดสูงสุดเหนือสถิติเก่าที่ \$31 พันล้านในปี 2008 บริษัทเผยได้แรงหนุนจากราคาที่ปรับตัวสูงขึ้น อัตราส่วนเพิ่มการกลั่น และ LNG สำหรับทั้งปี ขดเชยกับปริมาณที่ลดลงและอัตรากำไรในธุรกิจเคมีที่ลดลง พร้อมประกาศจ่ายปันผลสำหรับไตรมาส 4 เพิ่มขึ้น 15% ที่ \$0.2875 และ ซื้อหุ้นคืน \$4 พันล้าน ซึ่งจะเสร็จสิ้นภายในไตรมาสนี้ อย่างไรก็ตามบริษัทยังมองถึงสภาพเศรษฐกิจปัจจุบันที่ยังคงมีความไม่แน่นอนอยู่
- **Infineon (IFX GY)** ผู้ผลิตเซมิคอนดักเตอร์ในธุรกิจยานยนต์และพลังงาน ปรับขึ้น 7.96% หลังประกาศงบและให้คาดการณ์ดีกว่าคาด โดยรายงานรายได้ 1Q23 (สิ้นสุดธ.ค. 23) ที่ 3.95 พันล้านยูโรเติบโต 25% YoY แต่ต่ำกว่าคาดเล็กน้อยที่ 4 พันล้านยูโร ซึ่งกลุ่มยานยนต์ซึ่งเป็นธุรกิจหลักรายได้

เติบโตกว่า 34% YoY ด้านอัตรากำไรอยู่ที่ 28% ตีกว่าคาดที่ 24.6% ขณะที่ กำไรอยู่ที่ 0.64 ยูโรต่อหุ้นเติบโต 56% YoY และตีกว่าคาดที่ 0.56 ยูโรต่อหุ้น ทั้งนี้ผู้บริหารคาดอัตรากำไรใน 2Q23 จะอยู่ที่ 25% สูงกว่าคาดที่ 23.7% และคาดรายได้ 3.9 พันล้านยูโรตีกว่าตลาดคาดที่ 3.8 พันล้านยูโร นอกจากนี้ ยังคาดรายได้ทั้งปี 2023 ที่ 1.5 – 1.6 หมื่นล้านยูโรใกล้เคียงกับตลาดคาด แต่ มองอัตรากำไรทั้งปีที่ 25% ตีกว่าตลาดคาดที่ 23.3%

- **ING Group (INGA NA)** ปิดลบ 5.15% หลังให้คาดการณ์รายได้ต่ำคาด เล็กน้อย โดยรายได้ 4Q22 อยู่ที่ 4.87 พันล้านยูโร เติบโต 5.3%YoY และ ตีกว่าคาดที่ 4.7 พันล้านยูโร และมีอัตรากำไร (NIM) ลดลงเล็กน้อยตามคาด เหลือ 1.36% จาก 1.37% ในปีก่อน ด้านกำไรอยู่ที่ 1.09 พันล้านยูโรเติบโต 15%YoY ตีกว่าคาดที่ 9.76 ล้านยูโร ขณะที่สำรองหนี้เสียลดลง 22%YoY เหลือ 269 ล้านยูโร ทั้งนี้ผู้บริหารให้คาดการณ์รายได้ปี 2023 โต 10% ต่ำ กว่าที่นักวิเคราะห์คาดที่ 11%
- **Ferrari (RACE US, RACE IM)** ปิดพุ่ง 4.80% ในตลาดสหรัฐจากกำไรและ คาดการณ์ตีกว่าคาด โดยบริษัทเผยรายได้ 4Q22 ที่ 1.37 พันล้านยูโรเติบโต 17% YoY และตีกว่าคาดที่ 1.29 พันล้านยูโร ซึ่งมาจากยอดส่งมอบรถที่ 3,327 คันสูงกว่าคาดที่ 3,146 คัน ขณะที่กำไรอยู่ที่ 1.21 ยูโรต่อหุ้นเติบโต 4%YoY และตีกว่าคาดที่ 1.18 ยูโรต่อหุ้น ผู้บริหารคาดปี 2023 จะมีรายได้ที่ 5.7 พันล้านยูโรตีกว่าคาดที่ 5.56 พันล้านยูโร และคาดกำไรที่ 6 - 6.2 ยูโรต่อ หุ้นตีกว่าคาดที่ 6.08 ยูโรต่อหุ้น
- **Nio (NIO US)** ปรับลง 1.16% หลังบริษัทเตรียมทำโปรโมชันลดราคาารถ Model ES6 และ ES8 สูงสุด 1 แสนหยวนรวมถึงแจก Nio Pilot package มูลค่า 3.9 หมื่นหยวน
- **Meta Platform (META US)** ปรับขึ้น 23.28% หลังรายงานผู้ใช้งานเพิ่มขึ้น ให้คาดการณ์ลดค่าใช้จ่ายและมีแผนซื้อหุ้นคืนวานนี้ (ติดตามใน Global Daily Insight ฉบับ 1.2.2023) ขณะที่วันนี้ นักวิเคราะห์หลายโบรกเกอร์ปรับ คำแนะนำและมูลค่าพื้นฐานขึ้น โดย Bank of America และ Piper Sandler ปรับคำแนะนำขึ้นเป็น Overweight จาก neutral พร้อมปรับเป้าขึ้น ขณะที่ Barclays, Jefferies, Goldman Sachs, Well Fargo, Deutsche Bank, Credit Suisse, JP Morgan คงคำแนะนำ Overweight และปรับมูลค่า พื้นฐานขึ้น ทั้งนี้ภายหลัง Meta ประกาศงบวานนี้ consensus ได้ปรับมูลค่า พื้นฐานขึ้นเป็น \$203.5 จาก \$153.5 และมีการปรับกำไรปี 2023 ขึ้น 10%



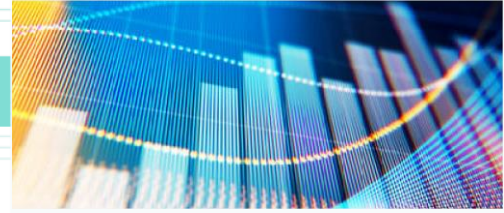
- นอกจากนี้รายได้โฆษณาของ Meta ที่ดีกว่าคาดยังเป็นจิตวิทยาบวกต่อกลุ่ม social media โดย Snap Inc (SNAP US) 9.93% และ Pinterest (PINS US) 8.99%
- **Eli Lilly (LLY US)** ปรับลง 3.46% หลังรายได้ต่ำคาดแม้ให้คาดการณ์ดีขึ้น โดยรายได้ 4Q22 อยู่ที่ \$7.3 พันล้านลดลง 8.7% YoY และต่ำกว่าคาดที่ \$7.4 พันล้านจากผลกระทบจากค่าเงิน ปริมาณขายที่ลดลง ซึ่งหากไม่รวมผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโควิดรายได้จะเติบโต 5% YoY ด้านกำไรอยู่ที่ \$2.09 ต่อหุ้นซึ่งลดลง 4% YoY แต่ดีกว่าคาดที่ \$1.85 ทั้งนี้บริษัทคาดกำไรปี 2023 ที่ \$8.35 - 8.55 ต่อหุ้นซึ่งดีกว่าคาดการณ์ที่ให้เดิมราว 3% และดีกว่านักวิเคราะห์คาดที่ \$8.31 ด้านรายได้อยู่กรอบที่นักวิเคราะห์คาดที่ \$3.03 - 3.08 หมื่นล้าน
 - **Merck & Co (MRK US)** ปรับลง 3.29% หลังให้คาดการณ์กำไรปี 2023 ต่ำคาด โดยบริษัทเผยรายได้ 4Q22 ที่ \$1.38 หมื่นล้านเติบโต 2% YoY และดีกว่าคาดที่ \$1.36 หมื่นล้าน ขณะที่กำไรอยู่ที่ \$1.62 ต่อหุ้นซึ่งหดตัว 10.4% YoY แต่ดีกว่าคาดที่ \$1.54 ทั้งนี้ผู้บริหารคาดรายได้ปี 2023 ที่ \$5.72 - 5.87 หมื่นล้านต่ำกว่าตลาดคาดที่ \$5.83 และคาดกำไรที่ \$6.8 - 6.95 ต่อหุ้นต่ำกว่าตลาดคาดที่ \$7.13 ต่อหุ้น ซึ่งคาดการณ์ที่แย่งเป็นผลมาจากยอดขาย Lagevrio ยาต้านโควิดมีแนวโน้มหดตัวลงในปี 2023
 - **ConocoPhillips (COP US)** ผู้สำรวจและผลิตน้ำมัน ปิดลบ 5.44% หลังกำไรออกมาต่ำคาดและแนวโน้มค่าใช้จ่ายสูงขึ้น โดยบริษัทเผยงบ 4Q22 มีรายได้ที่ \$1.93 หมื่นล้านซึ่งเติบโต 21% YoY และดีกว่าคาดที่ \$1.80 หมื่นล้าน ด้านกำไรเติบโต 19% YoY มาที่ \$2.71 ต่อหุ้นแต่ต่ำกว่าคาดที่ \$2.72 ทั้งนี้บริษัทให้คาดการณ์งบลงทุน (capex) ราว \$1.07 - 1.13 หมื่นล้านในปี 2023 ซึ่งสูงกว่าคาดที่ \$9.67 พันล้าน นอกจากนี้บริษัทยังปรับลดเงินปันผลลงเหลือ \$0.51 ต่อหุ้น ต่อหุ้นจากงวดก่อนที่ \$0.7 ต่อหุ้น
 - **Cloudflare (NET US)** ผู้ให้บริการความปลอดภัยทางไซเบอร์ และบริการเครือข่ายอินเทอร์เน็ต พุ่ง 14.02% หลังนักวิเคราะห์จาก MoffettNathanson เชื่อว่าบริษัทอาจเป็นหนึ่งในผู้รับประโยชน์จิม AI โดยนักวิเคราะห์ห่มองว่าราคาหุ้น Cloudflare ซึ่งมีฐานลูกค้าในกลุ่มแพลตฟอร์ม Cryptocurrency จำนวนมาก ได้ปรับลดลงมามากและรับข่าวลบไปแล้ว ในขณะที่บริษัทมีโอกาสในการเติบโตด้าน AI ชัดเจน รวมถึงได้ประโยชน์จาก



- นโยบายความเป็นส่วนตัวของ Apple โดยผลงานที่ชัดเจนคือ Cloudflare เป็นผู้ให้บริการเครือข่ายและรักษาความปลอดภัยแก่เว็บไซต์ ChatGPT
- **FedEx (FDX US)** ปรับขึ้น 6.13% หลัง Citi และ Bank of America ปรับคำแนะนำขึ้นเป็น Buy โดย Citi ให้ราคาพื้นฐานขึ้นเป็น \$240 จาก \$190 และมองบริษัทมีแนวโน้มดีขึ้นจากการควบคุมค่าใช้จ่ายซึ่งรวมถึงแผนปลดพนักงานกว่า 10% ของพนักงานทั้งหมด ด้าน BofA มีมุมมองบวกเช่นกันจากการควบคุมค่าใช้จ่ายโดยวิเคราะห์ว่า การลดพนักงานสามารถลดต้นทุนได้กว่า \$60 ล้านในปี 2023 ซึ่งหนุนกำไรต่อหุ้นราว \$0.40 ในแต่ละไตรมาส ทั้งนี้ BofA ได้ปรับราคาพื้นฐานขึ้นเป็น \$233
 - **First Solar (FSLR US)** ผู้ผลิตแผงโซลาร์เซลล์ ปรับลง 6.37% หลัง Bank of America ปรับคำแนะนำลงเป็น Neutral โดยมองราคาหุ้นได้ปรับขึ้นมามากกว่า 50% แล้วหลังมีการประกาศใช้ Inflation Reduction Act ส่งผลให้ความน่าสนใจลดลง ขณะที่ราคาแผงโซลาร์เซลล์ที่เริ่มปรับลงอาจส่งผลกระทบต่อโมเมนตัมยอดจองและรายได้ของบริษัทในระยะสั้น
 - **Ford (F US)** ปิดลง 5.94% After-hour หลังประกาศงบต่ำคาด โดยประกาศรายได้ 4Q22 ที่ \$4.40 หมิ่นล้านเติบโต 17% YoY และดีกว่าคาดที่ \$4.07 หมิ่นล้าน อย่างไรก็ตามกำไรอยู่ที่ \$0.51 ต่อหุ้นซึ่งหดตัว 5% YoY หดตัวมาแล้ว 2 ไตรมาสติดต่อกันและต่ำกว่าคาดที่ \$0.62 ต่อหุ้น จากปัญหาด้านการผลิต ต้นทุนที่สูงขึ้นและผลกระทบจากค่าเงิน ทั้งนี้ผู้บริหารให้คาดการณ์ EBIT ปี 2023 ที่ \$9 - 11 พันล้านอยู่ในกรอบที่ตลาดคาด
 - **Apple (AAPL US)** ปรับตัวลง 3.22% ในช่วง After-hour หลังรายงานผลประกอบการไตรมาส 1 (สิ้นสุดธันวาคม 2022) พลาดจากที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ จากยอดขาย iPhone ที่อ่อนตัวลงท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวย และปัญหาการผลิตในจีน โดยรายได้รวมอยู่ที่ \$117.2 พันล้านหดตัว 7.7% YoY และต่ำกว่าคาด \$121.88 พันล้าน เช่นเดียวกับ EPS \$1.88 ต่ำกว่าคาด \$1.94 รายได้หลักในส่วนของ iPhone ลดลงไป 8% อยู่ที่ \$65.78 พันล้าน ขณะที่รายได้ในส่วนบริการ ที่มีอัตรากำไรสูงเพิ่มขึ้น 6.4% YoY อยู่ที่ \$20.77 พันล้าน ดีกว่าคาด \$20.47 พันล้าน
 - **Amazon.com (AMZN US)** รายงานผลประกอบการไตรมาส 4 รายได้ออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาด แต่รายได้ในธุรกิจ Cloud และกำไร ออกมาน้อยกว่าที่คาด ส่งผลให้ราคาปรับตัวลง 5.07% ในช่วง After-hour โดยรายได้รวมอยู่ที่ \$149.2 พันล้าน เติบโต 8.5% YoY และมากกว่าที่

นักวิเคราะห์คาด \$145.7 พันล้าน ขณะที่รายได้ในส่วน Cloud จาก Amazon Web Services (AWS) อยู่ที่ \$21.4 พันล้าน เติบโต 20% YoY แต่น้อยกว่าที่นักวิเคราะห์คาด \$21.9 พันล้าน กำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ที่ 3 เซนต์ ต่ำกว่าคาดที่ 17 เซนต์ สำหรับแนวโน้มไตรมาสปัจจุบันมองว่ารายได้จะอยู่ในช่วง \$121 พันล้าน - \$126 พันล้าน เติบโตประมาณ 4% - 8% YoY ขณะที่นักวิเคราะห์คาด \$125 พันล้าน และบริษัทคาดกำไรจากการดำเนินงานอยู่ในช่วง \$0 - \$4 พันล้าน เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนอยู่ที่ \$3.7 พันล้าน

- **Starbucks (SBUX US)** รายงานผลประกอบการไตรมาส 1 (สิ้นสุดธันวาคม 2022) ยอดขายร้านค้าเดิมเติบโต 5% YoY น้อยกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ที่ 6.9% YoY รายได้เฉลี่ยต่อบิลเติบโต 7% YoY ชดเชยกับการหดตัวของปริมาณธุรกรรมที่หดตัวไป 2% YoY รายได้รวมอยู่ที่ \$8.7 พันล้าน เติบโต 8.2% YoY ยอดขายร้านค้าเดิมใน North America เติบโต 10% YoY มากกว่าที่นักวิเคราะห์คาด 7.6% YoY ได้แรงหนุนจากการเติบโตของรายได้เฉลี่ยต่อบิล 9% YoY และปริมาณการทำธุรกรรมเพิ่ม 1% YoY อัตรากำไรจากการดำเนินงานลดลงมาอยู่ที่ 18.5% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 18.9% จากผลกระทบจากต้นทุนที่สูงขึ้น ในส่วนของยอดขายร้านค้าเดิมต่างประเทศปรับตัวลดลง 13% YoY โดยเฉพาะในจีนลดลงไปถึง 28% YoY หดตัวมากกว่าที่นักวิเคราะห์มองไว้ที่คาดว่าจะหดเพียง 13% YoY ถูกฉุดจากปริมาณธุรกรรมที่ลดไปถึง 28% YoY จากข้อจำกัดทางด้านโควิด
- **Qualcomm (QCOM US)** ปรับตัวลง 3.05% ในช่วง After-hour หลังคาดการณ์รายได้และกำไรไตรมาส 2 (สิ้นสุดมีนาคม 2023) ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์ไว้ จากผลกระทบของอุปสงค์ในตลาดสมาร์ทโฟนที่อ่อนตัว และอุปทานล้น ซึ่งคาดว่าสถานการณ์จะยังคงอยู่ในช่วงครึ่งปีแรก บริษัทคาดรายได้ไตรมาสนี้จะอยู่ในช่วง \$8.7 พันล้าน - \$9.5 พันล้าน เทียบกับที่นักวิเคราะห์มอง \$9.55 พันล้าน ขณะที่ Adj EPS คาดจะอยู่ในช่วง \$2.05 - \$2.25 ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์มอง \$2.26 สำหรับผลประกอบการไตรมาส 1 (สิ้นสุดธันวาคม 2022) รายได้อยู่ที่ \$9.46 พันล้าน หดตัว 12% YoY ต่ำกว่านักวิเคราะห์คาดที่ \$9.60 พันล้าน รายได้ธุรกิจหลักในส่วนของ Handset หดตัวไปถึง 18% YoY เทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้วที่เติบโต 40% YoY ขณะที่ Adj EPS อยู่ที่ \$2.37 ตีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ที่ \$2.34



- **Estee Lauder (EL US)** ปรับตัวลดลง 4.41% หลังปรับประมาณการสำหรับทั้งปีลดลง บดบังกำไรไตรมาส 2 (สิ้นสุดธันวาคม 2022) ที่ออกมาดีกว่าที่คาด โดยบริษัทรายงานรายได้ อยู่ที่ \$4.62 พันล้าน หดตัว 17% YoY แต่ดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาด \$4.58 พันล้าน เช่นเดียวกับ Adj EPS อยู่ที่ \$1.54 ดีกว่าคาดที่ \$1.30 บริษัทคาดว่าจะได้ไตรมาส 3 จะหดตัวประมาณ 12% - 14% แย่กว่าที่นักวิเคราะห์มองว่าจะหดเพียง 1.77% เช่นเดียวกับ EPS ที่บริษัทมองว่าจะอยู่ในช่วง \$0.37 - \$0.47 ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์มอง \$1.78 สำหรับแนวโน้มทั้งปีบริษัทคาดว่าจะหดตัว 5% - 7% ที่ได้รับผลกระทบส่วนใหญ่จากปัญหาในฝั่งเอเชียและยอดค้าปลีกการท่องเที่ยว และ Adj EPS อยู่ในช่วง \$4.87 - \$5.02 ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาด \$5.41

ที่มา : Bloomberg, CNBC, Reuters , Investing.com, Seeking Alpha, WSJ

Weekly Economic Calendar

Monday, January 30, 2023					
Time	Country	Event	Actual	Forecast	Previous
15.00	Spain	Spanish CPI (YoY)	5.8%	4.9%	5.7%
22.00	Germany	German GDP (YoY) (Q4)	0.5%	0.8%	1.2%
Tuesday, January 31, 2023					
8.30	China	Manufacturing PMI (Jan)	50.1	49.7	47.0
15.55	Germany	German Unemployment Change (Jan)	-15	5K	-13K
22.00	US	CB Consumer Confidence (Jan)	107.1	109.0	109.0
Wednesday, February 1, 2023					
8.45	China	Caixin Manufacturing PMI (Jan)	49.2	49.5	49.0
15.55	Germany	German Manufacturing PMI (Jan)	47.3	47.0	47.1
16.30	UK	Manufacturing PMI (Jan)	47.0	46.7	46.7
17.00	EU	CPI (YoY) (Jan)	8.5%	9.0%	9.2%
20.15	US	ADP Nonfarm Employment Change (Jan)	106K	170K	235K
20.45	EU	ECB Press Conference			
22.00	US	ISM Manufacturing PMI (Jan)	50.6	49.0	48.4
22.00	US	JOLTs Job Openings (Dec)	11.012M	10.250M	10.440M
22.30	US	Crude Oil Inventories	4.140M	0.376M	0.533M
Thursday, February 2, 2023					
2.00	US	Fed Interest Rate Decision	4.75%	4.75%	4.50%
19.00	UK	BoE Interest Rate Decision (Jan)	4.00%	4.00%	3.50%
20.15	EU	ECB Interest Rate Decision (Feb)	3.00%	3.00%	2.50%
20.30	US	Initial Jobless Claims	183K	200K	186K
Friday, February 3, 2023					
16.30	UK	Composite PMI (Jan)		47.8	47.8
16.30	UK	Services PMI (Jan)		48.0	48.0
20.30	US	Nonfarm Payrolls (Jan)		185K	223K
20.30	US	Unemployment Rate (Jan)		3.6%	3.5%
22.00	US	ISM Non-Manufacturing PMI (Jan)		50.3	49.6

ที่มา: Investing