

# GLOBAL DAILY INSIGHT

## กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ

BY RESEARCH DIVISION

17 เมษายน 2566

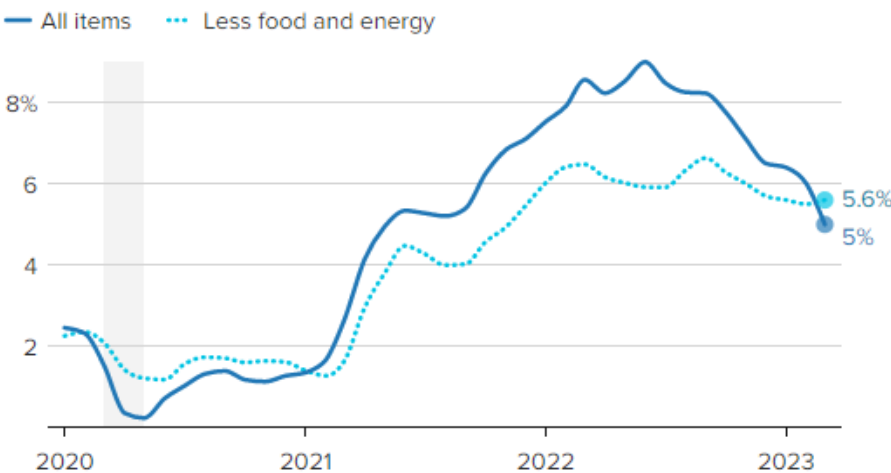
### MARKET SUMMARY

- หุ้นสหรัฐให้ผลตอบแทนทั้งสัปดาห์เป็นบวกโดยได้รับแรงหนุนจากเงินเฟ้อที่ออกมาต่ำกว่าคาด แม้วันศุกร์ปิดลบเล็กน้อยจากตัวเลขเศรษฐกิจที่ผสมผสาน ด้วยเหตุการณ์ขึ้นดอกเบี้ยที่เริ่มจำกัด รวมถึงไม่ค่อยมีตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญในสัปดาห์นี้ ทำให้ภายในสัปดาห์นี้ฝ่ายวิจัยมองว่าตลาดจะให้น้ำหนักกับเรื่องผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนเพิ่มขึ้น และให้ความสำคัญกับการขึ้นดอกเบี้ยและตัวเลขเศรษฐกิจลง
- ข่าวหุ้นอิตาลี Tencent, Alibaba, Softbank, Didi Global, Fast Retailing, Ferrari, Volvo, LVMH, Hermes, MercadoLibre, Sea Limited, Boeing, Spirit Aerosystems, Lucid, Nvidia, JPMorgan, Wells Fargo, Citigroup, BlackRock, Tesla, Best Buy

### GLOBAL MARKET UPDATE

#### U.S. consumer price index

Year-over-year percent change through March 2023



Source: CNBC

- หุ้นสหรัฐให้ผลตอบแทนทั้งสัปดาห์เป็นบวก แม้วันศุกร์ปิดลบเล็กน้อยจากตัวเลขเศรษฐกิจที่ผสมผสานโดยดัชนี Dow Jones +1.2%, S&P500 +0.8% และ NASDAQ +0.3% ซึ่งได้รับแรงหนุนจากเงินเฟ้อเดือน มี.ค. ที่ออกมาต่ำกว่าคาด โดยหุ้น 7 จาก 11 อุตสาหกรรมในดัชนี S&P500 ปรับตัวเพิ่มขึ้นนำโดยกลุ่ม

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	33,886.47	-0.42%
	S&P500	4,137.64	-0.21%
	NASDAQ	12,123.47	-0.35%
Europe	STOXX600	466.91	0.58%
Japan	NIKKEI225	28,493.47	1.20%
China	CSI300	4,092.00	0.57%
	HSCE	6,914.40	0.57%
India	NIFTY50	17,828.00	-
Thailand	SET	1,592.67	-
Vietnam	VN30	1,063.43	-1.046%
Gold	Gold Futures	2,002.20	-1.92%
Oil	WTI Oil Futures	82.52	0.44%
USD	US Dollar Index	101.55	0.54%
	Index	Last Close	bps
Gov. 10Y Yield	US Gov 10Y	3.5128%	7
	TH Gov 10Y	2.4720%	-

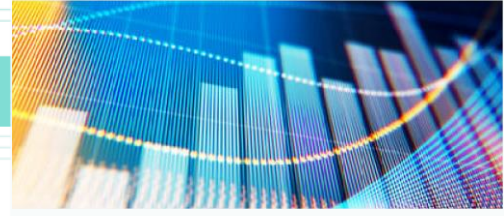
### RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

นิธิกร พิศกน  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118824

เอกรัฐ ศรีฤๅสิตโต  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

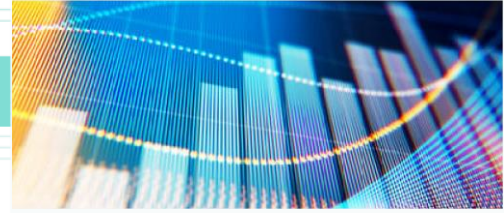
ศุภพล ตั้งวิเชียร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



- Financials +2.86% หลังผลประกอบของ Citi Group และ Well Fargo สูงกว่าคาด โดยเฉพาะ JP Morgan ที่ประกาศรายได้มากที่สุดเป็นประวัติการณ์
- ทั้งนี้ด้วยตัวเลขเศรษฐกิจในหลายๆตัวออกมาผสมผสาน และเพดานการขึ้นดอกเบี้ยที่จำกัด (CME fed watch tool เผย fed จะขึ้นดอกเบี้ยเพียง 25 Bps ในการประชุมเดือน พ.ค และคงดอกเบี้ย) ทำให้ภายในสัปดาห์นี้ฝ่ายวิจัยมองว่าตลาดจะให้น้ำหนักกับเรื่องผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนเพิ่มขึ้น และให้ความสำคัญกับการขึ้นดอกเบี้ยและตัวเลขเศรษฐกิจลง อย่างไรก็ตามด้วยเงินเพื่อ Core CPI ที่มากกว่า Headline CPI ทำให้ช่วงเดือน พ.ค. ตลาดอาจกลับมากังวลเรื่องอัตราดอกเบี้ยอีกครั้ง เนื่องจากปัจจุบันตลาดคาด FED จะลดดอกเบี้ยในเดือน ก.ย. แต่หากในการประชุม FOMC ในเดือน พ.ค. FED ยืนยันการขึ้นดอกเบี้ย อาจทำให้หุ้นสหรัฐมีแรงเทขายออกมา
  - ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก ทำระดับสูงสุดในรอบ 1 ปี โดยดัชนี STOXX ของยุโรป +0.58% ส่วนดัชนี CAC-40 ของฝรั่งเศส +0.52% แม้เงินเฟ้อเทียบปีก่อนสูงกว่าคาด แต่หากเทียบจากเดือนก่อนยังต่ำกว่าคาด, DAX ของเยอรมนี +0.50% และ FTSE ของอังกฤษ +0.36%
  - ราคาน้ำมันดิบติดตัวขึ้นเล็กน้อยในวันศุกร์ โดยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า WTI +0.44% หลังสำนักงานพลังงานสากล (IEA) ได้ออกมากล่าวว่า อุปทานน้ำมันอาจตึงตัวในปีนีเนื่องจาก OPEC+ ตัดสินใจลดการกำลังการผลิต ขณะที่อุปสงค์น้ำมันจะเพิ่มขึ้น 2 ล้านบาร์เรลต่อวัน สู่ระดับ 101.9 ล้านบาร์เรลต่อวัน ขณะที่ทองคำยอตัวเล็กน้อยโดยได้รับแรงกดดันจากค่าเงินดอลลาร์ที่แข็งค่า

## MACRO ECONOMIC

- เงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เดือน มี.ค. อยู่ที่ 5.0% YoY ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 5.2% YoY รวมถึงลดลงจากเดือนก่อนที่ 6.0% YoY ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐานอยู่ที่ 5.6% YoY เท่ากับที่ตลาดคาด แต่เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ 5.5% YoY
- ดัชนีเงินเฟ้อฝั่งผู้ผลิต (PPI) อยู่ที่ 2.7% YoY ชะลอลดตัวมากกว่าคาดที่ 3.0% YoY และลดลงจากเดือนก่อนที่ 4.9% YoY หากเทียบจากเดือนก่อน -0.5% MoM ลดลงมากกว่าตลาดคาดที่ 0.1% MoM และลดลงจากเดือนก่อนที่ 0.0% MoM
- ยอดค้าปลีกสหรัฐเดือน มี.ค. อยู่ที่ 2.94% YoY ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 5.9% และต่ำกว่าเดือนก่อนที่ 5.88% YoY หากเทียบจากเดือนก่อน -1.0% MoM ชะลอลดตัวมากกว่าคาดที่ -0.4% MoM แต่ชะลอลดตัวน้อยลงจากเดือนก่อนที่ -0.2% MoM



- ดัชนีการผลิตภาคอุตสาหกรรมสหรัฐอเมริกาเดือน มี.ค. อยู่ที่ 0.53% YoY มากกว่าตลาดคาดที่ -0.9% YoY แต่ลดลงจากเดือนก่อนที่ 0.95% YoY หากเทียบจากเดือนก่อน +0.4% MoM มากกว่าตลาดคาดและมากกว่าครั้งก่อนที่ 0.2% MoM
- ตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานของสหรัฐอยู่ที่ 2.39 แสนตำแหน่ง สูงกว่าตลาดคาดที่ 2.32 แสนตำแหน่งและสูงขึ้นจากสัปดาห์ก่อนที่ 2.28 แสนตำแหน่ง
- สำนักงานสถิติแห่งชาติ (NBS) เผยราคาบ้านในจีนเพิ่มขึ้น 0.44% ในเดือนมี.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 0.3% ในเดือนก.พ
- สำนักงานศุลกากรจีนเปิดเผยว่าตัวเลขส่งออกเดือน มี.ค. ของจีนพุ่งขึ้น 14.8% YoY ส่วนการนำเข้าของจีนลดลง 1.4% ส่งผลให้ยอดเกินดุลการค้าของจีนอยู่ที่ระดับ 8.82 หมื่นล้านดอลลาร์
- สำนักงานพลังงานสากล (IEA) ได้ออกมากล่าวว่า อุปทานน้ำมันอาจตึงตัวในปี 2023 เนื่องจาก OPEC+ ตัดสินใจลดการกำลังการผลิตกว่า 1.1 ล้านบาร์เรล ขณะที่อุปสงค์น้ำมันจะเพิ่มขึ้น 2 ล้านบาร์เรลต่อวัน สู่ระดับ 101.9 ล้านบาร์เรลต่อวัน
- กระทรวงการคลังเวียดนามเผยยอดออกตราสารหนี้ภาคเอกชนประจำไตรมาส 1 อยู่ที่ 24.7 ล้านล้านดอง (\$1.05 พันล้าน) โดยการระดมทุนกว่า 96% หรือเทียบเท่า 23.8 ล้านล้านดอง (\$1.01 พันล้าน) เกิดขึ้นหลังการออกกฎหมายตราสารหนี้ใหม่ (Decree 08) เมื่อ 5 มีนาคมที่ผ่านมา สะท้อนการฟื้นตัวในตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ติดตัวกว่า 12.2 เท่าเมื่อเทียบกับเดือนกุมภาพันธ์ ด้านสมาคมตลาดตราสารหนี้เวียดนาม (VBMA) เผยว่ามี 8 บริษัทที่ออกตราสารหนี้ในเดือนมีนาคม ซึ่งราว 80% โดยมูลค่าจะเป็นบริษัทในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และส่วนอื่นอยู่ในภาคการบริโภค โดยอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่เฉลี่ย 12 - 13%

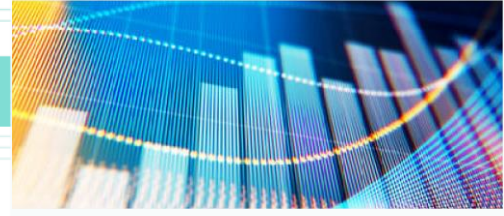
### STOCK HIGHLIGHT

- **Tencent (700 HK)** ปรับลงกว่า 4% เมื่อวันพุธหลัง Prosus ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ประกาศโอนหุ้นกว่า 96 ล้านหุ้นเข้าระบบ HK Clearing System ซึ่งเราคาดว่าเพื่อเตรียมขายหุ้น ทั้งนี้ 96 ล้านหุ้นคิดเป็น 1.57% ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ Tencent และคิดเป็น 3.7% ของที่ Prosus ถืออยู่ ขณะที่ปัจจุบัน Prosus เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ที่สัดส่วน 27% ของ Tencent
- **Alibaba (9988 HK)** ปิดลบ 1.98% เมื่อวันพฤหัสบดีรับข่าว **Softbank (9984 JP)** รายงานการขายหุ้น Alibaba รวมมูลค่ากว่า \$7.2 พันล้านในปีี้และเหลือ

สัดส่วนการถือหุ้นเพียง 3.8% จาก 14.6% ณ สิ้นเดือนกันยายนปี 2022 ทั้งนี้ Softbank ลงทุนใน Alibaba มาตั้งแต่ปี 2020 โดยถือหุ้นกว่า 25% และเริ่มขายหุ้นทิ้งเหลือสัดส่วน 14.6% ในปี 2022 เพื่อสำรองเงินสด หลังกองทุน Vision Fund ของบริษัทประสบผลขาดทุนอย่างมากจากการลงทุนในบริษัทด้านเทคโนโลยี ขณะที่วันพุธ หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีจีนปรับลงหลัง Cyberspace Administration of China (CAC) เสนอให้มีการควบคุมบริษัทที่จะมีการให้บริการด้าน AI โดยบริษัทดังกล่าวจะต้องผ่านการอนุมัติจากรัฐบาลและต้องเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลที่ AI เป็นผู้สร้าง

- **Didi Global (DIDIY US)** เผยว่าบริษัทอยู่ระหว่างการพัฒนาระบบ DiDi Neuron หรือบริการรถยนต์ไร้คนขับร่วมกับผู้ผลิตรถ EV โดยรถยนต์สามารถช่วยยกสัมภาระด้วยแขนกลและมีระบบปลุกผู้โดยสารได้ ทั้งนี้ผู้บริหารมีแผนให้บริการรถยนต์ไร้คนขับในปี 2025 นอกจากนี้เตรียมขยายบริการรถบรรทุกอัตโนมัติหรือ Kargobot ซึ่งมีรถบรรทุกให้บริการแล้วกว่า 100 คัน
- **Fast Retailing (9983 JP)** บริษัทแม่ Uniqlo ปิดบวก 8.49% หลังเผยแพร่รายงานกำไรครึ่งปีแรก เพิ่มขึ้น 16% YoY รวมทั้งปรับประมาณทั้งปีขึ้น หลังจากเห็นสัญญาณของการฟื้นตัวในประเทศจีน และการเติบโตของยอดขายที่แข็งแกร่งในยุโรป และ อเมริกาเหนือ โดย Uniqlo นับเป็นผู้ค้าปลีกระดับโลกที่มีร้านค้าในจีนกว่า 900 แห่ง มากที่สุดในตลาดต่างประเทศของบริษัท และแข่งขันจำนวนร้านในญี่ปุ่น ขณะที่การฟื้นตัวของการใช้จ่ายผู้บริโภคในจีนเองหลังจากการคลายล็อกดาวน์คาดเป็นปัจจัยหนุนการเติบโตให้กับบริษัท บริษัทเผยกำไรจากการดำเนินงานในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุด กุมภาพันธ์ 23) อยู่ที่ 220 แสนล้านเยน เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 189 แสนล้านเยน นอกจากนี้บริษัทเพิ่มคาดการณ์กำไรสำหรับทั้งปีขึ้นมาอยู่ในช่วง 350 แสนล้านเยน ถึง 360 แสนล้านเยน เทียบกับนักวิเคราะห์คาดที่ 347 แสนล้านเยน
- **Ferrari (RACE IM)** ปรับขึ้น 1.72% หลัง John Elkann ประธานบริษัทกล่าวกับผู้ถือหุ้นในวันศุกร์ที่ผ่านมา ถึงยอดคำสั่งซื้อรถยนต์ที่สูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ขยายตัวไปถึงปีหน้า โดยได้แรงหนุนจากสองรุ่นล่าสุดอย่าง 296 GTS plug-in hybrid และ รถยนต์ 4 ที่นั่ง Purosangue ขณะที่บริษัทให้สัญญาว่าจะมีการเปิดตัวรถยนต์รุ่นใหม่ทั้งหมด 15 รุ่น ตั้งแต่ปี 2023 จนถึงปี 2026 ซึ่งรวมถึงรถยนต์ไฟฟ้าแบบเต็มรูปแบบคันแรกทีคาดว่าจะมาในปี 2025
- **Volvo (VOLVB SS)** ปรับขึ้นกว่า 7.35% ในวันพุธหลังบริษัทเผยกำไร 1Q23 เบื้องต้นดีกว่าคาด โดยรายได้คาดที่ SEK 1.31 แสนล้านซึ่งดีกว่าคาด 12%





ขณะที่อัตรากำไรอยู่ที่ 14% ดีกว่าคาดที่ 10.6% ด้านกำไรจากการดำเนินงาน คาดเบื้องต้นที่ SEK 1.84 หมื่นล้าน ดีกว่าตลาดคาด 46% ทั้งนี้บริษัทมีกำหนดประกาศงบ 1Q23 วันที่ 20 เมษายนนี้

- **LVMH (MC FP)** ปิดพุ่ง 5.65% ในวันพฤหัสบดีหลังประกาศงบ 1Q23 ดีกว่าคาด โดยเผยรายได้ 2.1 หมื่นล้านยูโร เด็บโต 17%YoY และดีกว่าคาดที่ 2.0 หมื่นล้านยูโร ซึ่งแบ่งเป็นรายได้จาก Leather goods ที่ 1.07 หมื่นล้านยูโรซึ่งเด็บโต 18%YoY ดีกว่าคาดที่เด็บโต 9.85% รายได้นาฬิกาและเครื่องประดับมีรายได้ 2.59 พันล้านยูโร เด็บโต 11%YoY ซึ่งดีกว่าคาดที่เด็บโต 6.88% รายได้เครื่องสำอางค์และน้ำหอมเด็บโต 10%YoY อยู่ที่ 2.11 พันล้านยูโรซึ่งดีกว่าคาดที่เด็บโต 7.54% หากแบ่งตามภูมิภาค รายได้จากยุโรปเด็บโต 24%YoY และเอเชียเด็บโต 14%YoY ซึ่งผู้บริหารกล่าวว่าเป็นโมเมนตัมที่แข็งแกร่งจากการเดินทาง ขณะที่รายได้ฝั่งสหรัฐเด็บโตอย่างมั่นคงที่ 8%YoY
- **Hermes (RMS FP)** ปิดบวก 1.52% ในวันศุกร์หลังเผยรายได้ 1Q23 ดีกว่าคาด โดยมีรายได้ที่ 3.38 พันล้านยูโรเด็บโต 23%YoY และดีกว่าคาดที่ 3.17 พันล้านยูโร แบ่งเป็นรายได้ Leather goods เด็บโต 18.5% YoY ขณะที่รายได้เครื่องประดับเด็บโต 34.4%YoY หากแบ่งตามภูมิภาครายได้ในยุโรปเด็บโต 23.9% YoY จากจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นโดยเฉพาะฝรั่งเศส อิตาลีและอังกฤษ รายได้ฝั่งเอเชียเด็บโต 23%YoY จากเทศกาลตรุษจีนและการเปิดสาขาใหม่ ขณะที่รายได้จากสหรัฐเด็บโต 19.2%YoY ด้านผู้บริหารมองยอดขายในครึ่งปีแรกยังเด็บโตดีจากการท่องเที่ยวและการขยายสาขา
- หน่วยงานจัดเก็บรายได้ของรัฐบาลบราซิลประกาศเตรียมยกเลิกการยกเว้นภาษีซื้อสินค้าจากต่างประเทศสำหรับบุคคลธรรมดาที่ซื้อสินค้ามูลค่าต่ำกว่า \$50 ภายหลังบริษัทเอกชนใช้ประโยชน์จากช่องว่างด้านกฎหมายในการนำเข้าและจำหน่ายสินค้าจากต่างประเทศโดยไม่เสียภาษี ซึ่งสร้างความเสียหายแก่รัฐราว 7 – 8 พันล้านเรียลบราซิล ส่งผลบวกให้ผู้ให้บริการ E-commerce ปรับขึ้นในวันพฤหัสบดีโดย MercadoLibre (MELI US) +3.19% และ Sea Limited (SE US) +3.28%
- **Boeing (BA US)** ปิดลบ 5.56% ในวันศุกร์ หลังเผยเตรียมส่งมอบเครื่องบิน 737 Max ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทล่าช้าเนื่องมาจากกระบวนการผลิต ซึ่งอาจส่งผลอย่างมีนัยสำคัญต่อยอดการส่งมอบเครื่องบินปีนี้ ด้าน Spirit Aerosystems (SPR US) ซึ่งเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนให้ Boeing ปิดลบ 20.73% หลังแจ้งว่าอยู่ระหว่างตรวจสอบชิ้นส่วนลำตัวของเครื่องบิน 737 และจำเป็นต้องซ่อมแซม



เครื่องบินที่ผลิตไปแล้ว อย่างไรก็ตามปัญหาที่เกิดขึ้นจะไม่ส่งผลกระทบต่อความปลอดภัยของเครื่องบินที่ได้ส่งมอบไปแล้ว

- **Lucid (LCID US)** ผู้ผลิตรถ EV หبوط 6.30% ในวันศุกร์หลังเผยแพร่ยอดขายรถ EV Air Sedan รวบรวม 1,406 คันในไตรมาส 1 ปี 2023 ซึ่งน้อยกว่ายอดขายที่ 2,314 คัน และน้อยกว่าที่ตลาดคาดหวัง 2,000 คัน ด้านนักวิเคราะห์มองยอดขายที่ต่ำกว่าคาดอาจสะท้อนถึงอุปสงค์ EV ของบริษัทที่ลดลงจากราคาที่สูง
- **Nvidia (NVDA US)** ปิดบวก 1.11% ในวันศุกร์ รับ CNBC ออกรายงานชิพรุ่น H100 ซึ่งเป็นหัวใจสำคัญในการพัฒนา large language models (LLMs) ในระบบ AI มีราคาเพิ่มขึ้นในแพลตฟอร์ม E-Bay เป็นกว่า \$39,995 - \$46,000 จากราคา \$36,550 ในช่วงเปิดตัวปีที่ผ่านมา สะท้อนความต้องการในการพัฒนาระบบ AI ที่เติบโตอย่างรวดเร็วในปีนี้ ทั้งนี้บริษัทมีการเปิดตัวชิพรุ่นพัฒนาอย่าง H100NVL เมื่อเดือนที่ผ่านมาและเตรียมออกวางจำหน่ายในครึ่งปีหลังปี 2023 นี้
- **JPMorgan Chase & Co (JPM US)** ปรับตัวขึ้น 7.55% หลังเผยกำไรไตรมาสล่าสุดดีกว่าคาดรวมทั้งเพิ่มประมาณการรายได้จากดอกเบี้ยสำหรับทั้งปีขึ้น สะท้อนถึงความสามารถในแบงก์ขนาดใหญ่ที่ยังปลอดภัย แม้ภาคธนาคารจะเผชิญวิกฤติในช่วงที่ผ่านมา โดยยอดเงินฝากสิ้นสุดเดือนมีนาคมเพิ่มขึ้น \$50 พันล้าน เทียบกับทั้งอุตสาหกรรมที่ปรับตัวลดลง 3% ในไตรมาสแรก รายได้สุทธิจากดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 49% YoY ทำให้กำไรทั้งหมดเพิ่มขึ้น 52% YoY รวมทั้งปรับประมาณการรายได้สุทธิจากดอกเบี้ยทั้งปีเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ \$81 พันล้าน จากก่อนหน้าที่มองไว้ \$74 พันล้าน ในส่วนของการตั้งสำรองหนี้สูญเพิ่มขึ้น 56% YoY มาอยู่ที่ \$2.3 พันล้าน ขณะที่รายได้ในส่วนของ Investment banking ลดลง 24% YoY มาอยู่ที่ \$1.6 พันล้าน จากตัวเลขต่างๆที่ยังชะลอตัวลง
- **Wells Fargo (WFC US)** ปิดลบ 0.05% แม้รายงานผลประกอบการทั้งรายได้และกำไรออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาด โดยรายได้อยู่ที่ \$20.73 พันล้าน ดีกว่าคาดที่ \$20.12 พันล้าน และ EPS อยู่ที่ \$1.23 ดีกว่าคาดที่ \$1.12 ผลประกอบการที่โดดเด่นมาจากรายได้เชิงพาณิชย์ที่เป็นรายได้ในส่วนของ Corporate และ Investment banking มีสัดส่วนรายได้ 41% เพิ่มขึ้น 42% YoY ขณะที่รายได้ดอกเบี้ยสุทธิอยู่ที่ \$13.34 พันล้าน ดีกว่านักวิเคราะห์คาดที่ \$13.09 พันล้าน และอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) อยู่ที่ 11.7% ดีกว่าคาดที่ 10.5% และเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 8.7%
- **Citigroup (C US)** ปิดบวก 4.78% หลังรายงานกำไรไตรมาสแรกออกมาดีกว่าคาด จากรายได้การปล่อยกู้ที่เพิ่มขึ้นด้วยอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น ส่งผลให้รายได้

ดอกเบี๋ยสุทธิอยู่ที่ \$13.3 พันล้าน เพิ่มขึ้น 23% YoY ในไตรมาสแรก รวมทั้งมีการตั้งสำรองหนี้สูญเพิ่มขึ้น \$241 ล้าน จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่เพิ่ม \$138 ล้าน ในส่วนของกำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ที่ \$1.86 ดีกว่าคาดที่ \$1.67 ต่อหุ้น ผู้บริหารเผยถึงการเตรียมความพร้อมที่อาจจะเริ่มเห็นลูกค้าที่มีการผิณฑชำระมากขึ้นในไตรมาสต่อไป เนื่องจากการเกิดเศรษฐกิจถดถอยแบบไม่รุนแรง จากการสูญเสียความสามารถในการชำระบัตรเครดิตที่เพิ่มขึ้น แต่ยังคงอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าก่อนการระบาดของโควิด และคาดว่าจะเริ่มกลับเข้าสู่ระดับปกติได้ในช่วงต้นปี 2024

- **BlackRock (BLK US)** ปรับตัวขึ้น 3.07% หลังเผยกำไรดีกว่าคาด ได้แรงหนุนจากกระแสเงินที่ไหลเข้าในไตรมาสแรก โดยกำไรสุทธิอยู่ที่ \$7.93 ต่อหุ้น ดีกว่านักวิเคราะห์คาดที่ \$7.75 ต่อหุ้น ถึงแม้รายได้จะอยู่ที่ \$4.24 พันล้าน ลดลงเกือบ 10% YoY แต่ใกล้เคียงกับระดับที่นักวิเคราะห์คาดไว้ โดยบริษัทเผยมีกระแสเงินไหลเข้าในไตรมาส 1 เพิ่มขึ้น 28% YoY อยู่ที่ \$110.3 พันล้าน มากกว่าที่คาดไว้ \$83.6 พันล้าน ซึ่งเป็นกระแสเงินระยะยาวกว่า \$103 พันล้าน ทำให้สิ้นไตรมาสบริษัทมี AUM ทั้งสิ้น \$9.09 ล้านล้าน มากกว่าคาดที่ \$8.86 ล้านล้าน และ อัตรากำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ 33.9% เมื่อไม่นับรายการพิเศษต่างๆอยู่ที่ 40.4%
- **Tesla (TSLA US)** ปิดลบ 0.48% หลังปรับลดราคารถยนต์ในยุโรป อิสราเอล และ สิงคโปร์ในวันศุกร์ที่ผ่านมา สะท้อนถึงการปรับลดราคาเป็นวงกว้าง หลังจากบริษัทเริ่มตั้งแต่ปรับลดราคารถยนต์ในจีน สร้างความกังวลต่ออัตรากำไรสำหรับผู้บริโภค โดยบริษัทมีการปรับลดราคา Model 3 ในเยอรมัน 2,000 ยูโร หรือคิดเป็น 4.5% มาอยู่ที่ 41,990 ยูโร และ Model 3 Performance ราคาลงมาอยู่ที่ 54,990 ยูโร ปรับตัวลงจากราคาก่อนหน้า 9.8% รวมทั้งลดราคา Model Y performance ลง 9.2% มาอยู่ที่ 60,990 ยูโร ขณะที่ Model Y rear Wheel และ Long Range ยังคงราคาเดิม ในฝั่งสิงคโปร์มีการปรับลดราคารุ่น Model 3 และ Model Y ประมาณ 4.3% และ 5% และในอิสราเอลตัว Model 3 rear wheel ราคาปรับตัวลง 25% หลังจากปรับลดราคาทั่วโลกรอบแรกในเดือนมกราคม
- The Wall Street Journal รายงานว่าทาง **Best Buy (BBY US)** บริษัทค้าปลีกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ เตรียมลดจำนวนพนักงานหน้าร้านในสหรัฐลง เพื่อลดค่าใช้จ่ายและปรับเปลี่ยนรูปแบบธุรกิจไปสู่ e-commerce มากยิ่งขึ้น ตามการอ้างอิงจากผู้ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนี้ โดยจากรายงานเผยว่าจะมีการเลิกจ้างพนักงานหลายร้อยตำแหน่งในสหรัฐ ในสัปดาห์ที่ผ่านมาพนักงานหลายรายที่มีความ

ขำนาญในการขายสินค้าที่มีความซับซ้อนอย่างคอมพิวเตอร์และมือถือถูกเลิกจ้างไป ขณะที่ในเดือนมกราคม 2023 บริษัทรายงานมีพนักงานกว่า 90,000 คนในสหรัฐและแคนาดา ซึ่งคิดเป็นพนักงานประจำ 58% พาร์ทไทม์ 32% และ ตามฤดูกาลอีก 10%

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



### Weekly Economic Calendar

Monday, April 17, 2023					
Time	Country	Event	Actual	Forecast	Previous
06.55	Korea	Exports (YoY) (Mar)			-13.6%
06.55	Korea	Imports (YoY) (Mar)			-6.4%
06.55	Korea	Trade Balance (Mar)			-4.60B
17.00	EU	Reserve Assets Total (Mar)			
19.30	US	NY Empire State Manufacturing Index (Apr)		-15.00	-24.60
Tuesday, April 18, 2023					
09.00	China	Fixed Asset Investment (YoY) (Mar)		4.4%	5.5%
09.00	China	GDP (QoQ) (Q1)		-0.8%	3.9%
09.00	China	GDP (YoY) (Q1)		1.8%	2.9%
09.00	China	Industrial Production (YoY) (Mar)		2.6%	2.4%
09.00	China	Retail Sales (YoY) (Mar)		3.5%	3.5%
09.00	China	Chinese Unemployment Rate (Mar)			5.6%
13.00	UK	Average Earnings Index +Bonus (Feb)		5.7%	5.7%
13.00	UK	Unemployment Rate (Feb)		3.8%	3.7%
16.00	Germany	German ZEW Economic Sentiment (Apr)		17.1	13.0
16.00	EU	Trade Balance (Feb)			-30.6B
19.30	US	Building Permits (MoM) (Mar)			15.8%
19.30	US	Building Permits (Mar)		1.340M	1.550M
19.30	US	Housing Starts (MoM) (Mar)			9.8%
19.30	US	Housing Starts (Mar)		1.400M	1.450M
Wednesday, April 19, 2023					
11.30	Japan	Industrial Production (MoM) (Feb)			4.5%
13.00	UK	Core CPI MoM (MoM) (Mar)		0.8%	1.2%
13.00	UK	Core CPI (YoY) (Mar)		5.7%	6.2%
13.00	UK	CPI (MoM) (Mar)		0.6%	1.1%
13.00	UK	CPI (YoY) (Mar)		9.9%	10.4%
16.00	EU	Core CPI (MoM) (Mar)		0.8%	1.2%
16.00	EU	Core CPI (YoY) (Mar)		5.6%	5.7%
16.00	EU	CPI (YoY) (Mar)		6.9%	6.9%
16.00	EU	CPI (MoM) (Mar)			0.8%
Thursday, April 20, 2023					
06.50	Japan	Exports (YoY) (Mar)		7.1%	6.5%
06.50	Japan	Imports (YoY) (Mar)			8.3%
06.50	Japan	Trade Balance (Mar)			-898.1B
13.00	Germany	German PPI (MoM) (Mar)			-0.3%
13.00	Germany	German PPI (YoY) (Mar)			15.8%
19.30	US	Philadelphia Fed Manufacturing Index (Apr)		-15.6	-23.2
19.30	US	Existing Home Sales (Mar)		4.49M	4.58M
21.00	US	Existing Home Sales (MoM) (Mar)		5.0%	14.5%
Friday, April 21, 2023					
06.30	Japan	National Core CPI (YoY) (Mar)		3.1%	3.1%
06.30	Japan	National CPI (YoY) (Mar)			3.3%
07.30	Japan	Manufacturing PMI (Apr)			49.2
14.00	UK	Core Retail Sales (YoY) (Mar)		-4.7%	-3.3%
14.00	UK	Core Retail Sales (MoM) (Mar)		0.1%	1.5%
14.00	UK	Retail Sales (YoY) (Mar)		-4.7%	-3.5%
14.00	UK	Retail Sales (MoM) (Mar)			1.2%
14.15	French	French Services PMI (Apr)		52.5	53.9

14.30	Germany	German Manufacturing PMI (Apr)			44.7
14.30	Germany	German Services PMI (Apr)			53.7
15.00	EU	Manufacturing PMI (Apr)		49.0	47.3
15.00	EU	Services PMI (Apr)		52.5	55.0
20.45	US	Manufacturing PMI (Apr)		47.0	49.2
20.45	US	Services PMI (Apr)			52.6

ที่มา: Investing.com