

GLOBAL DAILY INSIGHT

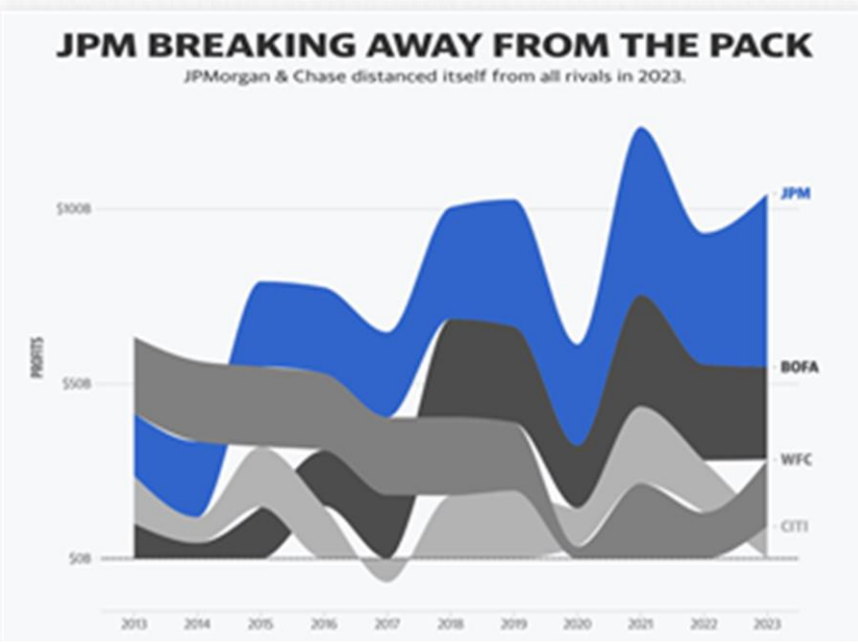
กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



MARKET SUMMARY

- ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวผสมผสาน ในวันศุกร์ ดัชนี Dow Jones -0.31%, ส่วนดัชนี S&P500 +0.08% และ Nasdaq +0.02% ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน โดยผลประกอบการของกลุ่มธนาคารที่ผสมผสานได้คืบค้ำปัจจัยบวกจากเงินเฟ้อฝั่งผู้ผลิตที่ออกมาน้อยกว่าคาด
- ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น ดัชนี STOXX600 +0.84% โดยเป็นการพลิกกลับมาบวกครั้งแรกหลังปรับตัวลดลง 3 วันติดต่อกัน ส่วนดัชนีอื่นๆ ปรับตัวในกรอบ +0.64% ถึง +1.05%
- ดัชนี HSI Index ปรับตัวลดลงในวันศุกร์ หลังจีนยังคงเผชิญสภาวะเงินฝืด 3 เดือนติดต่อกัน สร้างแรงกดดันต่อเศรษฐกิจและรัฐบาลจีน ให้เร่งใช้มาตรการต่างๆ เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ
- ข่าวหุ้นอิตาลี Burberry, JPMorgan Chase, Citigroup, Bank of America, Wells Fargo, UnitedHealth, Delta Airlines, BlackRock

GLOBAL MARKET UPDATE



Source: Yahoo Finance

🕒 15 มกราคม 2567

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	37,592.98	-0.31%
	S&P500	4,783.83	0.08%
	NASDAQ	14,972.76	0.02%
Europe	STOXX600	476.76	0.84%
Japan	NIKKEI225	35,577.11	1.50%
China	CSI300	3,284.17	-0.35%
	HSCE	5,481.94	-0.23%
India	NIFTY50	21,894.55	1.14%
Thailand	SET	1,413.53	0.38%
Vietnam	VN30	1,163.66	0.01%
Gold	Gold Futures	2,051.60	1.60%
Oil	WTI Oil Futures	72.68	0.92%
USD	US Dollar Index	102.40	0.11%
	Index	Last Close	bps
Gov. 10Y	US Gov 10Y	3.9390%	-3
Yield	TH Gov 10Y	2.7070%	0

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

นิธิกร พิศคนก
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118824

เอกรัฐ ศรีภูสิตโต
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118166

ศุภพล ตั้งวิเชียร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เกรียงไกร ปิ่นเกรียงไกร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



ตลาดหุ้นสหรัฐ : ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวผสมผสาน ในวันศุกร์ ดัชนี Dow Jones - 0.31%, ส่วนดัชนี S&P500 +0.08% และ Nasdaq +0.02% ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน โดยผลประกอบการของกลุ่มธนาคารที่ผสมผสานได้ค้ำจุนปัจจัยบวกจากเงินเฟ้อฝั่งผู้ผลิตที่ออกมาต่ำกว่าคาด

- หุ้น 7 จาก 11 อุตสาหกรรมปรับตัวเพิ่มขึ้น นำโดยกลุ่ม Energy +1.26% ส่วนทางกลุ่ม Financials ที่ปรับตัวลดลง 1.26% ภายหลังจากที่ผลประกอบการออกมาผสมผสาน นำโดย Well Fargo -3.34% หลังเผยว่ารายได้จากดอกเบี้ยอาจปรับตัวลดลงในปีนี้ ตามด้วย Bank Of America ที่ปรับตัวลง 1.06% หลังรายได้จากดอกเบี้ยและกำไรสุทธิพลิกหดตัว ส่วน JP Morgan และ Citi Group ปรับตัวขึ้น 0.73% และ 1.03% ตามลำดับหลังผลประกอบการโดยรวมออกมาดีกว่าคาด
- ด้านกลุ่ม Consumer Discretionary ปรับตัวลดลงมากที่สุดในวันศุกร์ -1.05% โดยถูกกดดันจาก Tesla ที่ปรับตัวลดลง 3.67 % หลังได้มีการปรับลดราคารถยนต์รุ่น Model3 และ Model Y ในจีนลง เวลี่ย 2-6% รวมถึงบริษัทได้วางแผนระงับการผลิตรถยนต์ที่โรงงานแควกรงเบอร์ลินประเทศ เยอรมนี
- ด้านเงินเฟ้อ PPI (YoY)(Dec) ย้ายตัว 1.0% ต่ำกว่าคาดที่ 1.3% แต่เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ 0.8% ส่วน Core PPI (YoY) (Dec) ย้ายตัว 1.8% ต่ำกว่าคาดที่ 1.9% และลดลงจากเดือนก่อนที่ 2.0% ขณะที่ CME Fed Watch มองว่ามีโอกาสถึงเกือบ 80% ที่ FED จะลดดอกเบี้ยในเดือน มี.ค.

ตลาดหุ้นยุโรป : ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น ดัชนี STOXX600 +0.84% โดยเป็นการพลิกกลับมาบวกครั้งแรกหลังปรับตัวลดลง 3 วันติดต่อกัน ส่วนดัชนีอื่นๆปรับตัวในรอบ +0.64% ถึง +1.05% นำโดยกลุ่ม Industrials ที่ปรับตัวขึ้น 1.7% ด้านกลุ่ม Technology ปรับตัวขึ้นเช่นกัน หลังผลตอบแทนพันธบัตรในยุโรปปรับตัวลดลง ส่วนดัชนีกลุ่ม การบินอวกาศและการป้องกัน +2.8% ทำจุดสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้แรงหนุนจากการที่หุ้น Airbus ปรับตัวขึ้น 3.7% เนื่องจากบริษัทรายงานยอดการส่งมอบเครื่องบินในปี 2566 เพิ่มขึ้น 11%

ตลาดหุ้นจีน : ดัชนี HSI Index ปรับตัวลดลง หลังจีนยังคงเผชิญสภาวะเงินฝืด 3 เดือนติดต่อกัน สร้างแรงกดดันต่อเศรษฐกิจและรัฐบาลจีน ให้เร่งใช้มาตรการต่างๆ เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ



- CPI (YoY) (Dec) อยู่ที่ -0.3% หดตัวน้อยกว่าตลาดคาดที่ -0.4% แต่เป็นการหดตัวเดือนที่ 3 ติดต่อกัน ส่วนเงินเฟ้อ PPI (YoY) (Dec) อยู่ที่ -2.7% หดตัวมากกว่าตลาดคาดที่ -2.6% แต่หดตัวน้อยลงจากเดือนก่อนที่ -3.0%
- นักเศรษฐศาสตร์ของ Bloomberg มองว่ามีความเสี่ยงกว่า 50% ที่จีนจะเผชิญเงินฝืดตลอดในครึ่งปีแรกของปีนี้ และในครึ่งปีหลังมีแนวโน้มพลิกกลับมาตัวจากฐานต่ำ และผลจากมาตรการของภาครัฐ
- ด้านตัวเลขนำเข้าเดือน ธ.ค. ขยายตัวเพียง 0.2% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 0.3% YoY แต่พลิกกลับมาเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ -0.6% ขณะที่การส่งออกเดือน ธ.ค. เพิ่มขึ้น 2.3% YoY สูงกว่าคาดที่ 1.7% และเร่งตัวขึ้นจากเดือนก่อนที่ +0.5% YoY
- อย่างไรก็ตามตลอดทั้งปี 2023 การส่งออกของจีนปรับตัวลดลงครั้งแรกนับตั้งแต่ 2016 รวมถึงเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ช่วงเกิดโรค Covid-19 ที่ลดลงทั้งการนำเข้าและการส่งออก
- ขณะที่สำนักตลาดปรับตัวในแดนลบ หลัง PBOC มีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น ที่ระดับ 2.50% ส่วนทางตลาดที่คาดว่าจะปรับลดดอกเบี้ยลง 10bps สู่ระดับ 2.40

STOCK HIGHLIGHT

- Burberry (BRBY LN) ปรับตัวลง 5.51% หลังผู้บริหารปรับลดการคาดการณ์กำไรจากการดำเนินงาน ของไตรมาส 4 ลงมาอยู่ในกรอบ GBP 410 – 460 ล้าน ซึ่งต่ำกว่าที่คาดไว้ในช่วงประกาศผลประกอบการไตรมาส 3 โดยให้เหตุผลถึงการชะลอตัวในอุตสาหกรรม luxury มากไปกว่านั้น ข่าวดังกล่าวยังส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นในกลุ่ม luxury อย่าง Kering (KER FP), LVMH (MC FP) และ Moncler (MONC IM) ปรับตัวลงมากมาถึง 4%/ 3%/2.4% ตามลำดับ
- JPMorgan Chase & Co. (JPM US) ปรับตัวลง 0.73% หลังธนาคารเผยแพร่ประกอบการไตรมาส 4 ออกมาดีกว่าคาดและผู้บริหารยังมั่นใจว่าธนาคารจะสามารถเติบโตอย่างมั่นคงถึงแม้อัตราดอกเบี้ยได้ผ่านจุดสูงสุดแล้ว
 - โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ \$3.99 หมื่นล้าน เติบโต 12% YoY แต่ออกมาต่ำกว่าคาดเพียงเล็กน้อยที่ \$4.02 หมื่นล้าน
 - แบ่งรายได้หลักได้จาก FICC sales & trading (สัดส่วนรายได้อยู่ที่ 10%) มีรายได้อยู่ที่ \$4.03 พันล้าน เติบโต 7.9% YoY ออกมาดีกว่าคาดที่ \$3.84 พันล้าน

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



- รายได้ Equities sales & trading (สัดส่วนรายได้อยู่ที่ 4.46%) ออกมาอยู่ที่ \$1.78 พันล้าน หดตัวลง 7.9% YoY ติดต่อกันเป็นไตรมาสที่ 6 และยิ่งออกมาต่ำกว่าคาดที่ \$1.93 พันล้าน
 - รายได้ Corporate & Investment Banking (สัดส่วนรายได้อยู่ที่ 4.13%) ออกมาอยู่ที่ \$1.58 พันล้าน พลิกตัวกลับมาเติบโต 12.75% YoY เป็นครั้งแรกในรอบ 7 ไตรมาส
 - ทั้งนี้รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (Net interest income) ยังออกมาอยู่ที่ \$2.41 หมื่นล้าน เติบโต 19.11% จากปีก่อนหน้าและยังออกมามากกว่าคาดที่ \$2.28 หมื่นล้าน
 - มากไปกว่านั้นขาดทุนจากการตั้งสำรอง (Provision for credit losses) ออกมาอยู่ที่ \$2.76 พันล้าน เติบโต 21% YoY และออกมาสูงกว่าคาดที่ \$2.42 พันล้าน
 - ในขณะที่กำไรปกติต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$3.97 มีการเติบโต 11.20% YoY และออกมามากกว่าคาดที่ \$3.62
 - สำหรับทั้งปีผู้บริหารคาดว่ารายได้ดอกเบี้ยสุทธิจะออกมาอยู่ที่ \$9 หมื่นล้าน ซึ่งสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ที่ \$8.61 หมื่นล้าน
- Citigroup (C US) ปรับตัวขึ้น 1.04% ถึงแม้ผลประกอบการไตรมาส 4 จะออกมาแยกว่าคาดแต่ผู้บริหารยังมั่นใจถึงความก้าวหน้าของแผนการปรับโครงสร้างองค์กร และเชื่อว่าปี 2024 จะเป็นจุดเปลี่ยนของ Citigroup โดยจะเริ่มเห็นถึงการเติบโตของ 5 ธุรกิจหลัก โดย
- รายได้รวมหดตัวลง 3.41% YoY มาอยู่ที่ \$1.74 หมื่นล้าน และออกมาต่ำกว่าคาดที่ \$1.87 หมื่นล้าน
 - แบ่งรายได้หลักได้จาก FICC sales & trading (สัดส่วนรายได้อยู่ที่ 14.9%) มีรายได้อยู่ที่ \$2.59 พันล้าน หดตัวลง 19.31% YoY และออกมาต่ำกว่าคาดที่ \$2.95 พันล้าน
 - รายได้ Equities sales & trading (สัดส่วนรายได้อยู่ที่ 4.7%) ออกมาอยู่ที่ \$819 ล้าน พลิกกลับมาเติบโต 11.73% YoY เป็นครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส และออกมามากกว่าคาดที่ \$801.4 ล้าน
 - รายได้ Investment Banking (สัดส่วนรายได้อยู่ที่ 4%) ออกมาอยู่ที่ \$706 ล้าน เติบโต 9.46% YoY เป็นไตรมาสที่ 2 ติดต่อกัน แต่ออกมาต่ำกว่าคาดเพียงเล็กน้อยที่ \$712 ล้าน
 -



- ทั้งนี้รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Income) ยังออกมาดีกว่าคาดที่ \$1.38 หมื่นล้าน ด้วยอัตราการเติบโตที่ 4.17% YoY
 - ด้านขาดทุนจากการตั้งสำรองยังออกมาที่ \$3.55 พันล้าน เพิ่มขึ้นกว่า 95% YoY และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดที่ \$2.47 พันล้าน
 - ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$0.84 ซึ่งหดตัว 23% YoY แต่ออกมาดีกว่ที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะกำไร \$0.77 ต่อหุ้น
 - สำหรับทั้งปีผู้บริหารคาดว่ารายได้จะออกมาอยู่ระหว่าง \$8 – 8.1 หมื่นล้าน และยังเผยอีกว่าผลประกอบที่เี่ยงถูกกดดันจากบางรายการอย่างเช่นธุรกิจ wealth management และ FICC sales & trading และมองว่าผลประกอบการในปี 2024 อาจถูกกดดันจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่หดตัวลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า แต่อย่างไรก็ตามก็ยังมั่นใจถึงแผนการปรับปรุงองค์กรและยังมีแผนการปลดพนักงานให้ถึงเป้า 2 หมื่นคนภายในปี 2026
- Bank of America (BAC US) ปรับตัวลง 1.06% ถึงแม้ผลประกอบการโดยรวมของไตรมาส 4 จะออกมาดีกว่ที่นักวิเคราะห์คาด แต่รายได้จาก sales & trading ยังถูกดูดด้วย FICC และออกมาต่ำกว่าคาด
- โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ \$2.36 หมื่นล้านตามคาด แต่หดตัวลง 4.1% YoY ครั้งแรกตั้งแต่ไตรมาส 1 ของ ปี 2022
 - แบ่งรายได้หลักได้จาก FICC sales & trading (สัดส่วนรายได้อยู่ที่ 9.3%) มีรายได้อยู่ที่ \$2.21 พันล้าน หดตัวลง 5.8% YoY เป็นครั้งแรกตั้งแต่ไตรมาส 2 ของปี 2022 และยิ่งออกมาต่ำกว่าคาดที่ \$2.4 พันล้าน
 - รายได้ Equities sales & trading (สัดส่วนรายได้อยู่ที่ 6.6%) ออกมาอยู่ที่ \$1.55 พันล้าน เติบโต 12% YoY เป็นไตรมาสที่ 2 ติดต่อกันและยังออกมาดีกว่าคาดที่ \$1.44 พันล้าน
 - รายได้ Investment Banking (สัดส่วนรายได้อยู่ที่ 5%) ออกมาอยู่ที่ \$1.18 พันล้าน เติบโต 8.08% YoY ดีกว่าคาดที่ \$1.15 พันล้าน รายได้ Wealth Management ออกมาอยู่ที่ \$5.23 พันล้าน (สัดส่วนรายได้อยู่ที่ 22.1%) หดตัวลง 3.38% YoY มาอยู่ที่ \$5.23 พันล้านแต่ยังออกมาตรงกับที่นักวิเคราะห์คาด
 - ทั้งนี้รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Income) หดตัวลง 4.82% YoY เป็นครั้งแรกตั้งแต่ไตรมาส 1 ของ ปี 2022 มาอยู่ที่ \$1.41 หมื่นล้าน แต่ก็ยังออกมาตรงกับที่นักวิเคราะห์คาด

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



- มากไปกว่านั้น ขาดทุนจากการตั้งสำรองยังออกมาอยู่ที่ \$1.1 พันล้าน เพิ่มขึ้น 1.1% จากปีก่อนหน้า แต่ออกมาน้อยกว่าคาดที่ \$1.31 พันล้าน ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$0.7 หดตัวลง 17.65% YoY ครั้งแรกในรอบ 1 ปี แต่ยังออกมาดีกว่าคาดที่ \$0.66
- Wells Fargo (WFC US) ปรับตัวลง 3.34% หลังบริษัทเผยแพร่ผลการไตรมาส 4 ออกมาดีกว่าคาดแต่ผู้บริหารได้มีการปรับลดการคาดการณ์รายได้ดอกเบี้ยสุทธิของปี 2024 ลงมาต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาด
 - โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ \$2.05 หมื่นล้าน เติบโต 4.16% YoY ดีกว่าคาดที่ \$2.03 หมื่นล้าน
 - แบ่งรายได้หลักได้จาก Consumer Banking & Lending (สัดส่วนรายได้อยู่ที่ 46.5%) มีรายได้อยู่ที่ \$9.52 พันล้าน เติบโต 0.59% YoY ดีกว่าคาดที่ \$9.40 พันล้าน
 - รายได้ Corporate and Investment Banking (สัดส่วนรายได้อยู่ที่ 23.1%) ออกมาอยู่ที่ \$4.74 พันล้าน เติบโต 14.4% YoY ดีกว่าคาดที่ \$4.32 พันล้าน
 - รายได้ Wealth Management (สัดส่วนรายได้อยู่ที่ 17.6%) หดตัวลง 0.95% YoY ตรงกับที่นักวิเคราะห์คาดที่ \$3.66 พันล้าน
 - รายได้ Commercial Banking (สัดส่วนรายได้อยู่ที่ 16.5%) ออกมาอยู่ที่ \$3.37 พันล้าน เติบโต 6.95% YoY ดีกว่าคาดที่ \$3.29 พันล้าน
 - ทั้งนี้รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Income) หดตัวลง 4.93% YoY เป็นครั้งแรกตั้งแต่ ไตรมาส 4 ของปี 2021 มาอยู่ที่ \$1.28 หมื่นล้าน ซึ่งตรงกับที่นักวิเคราะห์คาด
 - มากไปกว่านั้น ขาดทุนจากการตั้งสำรองยังออกมาอยู่ที่ \$1.28 พันล้าน เติบโต 33.96% จากปีก่อนหน้า แต่ก็ยังออกมาดีกว่าคาดที่ \$1.32 พันล้าน
 - ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$1.29 หดตัวลง 11.64% ครั้งแรกตั้งแต่ ไตรมาส 2 ของ ปี 2022 แต่ยังออกมาดีกว่าคาดที่ \$1.06
 - ผู้บริหารมองว่าผลประกอบการที่ดีได้รับแรงหนุนมาจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจากเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูงแต่สำหรับปี 2024 ผู้บริหารคาดว่ารายได้ดอกเบี้ยสุทธิจะมีการหดตัวลง 7-9% เมื่อเทียบกับปี 2023 ซึ่งแยกว่าที่นักวิเคราะห์คาดที่หดตัว -6%



- UnitedHealth (UNH US) ปรับตัวลง 3.37% ถึงแม้บริษัทจะเผยแพร่ประกอบการไตรมาส 4 ออกมาดีกว่าคาดแต่นักลงทุนมีความกังวลต่อค่ารักษาพยาบาลที่ออกมาสูงกว่านักวิเคราะห์คาด
 - o โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ \$9.44 หมื่นล้าน เติบโต 14% YoY สูงกว่าคาดที่ \$9.21 หมื่นล้าน แบ่งรายได้หลักได้จาก UnitedHealthcare (มีสัดส่วนรายได้ อยู่ที่ 74.9%) มีรายได้อยู่ที่ \$7.08 หมื่นล้าน เติบโต 12% YoY ออกมาดีกว่าคาดที่ \$6.93 หมื่นล้าน
 - o ทั้งนี้ Medical Cost Ratio ออกมาอยู่ที่ 85% เติบโต 2.2% จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า และยังออกมาสูงกว่าคาดที่ 83.87% ในส่วนของ Operating Cost Ratio ออกมาอยู่ที่ 14.10% หดตัวลงจากปีก่อนหน้าที่ 15.70% และยังออกมาต่ำกว่าคาดที่ 14.99% ซึ่งแสดงให้เห็นถึงค่ารักษาพยาบาลที่ออกมาสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาด
 - o ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$6.16 เติบโตจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าที่ \$5.34 และยังออกมาดีกว่าคาดที่ \$5.97 หุ้นในกลุ่มประกันอย่าง Humana (HUM US), Elevance Health (ELV US), Centene (CNC US) และ Cigna (CI US) จึงมีการปรับตัวลง 3.58%/ 1.49%/ 0.83%/ 0.77% ตามลำดับ

- Delta Airlines (DAL US) ปรับตัวลง 8.97% หลังเผยแพร่ประกอบการไตรมาส 4 ออกมาดีกว่าคาดแต่ผู้บริหารได้มีการปรับลดการคาดการณ์กำไรสุทธิต่อหุ้นสำหรับทั้งปีลง โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ \$1.37 หมื่นล้าน เติบโต 11.14% YoY ออกมาตรงกับที่นักวิเคราะห์คาด ในส่วนของผลประกอบการอื่นๆที่รายงานออกมาตรงกับที่นักวิเคราะห์คาด ไม่ว่าจะเป็น Available Seat Miles ที่มีการเติบโต 15% จากปีก่อนหน้ามาอยู่ที่ \$6.85 หมื่นล้านและ Passenger Load Factor ที่ออกมาอยู่ที่ 84% หดตัวลงจากปีก่อนหน้าเพียงเล็กน้อย กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$1.28 หดตัวลง 13.51% เป็นครั้งแรกตั้งแต่ไตรมาส 1 ของปี 2021 แต่ยังคงออกมาดีกว่าคาดที่ \$1.16 ขณะที่ส่วนของไตรมาส 1 ผู้บริหารคาดว่ากำไรสุทธิต่อหุ้นจะออกมาอยู่ในกรอบ \$0.25- 0.50 ซึ่งตรงกับนักวิเคราะห์คาดที่ \$0.38 แต่มีการปรับกำไรทั้งปีลงมาอยู่ในกรอบ \$6 -7 จากเดิมที่มองว่ากำไรสุทธิต่อหุ้นจะออกมาสูงกว่า \$7 ในปี 2024 ทั้งนี้ราคาหุ้นของ United Airlines (UAL) และ American Airlines (AAL US) มีการปรับตัวลง 10.63%/ 9.46% ตามลำดับ

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



- BlackRock (BLK US) ปรับตัวขึ้น 0.88% หลังบริษัทเผยแพร่ผลการออกมาผสมผสานโดยรายได้และยอดเงินลงทุนไหลเข้าสู่ธุรกิจของบริษัท (Net inflows) ออกมาต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดแต่ยอดสินทรัพย์ภายใต้การจัดการ (Asset Under Management) ยังออกมาแข็งแกร่ง โดยรายได้ออกมาอยู่ที่ \$4.63 พันล้าน เติบโต 3.95% YoY ติดต่อกันมา 2 ไตรมาสแต่ออกมาต่ำกว่าคาดเพียงเล็กน้อย สินทรัพย์ภายใต้การจัดการ (Asset Under Management) มีการเติบโต 16.46% YoY มาอยู่ที่ \$10 ล้านล้านและออกมามากกว่าคาดที่ \$9.78 ล้านล้าน ในส่วนของยอดเงินลงทุนไหลเข้าสู่ธุรกิจของบริษัทออกมาอยู่ที่ \$9.57 หมื่นล้าน หดตัวลง 68% จากปีก่อนหน้าและออกมาต่ำกว่าคาดที่ \$1.28 แสนล้าน ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$9.66 ดีกว่าช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าที่ \$8.93 และยังคงดีกว่าคาดที่ \$8.88 โดยได้รับแรงหนุนจากอัตรากำไรจากการดำเนินงานที่ออกมาสูงกว่าคาด 1.3% อยู่ที่ 34.2% มากไปกว่านั้น ผู้บริหารได้ประกาศถึงแผนการเข้าซื้อบริษัทจัดการกองทุนอย่าง Global Infrastructure Partners ด้วยจำนวนเงิน \$1.25 หมื่นล้าน

Source: Bloomberg, Investing, Seeking Alpha