

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



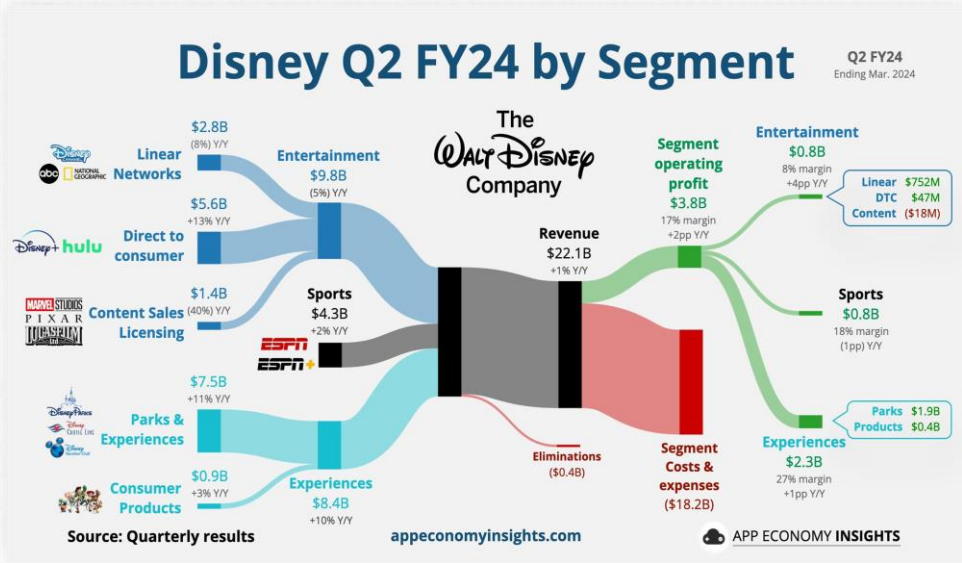
🕒 8 พฤษภาคม 2567

MARKET SUMMARY

- ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวผสมผสาน โดยดัชนี Dow Jones +0.08% ส่วน S&P500 +0.13% และ NASDAQ -0.10% หลังนักลงทุนซื้อขายด้วยความระมัดระวังในช่วงการประกาศผลประกอบการ ขณะที่ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐอายุ 10 ปียังคงปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นวันที่ 5 ติดต่อกันแม้คณะกรรมการ FED ส่งสัญญาณคงอัตราดอกเบี้ยยาวนาน
- ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยดัชนี STOXX600 +1.14% ทำระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ตอบรับผลประกอบการที่ออกมาดีกว่าคาด ขณะที่ตัวเลข Retail Sale พลิกกลับมาเป็นบวกครั้งแรกในรอบปี ช่วยสนับสนุนภาพการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ
- วานนี้ดัชนี HSI Index ปรับตัวลดลง -0.53% โดยนักลงทุนขายทำกำไรบางส่วนหลังก่อนหน้านี้ดัชนีปรับตัวขึ้นต่อเนื่องไว้ที่ 10 วันติดต่อกัน นำโดยกลุ่ม Technology ขณะที่หุ้นกลุ่ม Property +0.88% หลังเซ็นเงินหนึ่งในเมืองศูนย์กลางขนาดใหญ่ของจีนได้ลดข้อจำกัดการซื้อบ้านเพื่อกระตุ้นอุปสงค์ในตลาดอสังหาริมทรัพย์
- ข่าวหุ้นอัปเดต Walt Disney, Tesla, Wulianye Yibin, Luzhou Laojiao, Lucid, Infineon, Nintendo, Ferrari, Crocs, Celsius Holdings

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	38,884.26	0.08%
	S&P500	5,187.70	0.13%
	NASDAQ	16,332.56	-0.10%
Europe	STOXX600	514.02	1.14%
Japan	NIKKEI225	38,835.10	1.57%
China	CSI300	3,659.01	0.03%
	HSCE	6,526.67	-0.70%
India	NIFTY50	22,302.50	-0.62%
Thailand	SET	1,376.37	0.47%
Vietnam	VN30	1,284.85	0.80%
Gold	Gold Future	2,324.20	-0.30%
Oil	WTI Oil Future	78.38	-0.13%
USD	US Dollar Index	105.41	0.34%
	Index	Last Close	bps
Gov. 10Y	US Gov 10Y	4.4570%	-3
Yield	TH Gov 10Y	2.7360%	-3

GLOBAL MARKET UPDATE



RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

นิกร พิศคนก
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118824

เอกวิทย์ ศรีวิสุทธิ์โต
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118166

ศุภพล ตั้งวิเชียร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เกรียงไกร ปิ่นเกรียงไกร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้
ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ
การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วน
เกี่ยวข้องหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด



GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



ตลาดหุ้นสหรัฐ : ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวผสมผสาน โดยดัชนี Dow Jones +0.08% ส่วน S&P500 +0.13% และ NASDAQ -0.10% หลังนักลงทุนซื้อขายด้วยความระมัดระวังในช่วงการประกาศผลประกอบการ ขณะที่ผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปียังคงปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นวันที่ 5 ติดต่อกันแม้คณะกรรมการ FED ส่งสัญญาณคงอัตราดอกเบี้ยยาวนาน

- หุ้น 8 จาก 11 อุตสาหกรรมในดัชนี S&P500 ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยกลุ่ม Materials +1.17% ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุด โดยได้แรงหนุนจากราคาหุ้น FMC Cooperation +9.46% หลังบริษัทผู้ดำเนินงานธุรกิจผลิตภัณฑ์เคมีที่ใช้ในงานเกษตรและอุตสาหกรรมต่างๆ รายงานกำไร 1Q24 ออกมาดีกว่าคาด โดยนักวิเคราะห์จาก UBS ได้ปรับราคาเป้าหมายเพิ่มสู่ระดับ \$86 จากเดิมที่ \$84 พร้อมคำแนะนำ Buy เนื่องจากเริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัวของยอดขายในอนาคต
- ด้านกลุ่ม Utilities +1.12% และ Real Estate +1.07% หลังผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นวันที่ 5 ติดต่อกัน
- มีเพียง 3 กลุ่มเท่านั้นที่ปรับตัวลดลง ได้แก่ Energy -0.53% หลังสัญญาซื้อขายล่วงหน้าน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวลดลงวานนี้ ขณะที่กลุ่ม Information Technology -0.53% โดยถูกกดดันจากราคาหุ้น Nvidia -1.72% หลัง Stanley Druckenmiller ซึ่งเป็นหนึ่ง Hedge Fund ที่มีชื่อเสียงรวมถึงเคยร่วมงานกับ George Soros ได้ออกมาเผยว่าทำการลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้น Nvidia เนื่องจากราคาหุ้นปรับตัวขึ้นมาก่อนข้างแรงในช่วงที่ผ่านมา
- ผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีปรับตัวลดลง 3bps สู่ระดับ 4.45% รวมถึงเป็นการปรับตัวลดลง 5 วันติดต่อกัน หลังนักลงทุนในตลาดพันธบัตรให้น้ำหนักกับตัวเลขเศรษฐกิจมากขึ้น และลดน้ำหนักสุนทรพจน์ของกรรมการ FED ลง โดยวานนี้ Neel Kashkari Pr. FED สาขา Minnesota มองว่า FED จะคงอัตราดอกเบี้ยค้ำสูงยาวนานจนกว่าจะมั่นใจว่าเงินเฟ้อลงกลับสู่ระดับเป้าหมายที่ 2% สอดคล้องกับสุนทรพจน์ก่อนหน้านี้ที่เผยว่า FED อาจไม่ปรับลดดอกเบี้ยเลยในปี

ตลาดหุ้นยุโรป : ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยดัชนี STOXX600 +1.14% ทำระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ตอบรับผลประกอบการที่ออกมาดีกว่าคาด ขณะที่ตัวเลข Retail Sale พลิกกลับมาเป็นบวกครั้งแรกในรอบปี ช่วยสนับสนุนภาพการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ



- หุ่น 10 จาก 11 อุตสาหกรรมในดัชนี STOXX600 ปรับตัวเพิ่มขึ้น นำโดยกลุ่ม Information Technology +1.86% ได้แรงหนุนจากราคาหุ้น Infineon +12.93% หลังบริษัทผู้ผลิตชิป Semiconductor ที่ใช้งานในหลากหลายอุตสาหกรรมไม่ว่าจะเป็น รถยนต์ โทรคมนาคมสื่อสาร คาบคุมพลังงานและเทคโนโลยีรายงานผลประกอบการออกมาดีกว่าคาด รวมถึงคาดว่าอุตสาหกรรมชิปในรถยนต์จะฟื้นตัวในปี 2025
- ด้านกลุ่ม Financials +1.81% โดยราคาหุ้น UBS +7.59% หลังสถาบันการเงินชั้นนำสัญชาติ Switzerland รายงานผลประกอบการออกมาดีกว่าคาด โดยได้แรงหนุนจากรายได้ในส่วนของ Wealth Management และ Investment Bank ณะเดียวกันบริษัทได้พลิกทำกำไรครั้งแรกในรอบ 2 ไตรมาส
- สัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจยุโรปเริ่มดูดีขึ้น หลัง Retail Sale เดือน มี.ค. ขยายตัว 0.7% YoY พลิกกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 22 เดือน และหากเทียบจากเดือนก่อนขยายตัว 0.8% MoM สูงกว่าคาดที่ 0.6% MoM รวมถึงทำระดับสูงสุดในรอบ 1 ปี

ตลาดหุ้นจีน : วานนี้ดัชนี HSI Index ปรับตัวลดลง -0.53% โดยนักลงทุนขายทำกำไรบางส่วนหลังก่อนหน้านี้ดัชนีปรับตัวขึ้นต่อเนื่องไว้ที่ 10 วันติดต่อกัน นำโดยกลุ่ม Technology ณะที่หุ้นกลุ่ม Property +0.88% หลังเซินเจิ้นหนึ่งในเมืองศูนย์กลางขนาดใหญ่ของจีนได้ลดข้อจำกัดการซื้อบ้านเพื่อกระตุ้นอุปสงค์ในตลาดอสังหาริมทรัพย์

- หุ้น Netease ปรับตัวลดลง 4.98% หลัง Macquarie ปรับลดราคาเป้าหมายลงสู่ระดับ \$215 จากเดิมที่ระดับ \$249 เนื่องจากการปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2024 และปี 2025 ลง หลังเกมใหม่ที่เปิดตัวไปไม่เป็นอย่างที่คาดหวังไว้
- สำนักข่าว Bloomberg รายงานว่า เซินเจิ้น หนึ่งในเมืองศูนย์กลางขนาดใหญ่ของจีนประกาศผ่อนคลायข้อกำหนดต่างๆเพื่อกระตุ้นอุปสงค์ในตลาดอสังหาริมทรัพย์ โดยได้ผ่อนคลायข้อจำกัดทางด้านภาษีเงินได้ส่วนบุคคลและการจ่ายเงินประกันสังคม
- นักวิเคราะห์จาก HSBC มองผลตอบแทนต่อความเสี่ยงของการลงทุนในกลุ่มอสังหาที่มีความน่าสนใจ เนื่องจากมีมาตรการสนับสนุนจากภาครัฐขณะที่มูลค่าปัจจุบันอยู่ในระดับถูกและความคาดหวังต่อผลประกอบการที่ต่ำ

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



STOCK HIGHLIGHT

- Walt Disney (DIS US) ปรับตัวลง 9.51% หลังบริษัทเผยแพร่ผลการไตรมาส 2 (สิ้นสุด มีนาคม 2024) ออกมาดีกว่าคาด แต่ยอด Subscriber ของ Disney+ ออกมาต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดและถึงแม้ผู้บริหารจะปรับคาดการณ์อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิต่อหุ้นสำหรับทั้งปีขึ้นมาอยู่ที่ 25% จากเดิมที่ไว้ไว้ที่ 20% แต่ก็ยังต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์มองไว้ โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ \$2.21 หมื่นล้าน เติบโต 1.2% YoY ตรงกับที่นักวิเคราะห์คาด แบ่งเป็นรายได้หลักจาก Entertainment (สัดส่วนรายได้อยู่ที่ 44.4%) อยู่ที่ \$9.80 พันล้าน หดตัวลง 4.98% YoY ต่ำกว่าคาดที่ \$1.03 หมื่นล้าน รายได้ในกลุ่ม Entertainment มาจาก 3 ส่วน ได้แก่ รายได้จาก Direct- to Consumer (DTC) ที่รวม Disney+ และ Hulu เติบโต 12% YoY มาอยู่ที่ \$5.6 พันล้าน รายได้ Linear Networks ซึ่งรวมช่อง TV อย่าง ABC และ Disney Channel หดตัวลง 6.67% YoY มาอยู่ที่ \$2.8 พันล้าน และ รายได้ Content Sales ซึ่งรวมภาพยนตร์ของ Disney ที่หดตัวลง 39.1% YoY มาอยู่ที่ \$1.4 พันล้าน โดยธุรกิจสตรีมมิ่ง (DTC) พลิกกลับมาทำกำไรที่ \$47 ล้าน จากที่ขาดทุน \$100 ล้านเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า และ \$600 ล้านในปีก่อนหน้า สำหรับกำไรของ Linear Networks มีการหดตัว 20% YoY มาอยู่ที่ \$800 ล้าน รายได้ Experiences (สัดส่วนรายได้อยู่ที่ 38%) อยู่ที่ \$8.39 พันล้าน เติบโต 9.77% YoY ต่ำกว่าคาดที่ \$8.18 พันล้าน รายได้จาก Sports (สัดส่วนรายได้อยู่ที่ 19.5%) อยู่ที่ \$4.31 พันล้าน เติบโต 2.04% YoY ตรงกับที่นักวิเคราะห์คาด ยอด Subscribers ของ Disney+ ออกมาอยู่ที่ 153 ล้านราย หดตัวลง 2.66% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 155.66 ล้านราย ทั้งนี้กำไรจากการดำเนินงานออกมาอยู่ที่ \$3.85 พันล้าน เติบโต 17% YoY ต่ำกว่าคาดที่ \$3.51 พันล้าน ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$1.21 ขยายตัวจาก \$0.93 ในปีก่อนหน้า และยิ่งออกมาดีกว่าคาดที่ \$1.12
- Tesla (TSLA US) ปรับตัวลง 3.76% ขณะที่ทางสมาคมรถยนต์นั่งส่วนบุคคลของจีนเผยยอดส่งมอบรถยนต์ Tesla ที่ผลิตในโรงงานเซี่ยงไฮ้ ของเดือนเมษายนปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว โดยยอดส่งมอบรถยนต์ในเดือนเมษายนที่รวมทั้งยอดขายในประเทศและส่งออกอยู่ที่ 62,167 คัน ลดลง 18% YoY เทียบกับแบรนด์อื่นๆในประเทศอย่าง Nio ที่รายงานยอดส่งมอบเพิ่มขึ้นกว่าเท่าตัว อยู่ที่ 15,620 คัน เติบโต 134.60% YoY ขณะที่ BYD เผยยอดส่งมอบอยู่ที่



312,048 คัน เพิ่มขึ้น 49% YoY Xpeng ยอดส่งมอบอยู่ที่ 9,393 คัน เพิ่มขึ้น 32.69% YoY และ Li Auto ยอดส่งมอบอยู่ที่ 25,787 คัน เพิ่มขึ้น 0.4% YoY

- Wuliangye Yibin (000858 CH) และ Luzhou Laojiao (000568 CH) ปรับตัวขึ้น 0.60% และ 0.04% เมื่อวานนี้ ขณะที่ทางนักวิเคราะห์ Morgan Stanley มีการปรับเพิ่มราคาเป้าหมายหุ้นผู้ผลิตสุราจีนทั้งสองรายเพื่อสะท้อนต่อผลประกอบการที่ปรับตัวได้ดีขึ้น โดยให้ราคาเป้าหมาย Luzhou Laojiao ขึ้นมาอยู่ที่ 206 หยวนต่อหุ้น จากเดิมที่เคยให้ไว้ที่ 194 หยวนต่อหุ้น และยังคงคำแนะนำไว้ที่ Equal-weight โดยมีการปรับคาดการณ์ EPS ในปี 2024/2025 ขึ้น 4%/5% ตามลำดับ เพื่อสะท้อนต่อยอดขายที่เติบโตอย่างแข็งแกร่ง พร้อมกับการผสมผสานทางด้านผลิตภัณฑ์ที่คาดว่าจะดีขึ้นในอนาคต ขณะที่ปรับเพิ่มราคาเป้าหมาย Wuliangye Yibin ขึ้นมาอยู่ที่ 182 หยวนต่อหุ้น จากเดิมที่เคยให้ไว้ที่ 180 หยวนต่อหุ้น และยังคงให้คำแนะนำไว้ที่ Overweight เช่นเดิม โดยไม่ได้มีการปรับเปลี่ยนคาดการณ์ EPS สำหรับปี 2024 และ 2025 แต่อย่างไร แต่ได้เห็นถึงเงินทุนหมุนเวียนที่ปรับตัวดีขึ้น
- Lucid (LCID US) ปรับตัวลง 14.10% หลังบริษัทเผยแพร่ผลการไตรมาส 1 ออกมาผสมผสานแต่บริษัทมีขนาดทุนที่มากกว่าที่นักวิเคราะห์มองไว้ โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ \$172.7 ล้าน พลิกกลับมาเติบโต 15.60% YoY ต่ำกว่าคาดที่ \$158.9 ล้าน ยอดส่งมอบในไตรมาสนี้ออกมาอยู่ที่ 1,970 คัน เติบโต 39.9% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 1,700 คัน อย่างไรก็ตามขนาดทุนสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$0.30 ถึงแม้จะเติบโต 30.23% YoY แต่ยังคงออกมาต่ำกว่าที่คาดว่าจะขาดทุนเพียง \$0.25
- Infineon (IFX GR) ปรับตัวขึ้น 12.93% หลังบริษัทเผยแพร่ผลการไตรมาส 2 (สิ้นสุด มีนาคม 2024) ออกมาดีกว่าคาด และถึงแม้ผู้บริหารปรับลดคาดการณ์รายได้และอัตรากำไรของทั้งปีลงและต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาด แต่ก็สอดคล้องกับที่ตลาดมองไว้ ที่คาดว่าหุ้นในกลุ่มชิป analog ได้ผ่านพ้นจุดต่ำสุดไปแล้ว โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ 3.63 พันล้านยูโร หดตัวลง 11.82% YoY แต่ยังคงออกมาดีกว่าคาดที่ 3.60 พันล้านยูโร แบ่งเป็นรายได้หลักจาก Automotive ที่มีรายได้อยู่ที่ 2.08 พันล้านยูโร หดตัวลง 0.1% YoY ใกล้เคียงกับที่นักวิเคราะห์คาด รายได้ Power & Sensor Systems อยู่ที่ 713 ล้านยูโร หดตัวลง 22.92 % YoY แต่ต่ำกว่าคาดที่ 673.8 ล้านยูโร และ Green Industrial ที่มีรายได้อยู่ที่ 469 ล้านยูโร หดตัวลง 15.95% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 485.3 ล้านยูโร ทั้งนี้อัตรากำไรจากการดำเนินงานโดยรวมยังออกมาอยู่ที่ 19.50% ถึงแม้จะหดตัวลงจาก 28.60% ในปีก่อนหน้าแต่

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



ยังออกมาดีกว่าคาดที่ 17.89% ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ 0.42 ยูโร หดตัวลง 38.9% YoY แต่ยังออกมาดีกว่าคาดที่ 0.42 ยูโร สำหรับทั้งปี ผู้บริหารได้ปรับประมาณการรายได้ลงจากรอบ 1.55 – 1.65 หมื่นล้านยูโร มาอยู่ที่ 1.47 – 1.55 หมื่นล้านยูโร ต่ำกว่าคาดที่ 1.57 หมื่นล้านยูโร มากไปกว่านั้นยังได้ปรับคาดการณ์อัตรากำไรลงจาก 24% มาอยู่ที่ 20% ซึ่งต่ำกว่าคาดที่ 22%

- Nintendo (7974 JT) ปรับตัวลง 3.91% หลังบริษัทเผยแพร่ผลการไตรมาส 4 (สิ้นสุด มีนาคม 2024) ออกมาผสมผสาน และให้คาดการณ์ทั้งปีต่ำกว่าคาด ถึงแม้ผู้บริหารจะเผยถึงแผนการเปิดตัว Nintendo Switch รุ่นใหม่ภายในปีนี้ก็ตาม โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ 2.77 แสนล้านเยน หดตัวลง 9.6% YoY ตรงกับที่นักวิเคราะห์คาด ยอดขาย Nintendo Switch อยู่ที่ 1.96 ล้านเครื่อง ต่ำกว่าคาดที่ 2.09 ล้านเครื่อง กำไรจากการดำเนินงานหดตัวลง 31% YoY มาอยู่ที่ 6.45 หมื่นล้านเยน ต่ำกว่าคาดที่ 7.47 หมื่นล้านเยน อย่างไรก็ตามกำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ 70.91 เยน หดตัวลง 4.60% YoY แต่ยังออกมาดีกว่าคาดที่ 54.67 เยน สำหรับคาดการณ์รายได้ทั้งปี ผู้บริหารมองไว้อยู่ที่ 1.35 ล้านล้านเยนต่ำกว่าคาดที่ 1.63 ล้านล้านเยน มากไปกว่านั้นยังคาดว่ากำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ 4.00 แสนล้านเยน ซึ่งก็ต่ำกว่าคาดที่ 4.78 แสนล้านเยนเช่นกัน
- Ferrari (RACE US, RACE IM) ปรับตัวลง 6.23% ในตลาดสหรัฐฯ ถึงแม้ผลการประกอบการในไตรมาส 1 รายได้และกำไรจะออกมาดีกว่าคาด แต่บริษัทไม่ได้มีการปรับประมาณการขึ้นตามที่นักลงทุนคาดหวัง และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ 1.59 พันล้านยูโร เติบโต 4.07% QoQ และ 10.92% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 1.57 พันล้าน ยอดส่งมอบในไตรมาสนี้ออกมาอยู่ที่ 3.56 พันคัน หดตัวลง 0.2% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 3.62 พันคัน โดยยอดส่งมอบส่วนใหญ่อยู่ในยุโรป 1.57 พันคัน เติบโต 2.5% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 1.49 พันคัน ตามมาด้วย สหรัฐ/ จีน ที่ 997/ 317 คันตามลำดับ ซึ่งต่ำกว่าคาดทั้งสองภูมิภาคมากกว่านั้น อัตรากำไรจากการดำเนินงานถึงแม้จะขยายตัวจากปีก่อนหน้า 1% มาอยู่ที่ 27.9% แต่ก็ยังออกมาต่ำกว่าคาดที่ 28% ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ 1.95 ยูโร ขยายตัวจาก 1.62 ยูโรในปีก่อนหน้าและยังออกมาดีกว่าคาดที่ 1.86 ยูโร ทั้งนี้ ผู้บริหารยังคงประมาณการรายได้สำหรับทั้งปีไว้ที่ 6.4 พันล้านยูโร ต่ำกว่าคาดที่ 7.0 พันล้านยูโร และยังคงกำไรสุทธิต่อหุ้นไว้ที่ 7.50 ยูโร ต่ำกว่าคาดที่ 8.36 ยูโร



- Crocs (CROX US) ปรับตัวขึ้น 7.79% หลังบริษัทเผยแพร่ผลการไตรมาส 1 ออกมาดีกว่าคาด พร้อมกับปรับเพิ่มคาดการณ์การเติบโตของแบรนด์หลักอย่าง Crocs ขึ้นจากเดิม โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ \$938.6 ล้าน เติบโต 6.2% YoY ดีกว่าคาดที่ \$881.5 ล้าน รายได้หลักยังมาจากฝั่ง Wholesale ที่มีการเติบโต 3.17% YoY มาอยู่ที่ \$596.8 ล้าน ดีกว่าคาดที่ \$555.2 ล้าน รายได้จาก Direct-to Consumer อยู่ที่ \$341.9 ล้าน ดีกว่าคาดที่ \$324.4 ล้าน ทั้งนี้รายได้จาก Crocs มีการเติบโต 14.6% YoY มาอยู่ที่ \$744 ล้าน แต่รายได้จาก Heydude หดตัวลง 17.2% YoY มาอยู่ที่ \$195 ล้าน อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรจากการดำเนินงานออกมาอยู่ที่ 56% และ 27.10% ออกมาดีกว่าคาดที่ 54.56% และ 22.25% ตามลำดับ ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$3.02 เติบโต 15.71% YoY และยิ่งออกมาดีกว่าคาดที่ \$2.23 สำหรับไตรมาส 2 บริษัทคาดว่ารายได้จะเติบโต 1 – 3% ขณะที่มองกำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ระหว่าง \$3.40 – 3.55 ต่ำกว่าคาดที่ \$3.46 ในส่วนของทั้งปีผู้บริหารได้มีการปรับคาดการณ์อัตราการเติบโตของ Crocs ขึ้นจากรอบ 4 – 6% มาอยู่ที่ 7 – 9% อย่างไรก็ตามได้ปรับคาดการณ์อัตราการหดตัวของ Heydude ลงมาอยู่ 8% - 10% จากเดิมที่คาดไว้ที่ 0%
- Celsius Holdings (CELH US) ปรับตัวลง 1.76% หลังบริษัทเผยแพร่ผลการไตรมาส 1 ออกมาผสมผสานโดยรายได้ออกมาอยู่ที่ \$355.7 ล้าน เติบโต 36.84% YoY ต่ำกว่าคาดที่ \$390.5 ล้าน รายได้ในสหรัฐมีการเติบโต 37% YoY มาอยู่ที่ \$339.5 ล้าน ขณะที่ส่วนแบ่งทางการตลาดของอุตสาหกรรม energy drink เพิ่มขึ้น 1% QoQ และ 4% YoY มาอยู่ที่ 11.5% ทั้งนี้อัตรากำไรขั้นต้นออกมาอยู่ที่ 51.20% ขยายตัวจาก 43.8% ในปีก่อนหน้า และยิ่งออกมาดีกว่าคาดที่ 46.89% ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$0.27 เติบโต 102.5% YoY ดีกว่าคาดที่ \$0.20

Source: Bloomberg, Seeking Alpha, Investing