

GLOBAL DAILY INSIGHT

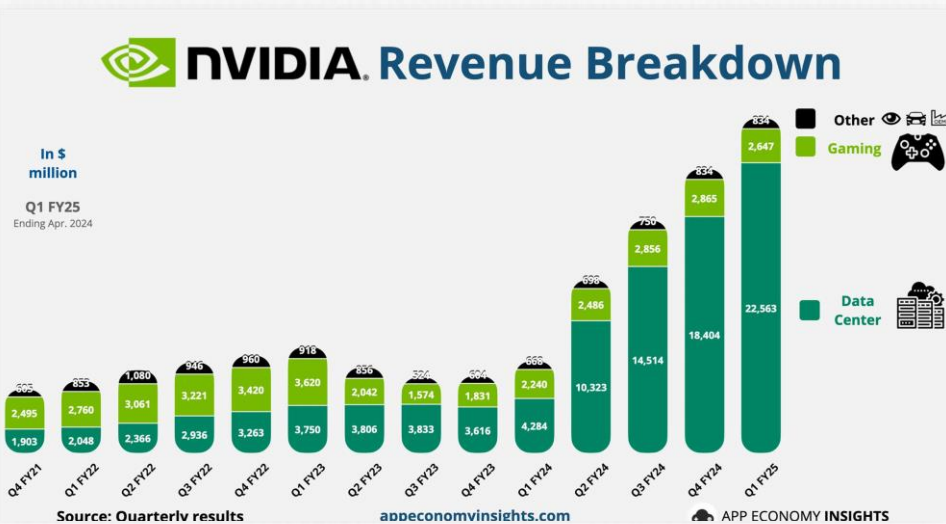
กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



MARKET SUMMARY

- ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวลดลง โดยดัชนี Dow Jones -0.51%, S&P500 -0.27% และ NASDAQ -0.18% ส่วนทางอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐที่ปรับตัวขึ้น โดยนักลงทุนยังคงกังวลต่อการคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงยาวนานหลังรายงานการประชุม FED บ่งชี้ต่อความกังวลการชะลอตัวของเงินเฟ้อ ขณะที่ดัชนี S&P500 Futures พลิกกลับมาอยู่ในแดนบวก หลัง Nvidia รายงานงบและให้คาดการณ์ผลประกอบการ 2Q24 ออกมาดีกว่าคาด ช่วยหนุนหุ้นกลุ่ม AI ปรับตัวขึ้นในช่วง After hours เช่นกัน
- ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลดลง โดยดัชนี STOXX600 -0.34% โดยถูกกดดันจากหุ้นกลุ่ม Consumer Discretionary ส่วนทางหุ้นกลุ่ม Technology ที่ปรับตัวขึ้น เกินผลประกอบการ Nvidia ออกมาดีกว่าคาด
- วานนี้ดัชนี HSI Index ปรับตัวในกรอบแคบ หลังนักลงทุนจับตารอบนโยบายสนับสนุนจากภาครัฐเพิ่มเติม ขณะที่ดัชนีตลาดปรับตัวลงกว่า 1.9% นำโดยกลุ่ม Property -2.5% โดยนักลงทุนเริ่มขายทำกำไร หลังปรับตัวขึ้นมาแรงตั้งแต่ช่วงต้นเดือนจากมาตรการกระตุ้นอสังหาริมทรัพย์
- ข่าวหุ้นอพิพต Nvidia, Analog Devices, Affirm, Paypal, Block, Xpeng, Lowe's, Pinduoduo, Target, Tesla, JPMorgan, Snowflake,

GLOBAL MARKET UPDATE



🕒 23 พฤษภาคม 2567

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	39,671.04	-0.51%
	S&P500	5,307.01	-0.27%
	NASDAQ	16,801.54	-0.18%
Europe	STOXX600	521.18	-0.34%
Japan	NIKKEI225	38,617.10	-0.85%
China	CSI300	3,684.45	0.23%
	HSCE	6,817.68	-0.05%
India	NIFTY50	22,597.80	0.31%
Thailand	SET	1,370.83	-
Vietnam	VN30	1,291.46	-1.31%
Gold	Gold Future	2,392.90	-1.36%
Oil	WTI Oil Future	77.57	-2.13%
USD	US Dollar Index	104.93	0.26%
	Index	Last Close	bps
Gov. 10Y	US Gov 10Y	4.4218%	1
Yield	TH Gov 10Y	2.7870%	-

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

นิริกร พิศพนก
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพ์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118824

เอกรัฐ ศรีภูสิตโต
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118166

ศุภพล ตั้งวิเชียร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เกรียงไกร ปิ่นเกรียงไกร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่นำเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้
ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์นี้ออกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมิได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ
การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วน
เกี่ยวข้องหรือพัวพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่พวกรณใด



GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



ตลาดหุ้นสหรัฐ : ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวลดลง โดยดัชนี Dow Jones -0.51% , S&P500 -0.27% และ NASDAQ -0.18% ส่วนทางอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐที่ปรับตัวขึ้น โดยนักลงทุนยังคงกังวลต่อการคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงยาวนานหลังรายงานการประชุม FED บ่งชี้ต่อความกังวลการชะลอตัวของเงินเฟ้อ ขณะที่เช้านี้ดัชนี S&P500 Futures พลิกกลับมาอยู่ในแดนบวก หลัง Nvidia รายงานงบและให้คาดการณ์ผลประกอบการ 2Q24 ออกมาดีกว่าคาด ช่วยหนุนหุ้นกลุ่ม AI ปรับตัวขึ้นในช่วง After hours เช่นกัน

- หุ้น 8 จาก 11 อุตสาหกรรมในดัชนี S&P500 ปรับตัวลดลง กลุ่ม Energy +1.83% ปรับตัวลดลงมากที่สุด โดยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าน้ำมันดิบ WTI -2.13% หลังสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) เปิดเผยว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐเพิ่มขึ้น 1.8 ล้านบาร์เรล สะท้อนอุปสงค์ที่ชะลอตัวลง
- ด้านกลุ่ม Utilities -1.18% และ Real Estate -0.86% โดยถูกกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐที่ติดตัวขึ้น หลังรายงานการประชุม FOMC ยังแสดงถึงความกังวลต่อทิศทางเงินเฟ้อ โดยมีเพียง 3 กลุ่มอุตสาหกรรมเท่านั้นที่ปรับตัวขึ้น นำโดย Healthcare +0.20%, Industrials +0.15% และ Information Technology +0.07%
- รายงานการประชุม FED เผยว่า กรรมการ FED หลายท่านยังคงมีความกังวลต่อทิศทางเงินเฟ้อที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นตลอดช่วง 1Q24 ทำให้มีการตั้งคำถามว่านโยบายการเงินในปัจจุบันเข้มงวดเพียงพอหรือไม่ และพร้อมที่จะเข้มงวดมากขึ้นหากเห็นว่ามีคามจำเป็น
- อย่างไรก็ตามนักวิเคราะห์มองว่าผลการประชุมที่เข้มงวดไม่ใช่เรื่องน่าแปลกใจเนื่องจาก คณะกรรมการส่วนใหญ่ให้ความเห็นเชิงเข้มงวดมาก่อนหน้านี้แล้ว รวมถึงผลการประชุมเป็นช่วงเวลาก่อนหน้าที่เงินเฟ้อเดือน เม.ย. จะรายงานออกมา ซึ่งชะลอตัวเป็นครั้งแรกในรอบปี ทั้งนี้แนะนำให้นักลงทุนติดตามการประกาศตัวเลข PCE ในสัปดาห์หน้า และหากออกมาต่ำกว่าคาดอาจเป็นปัจจัยทำให้คณะกรรมการ FED กำหนด Dot Plot ใหม่ใกล้เคียงกับระดับเดิม (อาจเป็นการลดดอกเบี้ย 1-2 ครั้ง จากเดิมคาด 3 ครั้ง)
- ขณะที่เช้านี้ S&P500 Futures ปรับตัวขึ้นในแดนบวก โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จาก AI หลัง Nvidia รายงานผลประกอบการออกมาดีกว่าคาด โดยเฉพาะรายได้จากธุรกิจ Data Center ที่เติบโตถึง +427% YoY และ +22% QoQ



ตลาดหุ้นยุโรป : ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลดลง โดยดัชนี STOXX600 -0.34% โดยถูกกดดันจากหุ้นกลุ่ม Consumer Discretionary ส่วนทางหุ้นกลุ่ม Technology ที่ปรับตัวขึ้น เก็งผลประกอบการ Nvidia ออกมาดีกว่าคาด

- หุ้น 8 จาก 11 อุตสาหกรรมในดัชนี STOXX600 ปรับตัวลดลง โดยกลุ่ม Energy -1.36% ปรับตัวลดลงมากที่สุด ตามด้วยกลุ่ม Consumer Discretionary -1.29% โดยถูกกดดันจากทั้งกลุ่ม Automobile -1.29% หลังจีนมีแนวโน้มขึ้นภาษีนำเข้ารถยนต์ใช้น้ำมันเบนซิลเป็น 25% รวมถึงกลุ่ม Luxury Good -2.26% หลังผู้บริหารของ Chanel ซึ่งเป็นบริษัทสินค้าแบรนด์หรูที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหุ้นเผยว่าอุตสาหกรรมกำลังเผชิญความท้าทายมากขึ้น ขณะที่นักวิเคราะห์มองเห็นถึงแรงกดดันต่ออัตราการทำกำไร
- มีเพียง 3 อุตสาหกรรมเท่านั้นที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดย Real Estate +0.82%, Information Technology +0.55% และ Healthcare +0.05%

ตลาดหุ้นจีน : วานนี้ดัชนี HSI Index ปรับตัวในกรอบแคบ หลังนักลงทุนจับตารอนโยบายสนับสนุนจากภาครัฐเพิ่มเติม ขณะที่ดัชนีตลาดปรับตัวลงกว่า 1.9% นำโดยกลุ่ม Property -2.5% โดยนักลงทุนเริ่มขายกำไร หลังปรับตัวขึ้นมาแรงตั้งแต่ช่วงต้นเดือนจากมาตรการกระตุ้นอสังหาริมทรัพย์

นักลงทุนจับตารอมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม หลังคณะกรรมการพัฒนาและปฏิรูปแห่งชาติของจีน (NDRC) อนุมัติโครงการลงทุนสินทรัพย์ถาวร (Fixed-asset Investment Projects) จำนวน 50 โครงการ คิดเป็นมูลค่าราว 3.207 แสนล้านหยวน

ดัชนี HSI Index ปรับตัวลงแรงกว่า 1.9% นำโดยกลุ่ม Property -2.5% โดยนักลงทุนเริ่มขายกำไร หลังใน 1 เดือนที่ผ่านมาปรับตัวขึ้นมาแล้วกว่า 16.25% จากมาตรการกระตุ้นอสังหาริมทรัพย์ ขณะที่นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่มองว่าจำนวนเงินราว 3 แสนล้านที่ใช้สนับสนุนภาคอสังหาริมทรัพย์ยังไม่เพียงพอ

STOCK HIGHLIGHT

- Nvidia (NVDA US) ปรับตัวขึ้น 6.05% ในช่วง After-hours หลังบริษัทเผยแพร่ประกอบการไตรมาส 1 ออกมาออกเติบโตในอัตราสามหลักเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าและผู้บริหารยังให้คาดการณ์ไตรมาส 2 ที่ออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาด มาก

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



ไปกว่านั้นบริษัทยังประกาศการทำ stock split และจ่ายปันผล โดยผลประกอบการไตรมาส 1 รายได้รวมออกมาอยู่ที่ \$2.60 หมื่นล้าน เติบโต 262.12% YoY (เติบโตติดต่อกัน 4 ไตรมาสในระดับสามหลัก) และเพิ่มขึ้น 17.83% QoQ ออกมาดีกว่าคาดที่ \$2.47 หมื่นล้าน แบ่งเป็นรายได้หลักจาก Data Center ที่มีรายได้อยู่ที่ \$2.26 หมื่นล้าน เติบโต 22.45% QoQ และ 426.68% YoY ดีกว่าคาดที่ \$2.11 หมื่นล้าน คิดเป็น 86.6% ของรายได้รวม สะท้อนถึงความต้องการชิป GraceHopper ของ Nvidia ในการพัฒนา AI ในหลายอุตสาหกรรมที่ยังอยู่ในระดับสูง นอกจากนั้นก่อนหน้านี้บริษัทยังได้เปิดตัวชิป GPU platform Blackwell ที่จะช่วยขับเคลื่อนการเติบโตของรายได้ในอนาคตและจะเริ่มส่งมอบในไตรมาสนี้และบริษัทจะเริ่มเพิ่มกำลังการผลิตในไตรมาสนี้ โดยผู้บริหารยังมองว่าความต้องการชิป Blackwell จะสูงกว่า supply ไปจนถึงปีหน้า รายได้จาก Gaming ออกมาอยู่ที่ \$2.64 พันล้าน เติบโต 18.17% YoY ดีกว่าคาดที่ \$2.62 พันล้าน รายได้จาก Visualization ออกมาอยู่ที่ \$427 ล้าน เติบโต 44.75% YoY ต่ำกว่าคาดที่ \$479.1 ล้าน และรายได้จาก Automotive ออกมาอยู่ที่ \$329 ล้าน พลิกกลับมาเติบโต 11.15% YoY ออกมาดีกว่าคาดที่ \$292.4 ล้าน ทั้งนี้อัตรากำไรขั้นต้นยังมีการขยายตัวมากถึง 12.1% จากปีก่อนหน้ามาอยู่ที่ 78.9% และออกมาดีกว่าคาดที่ 77% ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$6.12 เติบโต 18.60% QoQ และ 461.47% YoY ดีกว่าคาดที่ \$5.65 บริษัทจะทำ stock-split ในอัตรา 10 – 1 เพื่อให้นักลงทุนรายย่อยสามารถเข้าถึงได้ง่ายขึ้นและเพิ่มอัตราการจ่ายปันผล 150% มาอยู่ที่ \$0.04 ต่อหุ้น สำหรับไตรมาสหน้าผู้บริหารมองว่ารายได้จะออกมาอยู่ประมาณ \$2.8 หมื่นล้าน บวกผล 2% ดีกว่าคาดที่ \$2.68 หมื่นล้าน

- Analog Devices (ADI US) ปรับตัวขึ้น 10.86% หลังบริษัทเผยแพร่ผลประกอบการไตรมาส 2 (สิ้นสุด เมษายน 2024) ออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาด มากไปกว่านั้นผู้บริหารยังได้ให้คาดการณ์รายได้และกำไรของไตรมาส 3 ออกมาสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดสะท้อนถึงมุมมองของผู้บริหารที่ดีขึ้นต่ออุตสาหกรรมชิป analog โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ \$2.16 พันล้าน หดตัวลง 34% YoY แต่ออกมาดีกว่าคาดที่ \$2.11 พันล้าน แบ่งรายได้หลักจากรายได้ Industrial อยู่ที่ \$1.01 พันล้าน หดตัวลง 41.83% YoY แต่ออกมาดีกว่าคาดที่ \$947.7 ล้าน สะท้อนถึงสัญญาณการฟื้นตัวของตลาดชิป industrial รายได้ automotive ออกมาอยู่ที่ \$658.2 ล้าน หดตัวลง 16.12% YoY ออกมาต่ำกว่าคาดที่ \$666.1 ล้าน สะท้อนถึงการชะลอตัวของความต้องการรถ EV ของผู้บริโภค อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรจากการ



ดำเนินงานออกมาอยู่ที่ 66.70% และ 39% หดตัวลงจากปีก่อนหน้าที่ 73.70% และ 51.20% ตามลำดับ อย่างไรก็ตามอัตรากำไรจากการดำเนินงานยังออกมาดีกว่า คาดที่ 37.74% ได้แรงหนุนจากการควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$1.40 หดตัวลง 50.53% YoY แต่ยังคงออกมาดีกว่าคาดที่ \$1.27 สำหรับไตรมาส 3 ผู้บริหารคาดว่ารายได้จะออกมาอยู่ในกรอบ \$2.26 – 2.28 พันล้าน ดีกว่าคาดที่ \$2.17 พันล้าน ขณะที่มองกำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ระหว่าง \$1.40 – 1.60 ดีกว่าคาดที่ \$1.35

- กลุ่มให้บริการ Buy Now Pay Later (BNPL) ปรับตัวลดลงนำโดย Affirm (AFRM US) -5.17%, PayPal (PYPL US) -2.98% และ Block (SQ US) -5.83% หลังสำนักคุ้มครองผู้บริโภคทางการเงินแห่งสหรัฐอเมริกา (CFPB) ได้ออกกฎระเบียบการตีความ ซึ่งจะถือว่าผู้ให้บริการ "ซื้อก่อนจ่ายทีหลัง" หรือ Buy Now, Pay Later (BNPL) อยู่ภายใต้กฎเดียวกับผู้ให้บริการบัตรเครดิต เพื่อวัตถุประสงค์ในการคุ้มครองผู้บริโภค โดยผู้ให้บริการ BNPL จะต้องคืนเงินสำหรับสินค้าที่ถูกส่งคืน สอบสวนข้อพิพาทกับลูกค้า และออกใบแจ้งหนี้พร้อมกับการเปิดเผยค่าธรรมเนียม ขณะนี้บริษัทบัตรเครดิตปฏิบัติตามกฎดังกล่าวภายใต้กฎหมายความจริงในการให้สินเชื่อ (Truth in Lending Act) ที่มีมาหลายทศวรรษ
- Xpeng (XPEV US, 9868 HK) ปรับตัวลง 0.23% เมื่อคืนนี้ในตลาดสหรัฐ จากวันก่อนหน้าปรับตัวขึ้น 5.92% หลังบริษัทเผยแพร่ผลการไตรมาส 1 ออกมาดีกว่าคาด แต่ประมาณการรายได้ของผู้บริหารสำหรับไตรมาส 2 กลับออกมาต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาด โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ 6.55 พันล้านหยวน เติบโต 62.35% YoY ดีกว่าคาดที่ 6.11 พันล้านหยวน ยอดส่งมอบในไตรมาสนี้อยู่ที่ 2.18 หมื่นคัน เติบโต 19.70% YoY ดีกว่าคาดที่ 2.17 หมื่นคัน อัตรากำไรขั้นต้นออกมาอยู่ที่ 12.9% ขยายตัวจากปีก่อนหน้าที่ 1.66% และยังคงออกมาดีกว่าคาดที่ 9.15% อย่างไรก็ตามบริษัทยังขาดทุนจากการดำเนินงานมากถึง 1.65 พันล้านหยวน เพิ่มขึ้น 33.11% YoY แต่ยังคงขาดทุนน้อยกว่าที่คาดไว้ที่ 2.35 พันล้านหยวน ส่งผลทำให้ขาดทุนสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ 0.75 หยวน เติบโต 41.41% YoY แต่ยังคงออกมาดีกว่าที่คาดว่าจะขาดทุน 1.31 หยวน สำหรับไตรมาส 2 ผู้บริหารคาดว่ารายได้รวมจะออกมาอยู่ที่ 7.5 – 8.3 พันล้านหยวน ซึ่งต่ำกว่าคาดที่ 9.24 พันล้านหยวน ขณะที่มองยอดส่งมอบอยู่ระหว่าง 2.90 – 3.20 หมื่นคัน ต่ำกว่าคาดที่ 3.81 หมื่นคัน

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



- Lowe's (LOW US) ปรับตัวลง 1.66% ขณะที่บริษัทเผยแพร่ผลการไตรมาส 1 ออกมาดีกว่าคาด แต่นักวิเคราะห์มีความกังวลต่ออัตรากำไรที่ถูกดัดดัดขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยผู้บริหารคาดว่าอัตรากำไรจากการดำเนินงานในไตรมาส 2 จะออกมาต่ำกว่าปีก่อนหน้า 150 bps และยังให้คาดการณ์กำไรต่ำกว่าคาดเช่นกัน โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ \$2.14 หมื่นล้าน หดตัวลง 4.4% YoY สูงกว่าคาดที่ \$2.11 หมื่นล้าน ยอดขายต่อสาขาเดิม (SSSG) หดตัวลง 4.1% เนื่องจากการชะลอตัวของยอดขายสินค้า DIY และสภาพอากาศที่หนาว แต่ยังคงออกมาดีกว่าที่คาดว่าจะหดตัว 5.64% อัตรากำไรขั้นต้นออกมาอยู่ที่ 12.4% หดตัวจากปีก่อนหน้าที่ 14.7% และดีกว่าคาดที่ 12.3% ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$3.06 ใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าที่ \$3.06 และยังออกมาดีกว่าคาดที่ \$2.95 อย่างไรก็ตามผู้บริหารคาดว่ารายได้ต่อสาขาเดิมสำหรับทั้งปีจะมีการหดตัวลง 2 -3% ซึ่งตรงกับที่นักวิเคราะห์คาด ในส่วนของกำไรสุทธิต่อหุ้นสำหรับทั้งปียังคงไว้อยู่ในกรอบ \$12 - 12.30 ตรงคาดที่ \$12.18
- Pinduoduo (PDD US) ปรับตัวขึ้น 1.13% หลังบริษัทเผยรายได้ในไตรมาส 1 เติบโต 131% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า มากไปกว่านั้นกำไรยังออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดสองเท่าซึ่งได้รับแรงหนุนจากอัตรากำไรที่ขยายตัวขึ้นท่ามกลางการแข่งขันที่เพิ่มขึ้นและการเติบโตของ Temu ในต่างประเทศ โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ 8.68 หมื่นล้านหยวน เติบโต 130.66% YoY และยังออกมาดีกว่าคาดที่ 7.69 หมื่นล้านหยวน รายได้หลักจากรธุรกิจ Online market services อยู่ที่ 4.25 หมื่นล้านหยวน เติบโต 55.83% YoY ดีกว่าคาดที่ 3.77 หมื่นล้านหยวน รายได้อีกส่วนจาก Transaction services อยู่ที่ 4.44 หมื่นล้านหยวน เติบโต 326.80% YoY ดีกว่าคาดที่ 3.81 หมื่นล้านหยวน อัตรากำไรขั้นต้นออกมาอยู่ที่ 62.30% ขยายตัวจากไตรมาสก่อนหน้าที่ 60.53% ดีกว่าคาดที่ 57.02% ขณะที่ กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ 20.72 หยวน เติบโต 199.42% YoY ดีกว่าคาดที่ 10.54 หยวน
- Target (TGT US) ปรับตัวลง 8.03% หลังจากการประกาศผลประกอบการไตรมาส 1 และประมาณการ ไตรมาส 2 ออกมาต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาด ผู้บริหารยังได้กล่าวว่า average transaction และ traffic ในไตรมาสนี้หดตัวลง 1.9% เนื่องจากผู้บริโภคมีการชะลอตัวการใช้จ่ายในสินค้าฟุ่มเฟือย โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ \$2.41 หมื่นล้าน หดตัวลง 3.23% YoY แต่ออกมาตรงคาด รายได้ต่อสาขาเดิม หดตัวลง 3.70% ซึ่งต่ำกว่าช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าที่มีการขยายตัวอยู่ที่ 0% และยังแย้งว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะหดตัว 3.68% ทั้งนี้ Average Transaction



Amount ยังมีการหดตัวอยู่ที่ 1.90% แย่กว่าช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าที่หดตัวเพียงแค่ 0.90% แต่ก็ยังออกมาตรงคาด อย่างไรก็ตามบริษัทยังเห็นถึงอัตราการหดตัวของสินค้าคงคลัง (Inventory) ที่ 7.02% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ดีกว่าที่คาดว่าจะหดตัว 4.01% อัตรากำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ 5.3% ขยายตัวจากปีก่อนหน้าที่ 5.2% แต่ต่ำกว่าคาดที่ 5.34% ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$2.03 หดตัวลง 0.98% YoY ต่ำกว่าคาดที่ \$2.05 สำหรับในไตรมาส 2 ผู้บริหารคาดว่า รายได้จะเติบโต 0 – 2% ซึ่งต่ำกว่าคาดที่ 1.9% และมองว่ากำไรสุทธิต่อหุ้นจะอยู่ในกรอบ \$1.95 – \$2.35 ซึ่งค่าเฉลี่ยออกมาต่ำกว่าคาดที่ \$2.19 สำหรับทั้งปี ผู้บริหารมองกำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ในกรอบ \$8.60 – 9.60 ซึ่งค่าเฉลี่ยก็ออกมาต่ำกว่าคาดที่ \$9.44

- Tesla (TSLA US) ปรับตัวลง 3.48% หลังยอดขายรถยนต์ไฟฟ้าในยุโรปของเดือนเมษายน ปรับลดลง 2.3% YoY พร้อมกับทำจุดต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมกราคม 2023 ขณะที่วันก่อนหน้าราคาหุ้นปรับตัวขึ้น 6.66% หลังบริษัทปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ 72 เดือนในสหรัฐฯ จาก 0.99% เป็น 1.99% ซึ่งเป็นสัญญาณเชิงบวกต่อความต้องการรถยนต์ไฟฟ้า เนื่องจากแสดงให้เห็นว่า Tesla กำลังผ่อนคลายมาตรการที่ใช้กระตุ้นความต้องการซื้อท่ามกลางการแข่งขันที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ราคาหุ้นยังมีปัจจัยสนับสนุนหลังจาก PepsiCo เตรียมขยายกองรถของตนด้วยการนำรถบรรทุก Class 8 Tesla Semi จำนวน 50 คันมาใช้งานในอีกไม่กี่เดือนข้างหน้า และยังมีรายงานว่าผู้ถือหุ้นกลุ่มหนึ่งของ Tesla กำลังเรียกร้องให้นักลงทุนคัดค้านแผนการจ่ายค่าตอบแทนของ CEO Elon Musk ที่มีมูลค่า \$56 พันล้านในการประชุมผู้ถือหุ้นที่จะจัดขึ้นวันที่ 13 มิถุนายน โดยกลุ่มผู้ถือหุ้นได้ระบุว่า CEO ให้ความสำคัญกับกิจการอื่นมากเกินไป และไม่เน้นที่ผลประโยชน์ของ Tesla
- JPMorgan (JPM US) ปรับตัวลง 0.61% ขณะที่ Jamie Dimon ประธานเจ้าหน้าที่บริหารยอมรับว่าเขาจะออกจากตำแหน่งในอีกไม่กี่ปีข้างหน้าและระบุว่าการคัดเลือกผู้สืบทอดตำแหน่งอาจมาจากภายในองค์กร ขณะเดียวกัน Jamie Dimon ได้ให้คาดการณ์ผลการดำเนินงานในปีโดยคาดว่าจะมีรายได้สุทธิจากดอกเบี้ย \$9.1 หมื่นล้านในปี ซึ่งมากกว่าที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ \$1 พันล้าน เนื่องจากความเป็นไปได้ที่ธนาคารกลางสหรัฐฯจะไม่ลดอัตราดอกเบี้ยในปี อย่างไรก็ตามเขามองผลการดำเนินงานยังมีความเสี่ยงจากเศรษฐกิจโลกและความตึงเครียดทางภูมิ

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



รัฐศาสตร์ นอกจากนี้เขาได้แสดงความเห็นว่าหุ้นของธนาคารถูกประเมินราคาสูงเกินไปและ JPMorgan จะยังไม่ใช้เงินสดสะสม \$342 ล้านในการซื้อหุ้นคืนเพิ่มเร็วๆนี้

- Snowflake (SNOW US) ปรับตัวขึ้น 4.17% ในช่วง post-market หลังบริษัทเผยแพร่ผลการไตรมาส 1 ออกมาผสมผสานแต่ผู้บริหารคาดการณ์รายได้ทั้งปีออกมาดีกว่าคาด โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ \$828.7 ล้าน เติบโต 32.89% YoY ดีกว่าคาดที่ \$786.3 ล้าน ยอด Total Billings เติบโต 10.60% YoY มาอยู่ที่ \$580.3 ล้าน ต่ำกว่าคาดที่ \$679.4 ล้าน ทั้งนี้ยอด Remaining Performance Obligation ยังมีการเติบโต 47.06% YoY มาอยู่ที่ \$5.0 พันล้าน ดีกว่าคาดที่ \$4.85 พันล้าน อัตรากำไรจากการดำเนินงานออกมาอยู่ที่ 4.37% หดตัวลงจากปีก่อนหน้าที่ 5.23% แต่ยังคงออกมาดีกว่าคาดที่ 3.74% ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$0.14 หดตัวลง 6.67% YoY ต่ำกว่าคาดที่ \$0.19 สำหรับไตรมาส 2 ผู้บริหารมองว่ารายได้จะออกมาอยู่ที่ \$805 – 810 ล้าน สูงกว่าคาดที่ \$787.5 ล้าน ขณะที่สำหรับทั้งปี ผู้บริหารได้มีการปรับคาดการณ์รายได้ขึ้นมาอยู่ที่ \$3.30 พันล้าน จาก \$3.25 พันล้าน และยังดีกว่าคาดที่ \$3.26 พันล้าน

Source: Bloomberg, Seeking Alpha, Investing