

GLOBAL DAILY INSIGHT

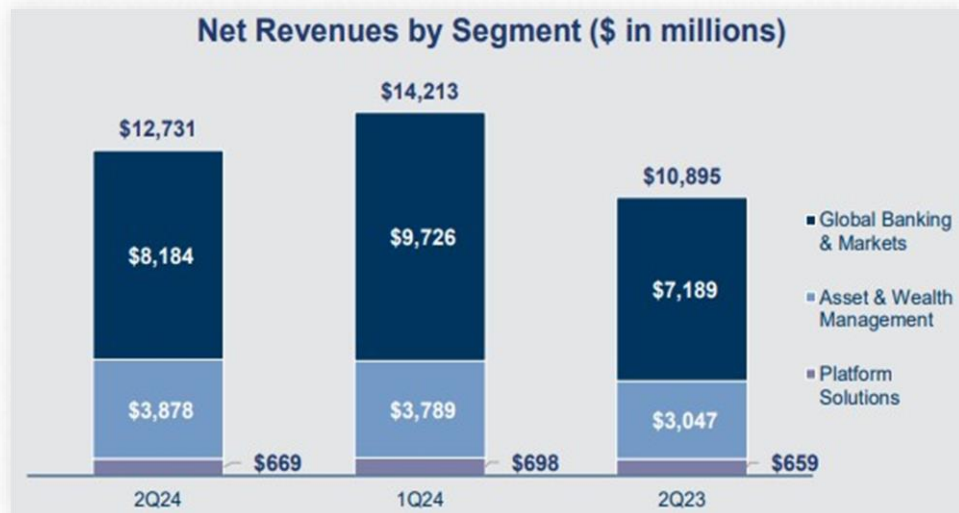
กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



MARKET SUMMARY

- ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวขึ้น โดยดัชนี Dow Jones ทำระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ส่วน Russell2000 ทำ 52 Week high ได้ต่อเนื่องจากสัปดาห์ก่อน ดัชนี S&P500 +0.28% และ NASDAQ +0.42% นำโดยกลุ่มที่มีแนวโน้มได้ประโยชน์หากทรัมป์กลับมาเป็น ปธน. อีกครั้ง ภายหลังจากที่คะแนนความนิยมพุ่งสูงสุดในช่วงวันหยุดสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา
- ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลดลง โดยดัชนี STOXX600 -1.02% ถูกกดดันจากกลุ่ม Luxury หลังทั้ง Burberry และ Swatch รายงานผลประกอบการออกมาแยกว่าคาด บ่งชี้ถึงอุปสงค์ของกลุ่มสินค้าแบรนด์หรูยังคงเผชิญแรงกดดันจากสภาวะเศรษฐกิจ
- วานนี้ดัชนี HSI Index ปรับตัวลงแรง -1.52% หลังตัวเลขเศรษฐกิจออกมาแยกว่าคาด โดยเฉพาะ GDP ที่เติบโตช้าสุดในรอบ 5 ไตรมาส ส่งผลให้ตลาดกังวลว่าเศรษฐกิจอาจเติบโตไม่ถึง 5% ซึ่งเป็นระดับเป้าหมายที่ภาครัฐตั้งไว้ ขณะที่ตลาดติดตามการประชุม Third Plenum โดยนักวิเคราะห์คาดอุตสาหกรรม EV และท่องเที่ยวมีแนวโน้มได้ประโยชน์จากการประชุมในครั้งนี้
- ข่าวหุ้นอสังหาริมทรัพย์ Goldman Sachs, BYD, Burberry, Swatch group, Apple, BlackRock

GLOBAL MARKET UPDATE



Source: Goldman Sachs Company Report

🕒 16 กรกฎาคม 2567

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	40,211.72	0.53%
	S&P500	5,631.22	0.28%
	NASDAQ	18,472.57	0.40%
Europe	STOXX600	518.73	-1.02%
Japan	NIKKEI225	41,190.68	-
China	CSI300	3,476.25	0.11%
	HSCE	6,421.67	-1.70%
India	NIFTY50	24,586.70	0.35%
Thailand	SET	1,327.43	-0.35%
Vietnam	VN30	1,297.82	-0.31%
Gold	Gold Future	2,428.90	0.34%
Oil	WTI Oil Future	81.91	-0.36%
USD	US Dollar Index	104.19	0.09%
	Index	Last Close	bps
Gov. 10Y	US Gov 10Y	4.2294%	5
Yield	TH Gov 10Y	2.6050%	-

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

นิธิกร พิศนอก
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118824

เอกรัฐ ศรีวุฒิสิตโต
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118166

ศุภพล ตั้งวิเชียร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เกรียงไกร ปิ่นเกรียงไกร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้
ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ
การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วน
เกี่ยวข้องหรือพันผูกกับบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด



GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



ตลาดหุ้นสหรัฐ : ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวขึ้น โดยดัชนี Dow Jones ทำระดับสูงสุด เป็นประวัติการณ์ ส่วน Russell2000 ทำ 52 Week high ได้ต่อเนื่องจากสัปดาห์ ก่อน ด้าน S&P500 +0.28% และ NASDAQ +0.42% นำโดยกลุ่มที่มีแนวโน้มได้ประโยชน์หากกริมป์กลับมาเป็น ปธน. อีกครั้ง ภายหลังจากที่คะแนนความนิยมพุ่ง สูงสุดในช่วงวันหยุดสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา

- หุ้นกลุ่มที่มีแนวโน้มได้ประโยชน์หาก Trump กลับมาเป็น ปธน. สมัยที่ 2 ปรับตัวขึ้น ได้อย่างโดดเด่น นำโดย หุ้น Trump Media & Technology Group เพิ่มขึ้น 31.4% รวมถึงกลุ่ม สกุลเงินดิจิทัล เช่น Coinbase Global, Marathon Digital Holdings และ Riot Platforms เพิ่มขึ้นระหว่าง 11.4% ถึง 18.3% ซึ่งสวนทางกับหุ้นกลุ่ม พลังงานทดแทน เช่น Sunrun และ SolarEdge Technologies ลดลง 9.0% และ 15.4% ตามลำดับ รวมถึงหุ้นบริษัทเงินที่จดทะเบียนในสหรัฐฯ เนื่องจากความกังวล เกี่ยวกับการเข้มงวดในการค้าภายใต้การบริหารงานของกริมป์
- กลุ่ม Financials ปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกัน ได้แรงหนุนจาก Goldman Sachs หลัง บริษัทรายงานผลประกอบการโดยรวมในไตรมาส 2 ออกมาดีกว่าคาด โดยรายได้ หลักที่เกี่ยวข้องกับ capital markets อย่าง FICC, Equities Sales & Trading รวมไปถึง Investment Banking มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ขณะเดียวกันบริษัทยังสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น รวมไปถึงการตั้งสำรองที่ น้อยลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าสะท้อนให้เห็นคุณภาพสินเชื่อที่ดีขึ้น
- นักกลยุทธ์จาก Citi มองว่าตลาดอาจตอบสนองต่อคะแนนนิยมของ Trump ที่พุ่ง ขึ้นแรงในขณะนี้ โดยคาดว่าหุ้นกลุ่มการเงินและกลุ่มพลังงานจะมีผลการ ดำเนินงานที่ดี รวมถึงการลงทุนในพันธบัตรระยะยาว ขณะที่ค่าเงินดอลลาร์ ยังคง ถูกกดดันจากแนวโน้มการลดอัตราดอกเบี้ยทำให้อ่อนค่า อย่างไรก็ตามในระยะ ถัดไปมองว่าคะแนนนิยมจะค่อยๆลดลงก่อนจะถึงการเลือกตั้งเดือน พ.ย.

ตลาดหุ้นยุโรป : ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลดลง โดยดัชนี STOXX600 -1.02% ถูก กดดันจากกลุ่ม Luxury หลังทั้ง Burberry และ Swatch รายงานผลประกอบการ ออกมาแยกว่าคาด บ่งชี้ถึงอุปสงค์ ของกลุ่มสินค้าแบรนด์หรู ยังคงเผชิญแรงกดดัน จากสภาวะเศรษฐกิจ

- กลุ่ม Consumer Discretionary -1.64% ถูกกดดันจากราคาหุ้นสินค้าแบรนด์หรู ที่ปรับตัวลดลง -2.90% หลัง Burberry แบนด์หรูสัญชาติอังกฤษรายงานผล ประกอบการ 1Q24 ออกมาต่ำกว่าคาดรวมถึงคาดว่าจะขาดทุนในช่วงครึ่งปีแรก



เนื่องจากอุปสงค์ในสินค้าแบรนด์หรูที่ปรับตัวลดลง จากปัญหาค่าครองชีพที่สูงขึ้น และความกังวลด้านเศรษฐกิจ รวมถึงการที่บริษัทกำลังรับภาพลักษณ์แบรนด์ให้ดูหรูหรามากขึ้น ซึ่งอาจไม่ตรงกับความต้องการของลูกค้ายุโรป

- JP Morgan มองว่ายังเร็วเกินไปที่จะเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในหุ้นยุโรปให้มากกว่าหุ้นสหรัฐฯ เนื่องจาก 1. กลยุทธ์การลงทุนเน้นหุ้นเติบโต (growth style) ยังคงได้รับความนิยม ซึ่งเป็นปัจจัยที่ไม่เอื้อต่อหุ้นยุโรป 2. สถานการณ์ทางการเมืองฝรั่งเศสยังไม่นิ่ง และ 3. เงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่แข็งค่าและภาษีนำเข้าอาจส่งผลกระทบต่อหุ้นยุโรป
- นักวิเคราะห์จาก Morgan Stanley เผยตลาดหุ้นยุโรปมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของกำไรบริษัทจดทะเบียน ซึ่งได้แรงหนุนจาก การที่บริษัทเหล่านี้มีการลงทุนในต่างประเทศ (global exposures) และปัจจัยเฉพาะของแต่ละบริษัท (idiosyncratic drivers) โดยเห็นสัญญาณเชิงบวกของผลประกอบการและแนะนำให้ลงทุนในกลุ่ม ซอฟต์แวร์ รวมถึงกลุ่มสื่อสารโทรคมนาคม เช่น SAP, Siemens Energy, Maersk และ Philips ส่วนกลุ่มที่ควรหลีกเลี่ยง ได้แก่ วิทยาศาสตร์ชีวภาพ และสินค้าฟุ่มเฟือย เช่น Sartorius, Coloplast และ Kerring

ตลาดหุ้นจีน : วานนี้ดัชนี HSI Index ปรับตัวลงแรง -1.52% หลังตัวเลขเศรษฐกิจออกมาแยกว่าคาด โดยเฉพาะ GDP ที่เติบโตช้าสุดในรอบ 5 ไตรมาส ส่งผลให้ตลาดกังวลว่าเศรษฐกิจอาจเติบโตไม่ถึง 5% ซึ่งเป็นระดับเป้าหมายที่ภาครัฐตั้งไว้ ขณะที่ต้นสัปดาห์นี้ตลาดติดตามการประชุม Third Plenum โดยนักวิเคราะห์คาดอุตสาหกรรม EV และท่องเที่ยวมีแนวโน้มได้ประโยชน์จากการประชุมในครั้งนี้

ตัวเลขเศรษฐกิจจีนออกมาต่ำกว่าคาดและชะลอตัวในหลายองค์ประกอบ โดย GDP 2Q24 ที่ขยายตัวเพียง 4.7% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 5.1% YoY และทำระดับต่ำสุดในรอบ 5 ไตรมาส โดยเฉพาะตัวเลขราคาบ้านใหม่เดือน มิ.ย. ที่หดตัวถึง 4.5% YoY ทำระดับต่ำสุดในรอบ 9 ปี บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจกำลังเผชิญแรงกดดันอย่างหนักในการฟื้นตัว แม้ก่อนหน้านี้ภาครัฐออกมาตรการสนับสนุนภาคอสังหาริมทรัพย์อย่างต่อเนื่อง เช่น ลดค่าใช้จ่ายในการซื้อบ้านในเมืองใหญ่รวมถึงอนุญาตให้รัฐบาลท้องถิ่นซื้อบ้านที่ขายไม่ออกบางส่วนมาปรับเปลี่ยนเป็นบ้านราคาประหยัด โดยนักวิเคราะห์จาก Centaline Property Agency Ltd. มองว่า มาตรการกระตุ้นเหล่านี้ จะไม่สามารถแก้ไขปัญหาได้ทั้งหมด และราคาบ้านจะยังไม่ฟื้นตัว

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



ขณะที่สัปดาห์นี้ ตลาดจับตาดูการประชุม Third Plenum โดยนักวิเคราะห์จาก Bloomberg มองว่ามี 2 อุตสาหกรรมที่ภาครัฐจะสนับสนุนได้แก่ 1. อุตสาหกรรม EV : ได้ประโยชน์จากการที่ภาครัฐสนับสนุนด้านนวัตกรรมต่างๆ เพื่อเพิ่มสามารถทางการแข่งขันรวมถึงสนับสนุนการส่งออก 2. ท่องเที่ยว : สนับสนุนและยกระดับอุตสาหกรรมบริการและการท่องเที่ยว ส่วนภาคอสังหาริมทรัพย์มีมุมมองเป็นกลางเท่านั้น โดยคาดจะไม่มีออกมาตราการสนับสนุนขนาดใหญ่ในระยะสั้น เนื่องจากรัฐบาลยังคงสนับสนุนให้ภาคอสังหาริมทรัพย์เป็นการอยู่อาศัยมากกว่า การเก็งกำไร ขณะที่กลุ่มธนาคารจะถูกกดดันจากอัตราส่วน ROE ที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลงจากการใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้น

STOCK HIGHLIGHT

Goldman Sachs (GS US) ปรับตัวขึ้น 2.57% หลังบริษัทเผยแพร่ผลการไตรมาส 2 ออกมาดีกว่าคาด

- โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ \$1.27 หมื่นล้าน เติบโต 16.84% YoY ออกมาดีกว่าคาดที่ \$1.24 หมื่นล้าน

- รายได้หลักมาจาก Global Banking & Markets (มีส่วนรายได้อยู่ที่ 64.3%) เติบโต 14% YoY มาอยู่ที่ \$8.18 พันล้าน ดีกว่าคาดที่ \$7.95 พันล้าน ได้แรงหนุนมาจากการดำเนินงานที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง

- รายได้จาก FICC เติบโต 17.30% YoY ติดต่อกันเป็นไตรมาสที่ 2 มาอยู่ที่ \$3.18 พันล้าน ดีกว่าคาดที่ \$3.02 พันล้าน ได้แรงหนุนจากปริมาณการซื้อขายที่สูงขึ้นในผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับอัตราดอกเบี้ยและสกุลเงินเนื่องจากความผันผวนของตลาด

- รายได้จาก Equities เติบโต 6.84% YoY มาอยู่ที่ \$3.17 พันล้าน ดีกว่าคาดที่ \$3.08 พันล้าน ได้แรงหนุนจากปริมาณการซื้อขายอนุพันธ์ที่เพิ่มสูงขึ้นจากตลาดที่ผันผวน

- รายได้จาก Investment Banking Fees เติบโต 21% YoY มาอยู่ที่ \$1.73 พันล้าน ได้แรงหนุนจากการทำ underwriting หุ้นที่เติบโต 25.15% YoY และ ธุรสารหนี้ที่เติบโต 38.84% YoY รวมไปถึงรายได้จากการให้คำปรึกษาด้านการเงินที่



เพิ่มขึ้น 6.67% YoY การเติบโตในส่วนนี้สะท้อนถึงสภาพตลาดที่เอื้ออำนวยต่อการทำ Deals อย่าง M&A หรือ IPO อย่างไรก็ตามรายได้ในส่วนนี้ออกมาต่ำกว่าคาดเพียงเล็กน้อยที่ \$1.82 พันล้าน

- รายได้จาก Asset & Wealth Management ยังมีการเติบโต 27% YoY และ 3% QoQ มาอยู่ที่ \$3.88 พันล้าน ได้แรงหนุนจากค่าธรรมเนียมที่ได้จากสินทรัพย์ภายใต้การดูแล (AUS) ที่สูงขึ้นโดยเฉลี่ย ซึ่งแสดงถึงความสำเร็จของบริษัทในการดึงดูดและรักษาสินทรัพย์ของลูกค้า รวมไปถึงการฟื้นตัวของมูลค่าในสินทรัพย์ต่างๆ อย่างไรก็ตามรายได้ต่ำกว่าคาดเพียงเล็กน้อยที่ \$3.90 พันล้าน

- รายได้จาก Platform Solutions เติบโต 1.52% YoY มาอยู่ที่ \$669 ล้าน ออกมาสูงกว่าคาดที่ \$637.1 ล้าน ได้แรงหนุนจากการเติบโตเล็กน้อยของรายได้จากแพลตฟอร์มผู้บริโภคแม้จะขาย GreenSky ออกไป สะท้อนถึงความแข็งแกร่งของธุรกิจบัตรเครดิตและเงินฝาก ซึ่งช่วยชดเชยในส่วนนี้

- ทั้งนี้ในส่วนของการใช้จ่ายในการดำเนินงานโดยรวมไม่ได้มีการเติบโตจากปีก่อนหน้าแต่หดตัวลง 1% QoQ มาอยู่ที่ \$8.53 พันล้าน โดยค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายด้านในการชดเชยและสวัสดิการ (Compensation และ Benefit) ซึ่งเติบโต 17% YoY และค่าใช้จ่ายในการทำธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น 19% YoY อย่างไรก็ตามค่าใช้จ่ายในสองส่วนนี้ไม่น่ากังวลเนื่องจาก การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการชดเชยและสวัสดิการสะท้อนถึงประสิทธิภาพการดำเนินงานที่ดีขึ้นและการลงทุนในด้านบุคลากรเพื่อสนับสนุนการเติบโต

- ขณะที่ค่าใช้จ่ายจากการทำธุรกรรมที่สูงขึ้นเกิดจากปริมาณการซื้อขายและกิจกรรมของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับการเติบโตของรายได้ในส่วนนี้

- ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายโดยรวมยังถูกชดเชยด้วยการลดลงอย่างมีนัยสำคัญของ Depreciation & Amortization ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

- ค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองหดตัวลง 54% YoY และ 11% QoQ มาอยู่ที่ \$282 ล้าน ซึ่งน้อยกว่าคาดที่ \$468 ล้าน โดยการลดลงของค่าใช้จ่ายในส่วนนี้ สะท้อนถึงคุณภาพสินเชื่อที่ดีขึ้นและการจัดการความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพในธุรกิจบัตรเครดิต ส่งผลให้มียอด net charge-offs ที่ลดลง ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$8.62 เติบโต 179.87% YoY ตีกว่าคาดที่ \$8.36

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



- เรายังมีมุมมองเชิงบวกต่อ Goldman Sachs เนื่องจากผลประกอบการโดยรวม ไตรมาส 2 ออกมาดีกว่าคาด รายได้หลักที่เกี่ยวข้องกับ capital markets อย่าง FICC, Equities Sales & Trading รวมไปถึง Investment Banking มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง มากไปกว่านั้นเรายังเห็นถึงการควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพมากขึ้นของผู้บริหาร รวมไปถึงการตั้งสำรองที่น้อยลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า สะท้อนให้เห็นคุณภาพสินเชื่อที่ดีขึ้น

BYD (1211 HK, 002594 CH) ปรับตัวลง 0.97% เมื่อวานนี้ในตลาดฮ่องกง ขณะที่นักวิเคราะห์จาก Jefferies ยังคงคำแนะนำไว้ที่ Buy และได้มีการปรับราคาเป้าหมายหุ้นในตลาดจีนแผ่นดินใหญ่ขึ้นมาอยู่ที่ 317 หยวนต่อหุ้น เนื่องจากคาดการณ์ยอดขายและรายได้ในปี 2024 ที่ดีขึ้น โดยได้แรงผลักดันจากยอดขายมอโบริดรุ่น DM5.0 (5th Generation DM i- system)

- นักวิเคราะห์คาดการณ์ยอดขายปี 2024 เพิ่มขึ้นจาก 3.6 ล้านคันเป็น 3.8 ล้านคัน และรายได้ปี 2024 เพิ่มขึ้นเป็น 3.44 หมื่นล้านหยวน เพิ่มขึ้นประมาณ 9% จากปีก่อนหน้า มากไปกว่านั้นยังมองว่าไตรมาส 3 จะเป็นช่วงเปลี่ยนผ่านจากรุ่น DM4.0 ไปสู่รุ่นใหม่ โดยคาดว่ายอดขายจะเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในไตรมาส 4 โดยรุ่น DM5.0 รุ่นต่อไปคือ Song L ซึ่งคาดว่าจะเปิดตัวในเดือนกรกฎาคมหรือสิงหาคมที่จะถึงนี้

Burberry (BRBY LN) ปรับตัวลง 16.08% หลังบริษัทเผยแพร่รายได้ในไตรมาส 1 ออกมาต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาด รวมไปถึงการประกาศยุติการจ่ายปันผลในปีบัญชี 2025 และการลาออกของ CEO Jonathan Akeroyd

- โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ GBP 458 ล้าน ต่ำกว่าคาดที่ GBP 491.1 ล้าน ขณะที่รายได้ที่ไม่นับรวมผลกระทบจากค่าเงิน หดตัวลง 20% แย่กว่าที่คาดว่าจะหดตัวลงเพียงแค่ 14.3% รายได้ที่ออกมาต่ำกว่าคาดได้รับผลกระทบจากการหดตัวของรายได้ในทุกภูมิภาค โดยรายได้ใน เอเชีย/ ยุโรป/ สหรัฐ หดตัวลง 23%/ 16%/ 23% ตามลำดับ แย่กว่าที่คาดว่าจะหดตัว 21%/ 7.17%/ 14.8% ขณะที่รายได้ในจีนหดตัวลง 21% แต่ยังคงออกมาดีกว่าที่คาดว่าจะหดตัวลง 30%



- มากไปกว่านั้นผู้บริหารได้กล่าวว่าหากแนวโน้มการชะลอตัวของรายได้ยังคงมีอยู่ต่อเนื่องในไตรมาสปัจจุบัน บริษัทอาจมีโอกาสขาดทุนจากการดำเนินงานในช่วงครึ่งปีแรกของปีบัญชี 2025 และกำไรจากการดำเนินงานสำหรับทั้งปีบัญชี 2025 จะต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้

- อย่างไรก็ตาม บริษัทคาดหวังว่ามาตรการที่ดำเนินการอยู่จะเริ่มเห็นผลในช่วงครึ่งปีหลัง ทั้งนี้บริษัทยังสามารถคว้าตัว CEO คนล่าสุดของ Michael Kors กับ Coach คุณ Joshua Schulman ขึ้นมาเป็น CEO คนใหม่ของ Burberry

Swatch group (UHR SW) ปรับตัวลง 9.78% หลังบริษัทเผยแพร่ผลการประกอบธุรกิจปีแรก ออกมาต่ำกว่าคาดได้รับผลกระทบจากความต้องการในจีนที่หดตัวลงและผลกระทบจากค่าเงิน

- โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ CHF 3.45 พันล้าน หดตัวลง 14.28% YoY ต่ำกว่าคาดที่ CHF 3.77 พันล้าน รายได้ที่ไม่นับรวมผลกระทบจากค่าเงินหดตัวลง 10.70% แย่กว่าที่คาดว่าจะเติบโต 1.86% ขณะที่อัตรากำไรจากการดำเนินงานออกมาอยู่ที่ 5.92% หดตัวลงจาก 13.93% ในปีก่อนหน้า และออกมาต่ำกว่าคาดที่ 13.4%

- อัตรากำไรจากการดำเนินงานจาก Watches & Jewelry (ซึ่งเป็นรายได้หลัก) ออกมาอยู่ที่ 11% หดตัวลงจาก 15.70% ในปีก่อนหน้าและออกมาต่ำกว่าคาดที่ 15.8%

- ส่งผลให้กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาต่ำกว่าคาดที่ CHF 2.62 หดตัวลง 72.04% YoY ต่ำกว่าคาดที่ CHF 7.35

- ทั้งนี้ผู้บริหารคาดว่าผลประกอบการในช่วงครึ่งปีหลังมีแนวโน้มที่ดีขึ้น โดยกล่าวว่าในช่วงครึ่งปีแรกผลประกอบการได้รับผลกระทบจากความตึงเครียดของเศรษฐกิจในจีนที่ลดลงอย่างรวดเร็ว แต่อัตรากำไรจากการดำเนินงานในเดือนมิถุนายนกลับมาอยู่เหนือระดับ 15% ซึ่งเป็นสัญญาณบวกสำหรับครึ่งหลังของปี 2024 และมองว่าผลประกอบการของครึ่งปีหลังจะได้รับแรงหนุนจากการเติบโตที่แข็งแกร่งในญี่ปุ่นและสหรัฐ

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



Apple (AAPL US) ปรับตัวขึ้น 1.67% หลัง Bloomberg เผยยอดขายในอินเดีย เติบโตกว่า 33%YoY ด้าน Loop Capital และ Morgan Stanley ปรับคำแนะนำขึ้น

- Bloomberg เผยยอดขายรายปีในอินเดียพุ่งถึง \$8 พันล้านหรือเพิ่มขึ้น 33%YoY หลังการบริโภคในอินเดียฟื้นตัว ซึ่งสอดคล้องกับแผนการขยายฐานการผลิตและตลาดไปอินเดีย

- Morgan Stanley ปรับราคาเป้าหมาย Apple ขึ้นเป็น \$273 และคงคำแนะนำ overweight รวมถึงเลือกเป็น Top pick หลังปรับประมาณการยอดขาย iPhone เติบโตเร่งตัวขึ้น

- Loop Capital ปรับคำแนะนำขึ้นเป็น Buy ที่ราคาเป้าหมาย \$300 หลังมองบริษัทได้ประโยชน์จาก consumer's Gen AI

BlackRock (BLK US) ปรับตัวลง 0.61% หลังบริษัทเผยแพร่ผลการออกมาผสมผสาน รายได้และยอดเงินลงทุนไหลเข้าสุทธิของบริษัท (Net inflows) ออกมาต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาด

- โดยรายได้ออกมาอยู่ที่ \$4.81 พันล้าน เติบโต 7.66% YoY ติดต่อกันมา 4 ไตรมาสแต่ออกมาต่ำกว่าคาดเพียงเล็กน้อยที่ \$4.83 พันล้าน

- สินทรัพย์ภายใต้การจัดการ (Asset Under Management) มีการเติบโต 12.95% YoY มาอยู่ที่ \$10.65 ล้านล้านแต่ออกมาต่ำกว่าคาดที่ \$10.73 ล้านล้าน

- ในส่วนของยอดเงินลงทุนไหลเข้าสุทธิของบริษัทออกมาอยู่ที่ \$8.16 หมื่นล้าน พลิกกลับมาเติบโต 1.75% YoY เป็นไตรมาสแรก แต่ออกมาต่ำกว่าคาดที่ \$1.01 แสนล้าน

- ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$10.36 ต่ำกว่าช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าที่ \$9.28 และยังคงต่ำกว่าคาดที่ \$9.93 โดยได้รับแรงหนุนจากอัตรากำไรจากการดำเนินงานที่ออกมาสูงกว่าคาด 1.44% อยู่ที่ 44.10%

Source: Bloomberg, Seeking Alpha, Investing, Info quest, Reuters