

MARKET SUMMARY

- ตลาดหุ้นสหรัฐปิดลบทั้งสามดัชนี จากแรงเทขายของหุ้นขนาดใหญ่ในกลุ่มพลังงานและเทคโนโลยี โดยกลุ่มที่ลบมากที่สุดได้แก่กลุ่ม Energy ในขณะที่กลุ่ม Consumer Staples เป็นกลุ่มเดียวที่ปิดบวกได้ ตลาดหุ้นยุโรปปิดตรงตัว ราคาทองคำปรับตัวลง โดยแรงกดดันจากดอลลาร์สหรัฐที่แข็งค่า ราคาน้ำมันดิบ WTI ปิดร่วงลง
- ข่าวหุ้นอัปเดต BYD, SoFi Technologies, Tesla, Ford, Macy's, Samsung Electronics, Whirlpool, NXP Semiconductors, JD.com, Beyond Meat

GLOBAL MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐปิดลบทั้งสามดัชนี ดัชนี Dow Jones -0.77% ดัชนี S&P500 -1.30% และดัชนี NASDAQ -1.96% จากแรงเทขายของหุ้นขนาดใหญ่ในกลุ่มพลังงานและเทคโนโลยี โดยกลุ่มที่ลบมากที่สุดได้แก่กลุ่ม Energy -2.29% กลุ่ม Technology -1.94% และกลุ่ม Communication Services -1.80% ในขณะที่กลุ่ม Consumer Staples เป็นกลุ่มเดียวที่ปิดบวกที่ +0.07%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดตรงตัวเมื่อวานที่ผ่านมาโดยดัชนี STOXX600 ของยุโรป -0.17% ดัชนี CAC40 ของฝรั่งเศส -0.21% ดัชนี DAX ของเยอรมนี -0.16% และดัชนี FTSE100 ของอังกฤษ +0.25%
- ราคาทองคำปิดลบที่ -0.34% อยู่ที่ระดับ 1,922.90 US\$/oz โดยแรงกดดันจากดอลลาร์สหรัฐที่แข็งค่าขึ้น +0.34% และดอกเบี้ยพันธบัตรสหรัฐอายุ 10 ปีที่ปรับตัวขึ้นเล็กน้อยที่ +0.1570% อยู่ที่ 3.5366% ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI ปิดร่วงลง 2.23% ปิดที่ 77.90 US\$/bbl ทั้งนี้ตลาดกำลังรอดูทิศทางการประชุมของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันและชาติพันธมิตร (OPEC+) ที่จะมีขึ้นในวันที่ 1 ก.พ.23 โดยตลาดคาดการณ์ว่า OPEC+ จะมีมติคงนโยบายปัจจุบันในการปรับลดกำลังการผลิตที่ระดับ 2 ล้านบาร์เรล/วัน ไปจนถึงสิ้นปี

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	33,717.09	-0.77%
	S&P500	4,017.77	-1.30%
	NASDAQ	11,393.81	-1.96%
Europe	STOXX600	454.40	-0.17%
Japan	NIKKEI225	27,433.40	0.19%
China	CSI300	4,201.35	0.47%
	HSCE	7,496.07	-3.57%
India	NIFTY50	17,648.95	0.25%
Thailand	SET	1,681.22	0.00%
Vietnam	VN30	1,113.95	-1.477%
Gold	Gold Future	1,922.90	-0.34%
Oil	WTI Oil Future	77.90	-2.23%
USD	US Dollar Index	102.28	0.34%
	Index	Last Close	BPS
Gov. 10Y	US Gov 10Y	3.5366%	3
Yield	TH Gov 10Y	2.5000%	1

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

วรัท บางเจริญพรพงศ์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 096043

นิธิกร พิศกนก
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118824

เอกรัฐ ศรีภูสิตโต
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

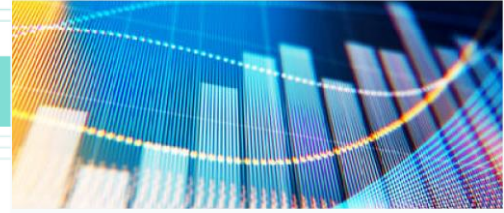
MACRO ECONOMIC

- สมาคมการขนส่งและการค้าของจีนรายงาน Manufacturing PMI เดือนม.ค. ออกมาที่ระดับ 50.1 จุดออกมาที่ระดับการขยายตัวครั้งแรกในรอบ 4 เดือน สูงกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอยู่ในระดับการหดตัวที่ 49.8 จุด และสูงกว่าเดือนก่อนหน้าที่อยู่ที่ระดับ 47.0 รายงาน Non-Manufacturing PMI เดือนม.ค. ออกมาอยู่ที่ระดับ 54.4 จุด เป็นการขยายตัวในรอบ 4 เดือนเช่นเดียวกัน ซึ่งสูงกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอยู่ที่ 52.0 จุด และสูงกว่าเดือนก่อนหน้าที่อยู่ที่ระดับ 41.6 จุด



Source : China Federation of Logistics & Purchasing data as of 31 Jan 23

- นักวิจัยของศูนย์ควบคุมและป้องกันโรคของจีน รายงานว่าในวันหยุดยาวช่วงตรุษจีนทางสถาบันยังตรวจไม่พบเชื้อไวรัสโควิด19 สายพันธุ์ใหม่ ซึ่งถือเป็นข่าวดีว่าการแพร่ระบาดของโควิด19 ในจีนอาจจะไม่ได้รุนแรงมากเหมือนที่หลายฝ่ายกังวลกัน ทั้งนี้รัฐบาลจีนเองหลังประกาศเปิดประเทศก็เร่งออกมาตรการเพื่อหวังฟื้นฟูเศรษฐกิจหลังล็อกดาวน์มาอย่างยาวนานเกือบ 3 ปี โดยนายกรัฐมนตรีจีน ยังให้คำมั่นอีกด้วยว่าจะทยอยผ่อนคลायข้อจำกัดด้านการเดินทางข้ามพรมแดน รวมถึงจะเร่งผลักดันโครงการลงทุนจากต่างชาติ พร้อมกับการรักษาเสถียรภาพเงินหยวน
- บริษัทอินเตอร์เนชั่นแนล ดาต้า คอร์ปอเรชั่น (IDC) ซึ่งเป็นบริษัทวิจัยตลาดระดับโลกไอรายงานยอดขายสมาร์ทโฟนของจีนในปี 2022 อยู่ที่ 286 ล้านเครื่อง ร่วงลง 13%YoY โดยเป็นการปรับตัวลงรุนแรงที่สุดในรอบ 10 ปี



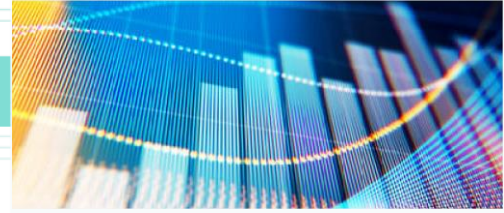
- กระทรวงเศรษฐกิจ การค้าและอุตสาหกรรมของญี่ปุ่นรายงานยอดค้าปลีกเดือนธ.ค.22 ออกมาที่ระดับ 3.8%YoY สูงกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 3.0%YoY และสูงกว่าเดือนก่อนหน้าที่อยู่ที่ระดับ 2.5%YoY
- ธนาคารกลางสหรัฐสาขาคาลิฟอร์เนียชี้ภาคการผลิตของรัฐเท็กซัสเดือนม.ค.23 ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยอยู่ที่ระดับ -8.4 จุด ตีกว่าที่ตลาดคาดว่าจะหดตัวที่ -9.9 จุด และดีขึ้นกว่าเดือนก่อนหน้าที่อยู่ที่ระดับ -20.0 จุด อย่างไรก็ตามค่าที่เป็นลบยังคงเป็นสิ่งที่สะท้อนการหดตัวของภาคการผลิตซึ่งปัจจุบันหดตัวลงมาเป็นเดือนที่ 9 ติดต่อกันแล้ว

STOCK HIGHLIGHT

- **BYD (1211 HK)** เผยประมาณการเบื้องต้นของปี 2022 ด้วยยอดขายรถยนต์ 1.86 ล้านคัน มองว่ากำไรสุทธิของปี 2022 จะอยู่ที่ 16-17 พันล้านหยวน เติบโตมากกว่า 5 เท่า เมื่อเทียบกับปี2021 อยู่ที่ 3 พันล้านหยวน โดยบริษัทเผยถึงการเติบโตและความสามารถในการทำกำไรได้อย่างมีนัยสำคัญ จากประสิทธิภาพในการจัดการต้นทุนตั้งแต่ต้นน้ำ ขณะที่ยอดขายรถยนต์ซีดานรุ่น Qin และ Han ที่เป็นรุ่นที่นิยมของ BYD เติบโต 82.6% และ 132.2% ในปี 2022 ขณะที่ Model 3 ของ **Tesla (TSLA US)** ลดลง 17.5% ตามการเปิดเผยของ China Passenger Car Association
- **Baidu (9888 HK)** ปรับขึ้น 5.8% ก่อนจะปิดลบ 0.58% วานนี้ หลัง Bloomberg รายงานว่าบริษัทกำลังพัฒนาระบบ AI ซึ่งคล้ายกับ ChatGPT และเตรียมนำมาใช้กับ search engine ของตนในเดือนมีนาคมนี้ หากเป็นจริงบริษัทจะถือเป็นผู้บุกเบิกการนำ AI มาใช้รายแรกในจีน เนื่องจากรัฐบาลจีนปิดกั้นการเข้าถึง ChatGPT
- **SoFi Technologies (SOFI US)** บริษัทการเงินส่วนบุคคลออนไลน์และธนาคารออนไลน์ ปรับขึ้น 12.46% หลังเผยงบ 4Q22 ขาดทุนน้อยกว่าคาด และกำไรรายได้ปี 23 ตีกว่าคาด โดยบริษัทประกาศรายได้ที่ \$443.4 ล้าน เติบโต 58%YoY ซึ่งตีกว่าคาดที่ \$425.8 ขณะที่ขาดทุนสุทธิอยู่ที่ \$0.05 ต่อหุ้น ซึ่งขาดทุนลดลง 64%YoY และตีกว่าคาดที่ขาดทุน \$0.09 นอกจากนี้บริษัทเผยธุรกิจสินเชื่อโตกว่า 24%YoY จากสินเชื่อผู้บริโภค ขณะที่ผู้บริหารให้คาดการณ์รายได้ 1Q23 ที่ \$430 - 440 ซึ่งโต 34 - 37% ตามคาด แต่ให้เป้ารายได้ทั้งปีที่ \$1.92 - 2 พันล้านซึ่งตีกว่าคาดที่ \$1.53 พันล้าน
- **Tesla (TSLA US)** ปรับลง 6.32% และ **Ford (F US)** ปรับลง 2.86% หลัง Ford ประกาศลดราคา Mustang Mach-E ราว \$600 - \$5,900 ต่อคันหรือ

ลดลงเฉลี่ย \$4,500 ต่อคัน (ลดลง 8 - 19%) ตาม Tesla ซึ่งมีการปรับราคา Model Y และได้รับการตอบรับที่ดีก่อนหน้านี้ในสหรัฐ นอกจากนี้บริษัทประกาศเตรียมควบคุมค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยอัตรากำไรที่หายไป โดยการเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต รวมถึงเพิ่มกำลังการผลิตขึ้นเป็น 130,000 คันต่อปีจาก 78,000 คันในปี 2022 ทั้งนี้ภายหลังการปรับลดราคา Mach-E บางรุ่นจะเข้าข่ายมาตรการอุดหนุนรถ EV ของรัฐบาล และราคา Mach-E ที่ลดลงเหลือ \$46,00 - 64,000 จะกลับมาใกล้เคียงกับ Model Y ของ Tesla ที่ \$53,500 -57,000

- **Macy's Inc (M US)** ห้างสรรพสินค้ายักษ์ใหญ่ของสหรัฐ ปรับขึ้น 1.04% หลัง Goldman Sachs ออกบทวิเคราะห์แนะนำ Buy ที่มีมูลค่าพื้นฐาน \$28 โดยนักวิเคราะห์มอง Macy's มีพื้นฐานแข็งแกร่งที่สุดในกลุ่มค้าปลีกจากภาพลักษณ์แบรนด์ที่ดีต่อเนื่อง และการบริหารจัดการสินค้าคงคลังได้ดี ขณะที่ระยะยาวยังมีโอกาสเติบโตจากการพัฒนาแบรนด์ของตนเอง การขยายสาขาประเภท non-mall รวมถึงสาขาย่อย
- **Samsung Electronics (005930 KS)** ผู้ผลิตชิพและสมาร์ทโฟนรายใหญ่ของโลก รายงานผลประกอบการไตรมาส 4 กำไรสุทธิต่ำสุดในรอบ 8 ปี พร้อมกับมองว่าความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจที่ยังคงอยู่ จะส่งผลกระทบต่อการทำงานอย่างยากลำบากในช่วงครึ่งปีแรก และจะเริ่มเห็นอุปสงค์ที่เริ่มฟื้นตัวในช่วงครึ่งปีหลัง รายได้ไตรมาส 4 หดตัว 8% อยู่ที่ KRW70.5 ล้านล้าน ขณะที่กำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ KRW4.3 ล้านล้าน หดตัวไป 69% YoY ผลกระทบจากอุปสงค์ในสินค้าอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ที่หดตัว จากผู้บริโภคที่มีการใช้จ่ายน้อยลงในช่วงที่เศรษฐกิจอ่อนแอ จุดราคาชีพหน่วยความจำปรับตัวลง ซึ่งคาดว่าจะส่งผลต่อมาถึงไตรมาสปัจจุบัน
- **Whirlpool (WHR US)** ผู้ผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้าในบ้าน ปรับขึ้น 2.42% ในช่วง After-hour หลังบริษัทรายงานผลประกอบการไตรมาส 4 adj EPS อยู่ที่ \$3.89 มากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ \$3.25 รวมทั้งยังมองว่ารายได้ของปี 2023 จะอยู่ประมาณ \$19.4 พันล้าน มากกว่าที่นักวิเคราะห์มองไว้ที่ \$19.2 พันล้าน และคาดว่าจะกำไรสุทธิต่อหุ้นจะอยู่ที่ \$16 - \$18 มากกว่าที่นักวิเคราะห์มองที่ \$15.99 ถึงแม้ว่ารายได้ไตรมาสที่ 4 จะหดตัวไป 15% YoY อยู่ที่ \$4.92 พันล้าน ผลกระทบจากการหยุดชะงักของอุปทานเพียงครั้งเดียวใน North America และ อุปสงค์ที่ชะลอตัว



- **NXP Semiconductors (NXPI US)** รายงานผลประกอบการรายไตรมาส ออกมาผสมผสาน และ ให้แนวโน้มสำหรับไตรมาสปัจจุบันน้อยกว่าที่ นักวิเคราะห์คาดจากความต้องการในชิพของธุรกิจ Internet of things และ mobile ที่อ่อนตัวตามเศรษฐกิจ ส่งผลให้ราคาปรับตัวลดลงไป 3.16% ในช่วง After-hour โดยรายได้ไตรมาส 4 เทียบโต 8.9% YoY อยู่ที่ \$3.31 พันล้าน ใกล้เคียงกับที่นักวิเคราะห์คาดที่ \$3.3 พันล้าน EPS อยู่ที่ \$2.76 นักวิเคราะห์มองไว้ที่ \$2.77 สำหรับมุมมองไตรมาส 1 มองว่ารายได้จะอยู่ในช่วง \$2.90 พันล้าน - \$3.10 พันล้าน น้อยกว่าที่นักวิเคราะห์มองไว้ที่ \$3.16 พันล้าน
- **JD.com (JD US)** บริษัทค้าปลีกออนไลน์สัญชาติจีน ปรับตัวลดลง 6.13% หลังบริษัทเผยกำลังออกจากการแข่งขันในประเทศอินโดนีเซียและประเทศไทยท่ามกลางการแข่งขันที่รุนแรงในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ โดยจะมีการหยุดรับคำสั่งซื้อตั้งแต่ 15 กุมภาพันธ์เป็นต้นไป และจะหยุดดำเนินการทั้งหมดในเดือนถัดไป ขณะที่ฝ่ายบริการลูกค้าออนไลน์จะให้บริการถึง 15 มีนาคม ในประเทศอินโดนีเซีย และ 30 มีนาคม ในประเทศไทย แต่บริษัท ยังคงให้บริการในส่วนช่องทางด้านโลจิสติกส์และคลังสินค้าอย่างต่อเนื่อง ขณะที่สัดส่วนรายได้ธุรกิจ在不同ประเทศและอื่น ๆ คิดเป็นสัดส่วนเพียงประมาณ 2% จากรายได้ทั้งหมด
- **Beyond Meat (BYND US)** ผู้ผลิตเนื้อสัตว์ทางเลือก ปรับตัวลดลง 11.13% หลังจากคู่แข่งรายสำคัญอย่าง Impossible Foods เตรียมลดการจ้างงานประมาณ 20% จากจำนวนพนักงานทั้งหมดทั่วโลก ตามการรายงานของทาง Bloomberg โดยอ้างถึงผู้ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนี้ ทาง Impossible Foods จะมีการเลิกจ้างพนักงานมากกว่า 100 คน ต่อเนื่องจากการลดจำนวนพนักงานประมาณ 6% ในช่วงไตรมาส 4 ที่ผ่านมา สะท้อนถึงภาพรวมอุตสาหกรรมที่ยังอ่อนตัวลงอย่างต่อเนื่อง

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

Weekly Economic Calendar

Monday, January 30, 2023					
Time	Country	Event	Actual	Forecast	Previous
15.00	Spain	Spanish CPI (YoY)	5.8%	4.9%	5.7%
22.00	Germany	German GDP (YoY) (Q4)	0.5%	0.8%	1.2%
Tuesday, January 31, 2023					
8.30	China	Manufacturing PMI (Jan)	50.1	49.7	47.0
15.55	Germany	German Unemployment Change (Jan)		5K	-13K
20.00	Germany	German CPI (YoY) (Jan)		9.2%	8.6%
22.00	US	CB Consumer Confidence (Jan)		109.0	108.3
Wednesday, February 1, 2023					
8.45	China	Caixin Manufacturing PMI (Jan)		49.5	49.0
15.55	Germany	German Manufacturing PMI (Jan)		47.0	47.0
16.30	UK	Manufacturing PMI (Jan)		46.7	46.7
17.00	EU	CPI (YoY) (Jan)		9.1%	9.2%
20.15	US	ADP Nonfarm Employment Change (Jan)		170K	235K
20.45	EU	ECB Press Conference			
22.00	US	ISM Manufacturing PMI (Jan)		48.0	48.4
22.00	US	JOLTs Job Openings (Dec)		10.200M	10.458M
22.30	US	Crude Oil Inventories			0.533M
Thursday, February 2, 2023					
2.00	US	Fed Interest Rate Decision		4.75%	4.50%
19.00	UK	BoE Interest Rate Decision (Jan)		4.00%	3.50%
20.15	EU	ECB Interest Rate Decision (Feb)		3.00%	2.50%
20.30	US	Initial Jobless Claims		200K	186K
Friday, February 3, 2023					
16.30	UK	Composite PMI (Jan)		47.8	47.8
16.30	UK	Services PMI (Jan)		48.0	48.0
20.30	US	Nonfarm Payrolls (Jan)		185K	223K
20.30	US	Unemployment Rate (Jan)		3.6%	3.5%
22.00	US	ISM Non-Manufacturing PMI (Jan)		50.3	49.6

ที่มา: Investing