

MARKET SUMMARY

- ตลาดหุ้นสหรัฐยังคงผันผวนในวันศุกร์ที่ผ่านมา ต่อเนื่องจากวันพฤหัสบดีที่รายงานตัวเลขเศรษฐกิจยังคงแข็งแกร่ง ประเด็นที่น่าจับตาคือการเปิดเผย FOMC Meeting Minutes ของรอบที่ผ่านมา ที่อาจส่งผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาด ทางด้านตลาดหุ้นยุโรปส่วนใหญ่ปิดในแดนลบราคาน้ำมันยังคงปรับตัวลง เช่นเดียวกับราคาทองคำที่ถูกกดดันจากค่าเงินดอลลาร์ที่แข็งค่าขึ้น
- ข่าวหุ้นอแพต CATL, BYD, Hermes, Draftking, Deer & Co, Moderna, Biogen, Meta Platform, Sigma Lithium, Tesla

GLOBAL MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐยังคงผันผวน โดยช่วงเปิดทำการ ตลาดหุ้นสหรัฐทั้ง 3 ดัชนีหลักปรับตัวลดลง ต่อเนื่องจากวันพฤหัสบดีที่มีการประกาศตัวเลขดัชนีราคาผู้ผลิตและผู้ขอสวัสดิการการว่างงาน ซึ่งตลาดคาดตัวเลขเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งอาจทำให้ FED เร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ย หลังจากนั้นช่วงใกล้ปิดตลาดมีแรงซื้อเข้ามาทำให้ดัชนี Dow Jones +0.39% ส่วนดัชนี S&P500 -0.28% และดัชนี Nasdaq -0.58% สวนทางผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ 10 ปีที่ปรับตัวลง 5bps ทั้งนี้หุ้น 6 กลุ่มจาก 11 กลุ่มอุตสาหกรรมในดัชนี S&P500 ปิดบวกนำโดย Consumer Staples +1.29% , Consumer Discretionary +1.16% และ Utilities +1.00%
- ทั้งนี้ หนึ่งในเหตุการณ์สำคัญที่อาจทำให้ตลาดเกิดความผันผวนคือการเปิดเผยประชุม FOMC Meeting Minutes เนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาแข็งแกร่งในสัปดาห์ก่อน อาจเปลี่ยนมุมมองเงินเฟ้อของผู้กำหนดนโยบาย
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันศุกร์ โดยดัชนี STOXX 600 ของยุโรป -0.20% ดัชนี CAC40 ของฝรั่งเศส -0.25% ดัชนี DAX ของเยอรมัน -0.33% ส่วนดัชนี FTSE ของอังกฤษ +0.10% แม้ตัวเลขขยอดค้าปลีกของอังกฤษดีกว่าที่ตลาดคาด
- ราคาน้ำมันปรับตัวลดลงเป็นวันที่ 4 ติดต่อกัน โดยสัญญาน้ำมันดิบ WTI -2.74% หลังตลาดเข้าสู่ภาวะ Risk-off เนื่องจากกังวลว่า FED อาจขึ้นอัตราดอกเบี้ยจนเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอย เช่นเดียวกันทองคำที่โดนกดดันจากดอลลาร์ที่ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	33,891.02	0.39%
	S&P500	4,111.08	-0.28%
	NASDAQ	11,887.45	-0.58%
Europe	STOXX600	457.16	-0.20%
Japan	NIKKEI225	27,693.65	-0.66%
China	CSI300	4,086.88	-1.44%
	HSCE	7,189.37	-1.39%
India	NIFTY50	17,764.60	-0.51%
Thailand	SET	1,682.11	-0.40%
Vietnam	VN30	1,094.37	-0.146%
Gold	Gold Future	1,866.20	-0.09%
Oil	WTI Oil Future	74.11	-2.74%
USD	US Dollar Index	103.62	0.01%
	Index	Last Close	BPS
Gov. 10Y Yield	US Gov 10Y	3.6399%	-5
	TH Gov 10Y	2.5410%	4

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

วรัท บางเจริญพรพงศ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 096043

นิธิกร พิศกน

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118824

เอกรัฐ ศรีภูสิตโต

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ศุภพล ตั้งวิเชียร

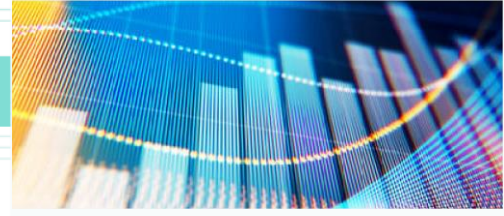
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

MACRO ECONOMIC

- อังกฤษเผยยอดค้าปลีกรอบเดือน ม.ค. เติบโต 0.5% MoM หลังจากลดลง 1.2% MoM ในเดือน ธ.ค. รวมถึงมากกว่าระดับที่ตลาดคาด -0.3% MoM หากเทียบจากช่วงเดียวกันของปีก่อน -5.1% YoY แต่มากกว่าตลาดคาด -5.5% YoY รวมถึงลดน้อยลงจากเดือนก่อนที่ระดับ -6.1% YoY
- กองทัพเกาหลีใต้เปิดเผยในวันนี้ (18 ก.พ.) ว่า เกาหลีเหนือยิงขีปนาวุธพิสัยไกลลงทะเลญี่ปุ่น เนื่องจากการตอบโต้การซ้อมรบทางทหารของเกาหลีใต้และสหรัฐ โดยการทดสอบขีปนาวุธของเกาหลีเหนือเมื่อวันเสาร์ เป็นการยิงขีปนาวุธครั้งแรกนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม เนื่องจากการเตือน เกาหลีใต้และสหรัฐที่เตรียมซ้อมรบทางทหารประจำปี เนื่องจากภัยคุกคามนิวเคลียร์และขีปนาวุธที่เพิ่มขึ้น
- รัฐมนตรีว่าการกระทรวงต่างประเทศของสหรัฐหรือเจ้าหน้าที่ระดับสูงของเงินในงานประชุมด้านความมั่นคงที่เยอรมัน ในวันเสาร์ที่ผ่านมา โดยทางจีนเผยว่าสหรัฐนั้นทำเกินกว่าเหตุเนื่องจากบอลลูนดังกล่าวเป็นเพียงบอลลูนสำรวจภูมิอากาศขณะที่สหรัฐเผยว่า ไม่ได้ทำการกว่าเหตุและเตือนว่าจีนห้ามให้ความช่วยเหลือด้านการทหารแก่ รัสเซีย

STOCK HIGHLIGHT

- Contemporary Amperex Technology หรือ CATL (300750 CH) ปรับลดราคาขายแบตเตอรี่ให้ผู้ผลิตรถ EV ในจีนราว 7% ในเดือนมกราคม สะท้อนราคาลิเทียมที่ลดลงและกลยุทธ์เพิ่มปริมาณขาย ทั้งนี้ราคา Lithium Carbonate ในจีนทำจุดสูงสุดที่ 5.97 แสนหยวนต่อตันในเดือนพฤศจิกายนที่ผ่านมาและปรับลดลงกว่า 30% เหลือ 4.25 แสนหยวนต่อตันในเดือนมกราคม การปรับลดราคาของ CATL ส่งผลเชิงลบต่อ BYD (1211 HK)
- Hermes International (RMS FP) ปิดบวก 0.34% หลังรายงานงบดีกว่าคาด โดยรายได้ 4Q22 อยู่ที่ 2.99 พันล้านยูโรดีกว่าคาดที่ 2.81 พันล้านยูโร หรือคิดเป็นการเติบโต 23%YoY ดีกว่าคาดที่ 16.7%YoY ด้านรายได้สินค้า Leather goods ซึ่งเป็นสินค้าหลักเติบโต 25.3%YoY ดีกว่าคาดที่ 14.3%YoY รายได้ในยุโรปเติบโต 12.2%YoY ดีกว่าคาดที่ 9.4%YoY รายได้ในสหรัฐเติบโต 40.8%YoY ดีกว่าคาดที่ 33.4%YoY ด้านรายได้ในเอเชียเติบโต 24.7%YoY ดีกว่าคาดที่ 18.8%YoY ขณะที่กำไรทั้งปีอยู่ที่ 3.37 พันล้านยูโรเติบโต



- 37.5%YoY ทั้งนี้ผู้บริหารไม่ได้ให้คาดการณ์กำไรในปี 2023 แต่เผยว่าได้ปรับราคาสินค้าขึ้นเฉลี่ย 7% ในช่วงเดือนมกราคมและสัญญาณที่ดีต่อเนื่องจากจีน
- **Draftking (DKNG US)** ผู้ดำเนินธุรกิจการพนันกีฬาปรับขึ้น 15.33% หลังเผยขาดทุนน้อยกว่าคาดและปรับคาดการณ์ดีขึ้น โดยบริษัทเผยรายได้ที่ \$855 ล้านเติบโต 80.8%YoY และดีกว่าคาดที่ \$799 ล้าน ขณะที่รายงานขาดทุน \$0.53 ต่อหุ้นดีขึ้นจากขาดทุน \$0.80 ในปีก่อนและดีกว่าคาดที่ขาดทุน \$0.58 ต่อหุ้น ทั้งนี้ผู้บริหารได้ปรับคาดการณ์ปี 2023 ขึ้น โดยมองรายได้ในกรอบ \$2.85 - 3.05 พันล้านดีกว่าคาดเดิมที่ \$2.8 - 3 พันล้านแต่เท่ากับนักวิเคราะห์คาด ขณะที่มอง EBITDA ขาดทุนน้อยลงเหลือ \$350 - 450 ล้านจากเดิมที่ \$475 - 575 ล้าน
 - **Deer & Co (DE US)** ผู้ผลิตเครื่องจักรกลการเกษตรปรับตัวขึ้น 7.53% หลังจากรายงานผลประกอบการไตรมาสล่าสุดออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ และมีการเพิ่มประมาณการณ์สำหรับทั้งปีขึ้น จากภาพรวมอุตสาหกรรมที่ยังสามารถรักษาระดับอัตรากำไรที่แข็งแกร่งไว้ได้ถึงแม้จะมีความกังวลเกี่ยวกับเศรษฐกิจก็ตาม ความต้องการในการทำการเกษตรยังคงแข็งแกร่งหลังจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวสูงขึ้นในปีที่ผ่านมาช่วยให้ผู้ผลิตมีการซื้อและอัปเดตอุปกรณ์ใหม่ๆ ขณะที่บริษัทเองยังคงรักษาอัตรากำไรในระดับที่สูงเนื่องจากสามารถปรับขึ้นราคาสินค้าในหลากหลายส่วนเพื่อชดเชยกับต้นทุนค่าขนส่งที่เพิ่มขึ้น และอุปทานที่จำกัด โดยผลประกอบการไตรมาส 1 (สิ้นสุด มกราคม 2023) รายได้รวมเติบโต 32% อยู่ที่ \$12.65 พันล้าน มากกว่าคาดที่ \$9.57 พันล้าน ในส่วนของกำไรสุทธิอยู่ที่ \$1.96 พันล้าน หรือคิดเป็น \$6.55 ต่อหุ้นมากกว่าที่นักวิเคราะห์มองไว้ที่ \$5.57 นอกจากนี้บริษัทมีการปรับแนวโน้มสำหรับกำไรสุทธิปีนี้เพิ่มขึ้นมาอยู่ในช่วง \$8.75 พันล้าน-\$9.25 พันล้าน จากเดิมที่มองไว้ \$8 พันล้าน-\$8.5 พันล้าน
 - **Moderna (MRNA US)** ปรับลง 3.31% หลังเผยผลการทดลองวัคซีนไขหวัดให้ผลไม่ต่างจากวัคซีนในตลาด โดย Moderna เผยผลการทดลองวัคซีนป้องกันไขหวัด 'mRNA-1010' ชุดแรกในกลุ่มตัวอย่าง 6102 คน พบว่าวัคซีนประสบความสำเร็จในการสร้างภูมิคุ้มกันต่อไขหวัดสายพันธุ์ A/H3N2 และ A/H1N1 และให้ผลดีกว่าวัคซีนที่มีในตลาด อย่างไรก็ตามวัคซีนดังกล่าวสามารถสร้างภูมิคุ้มกันต่อไขหวัดสายพันธุ์ B/Victoria และ B/Yamagata ได้เท่ากับวัคซีนที่มีในตลาด นอกจากนี้พบว่า 70% ของผู้ทดลองมีอาการแพ้ยาโดยมีอาการปวดและบวม ต่างจากวัคซีนไขหวัดทั่วไปที่มีอัตราการแพ้ยาที่ 48% ทั้งนี้บริษัทเตรียมประกาศผลการทดลองชุดที่สอง ซึ่งมีผู้ร่วมทดสอบเพิ่มขึ้นภายในเดือนมีนาคมนี้



- **Biogen (BIIB US)** ปรับขึ้น 2.52% หลัง Eisai บริษัทผู้ร่วมพัฒนารักษาอัลไซเมอร์ 'Leqembi' คาดว่า FDA จะรับคำร้องอนุมัติการใช้ยาเร่งด่วนภายในเดือนมีนาคม ซึ่งหากรับคำร้องก็อาจมีการอนุมัติให้ใช้ยาได้จริงภายในเดือนกรกฎาคมปี นี้ อย่างไรก็ตาม Eisai คาดการจ่ายยา Leqembi อาจทำได้ช้า เนื่องจากวิธีการตรวจอัลไซเมอร์ในปัจจุบันยังไม่ทันสมัยเพียงพอ โดยคาดว่าปี 2026 จะมีผู้ป่วยได้รับยา 1 แสนคน
- **Meta Platform (META US)** เผยว่าเตรียมจะเริ่มทดสอบบริการสมาชิกรายเดือนที่เรียกว่า Meta Verified ซึ่งจะทำให้ผู้ใช้งานสามารถยืนยันบัญชีด้วยการใช้บัตรประชาชนและได้รับเครื่องหมายเพื่อเป็นการยืนยันตัวตนสำเร็จ มองว่าจะเป็นตัวช่วยในการสร้างการเติบโตของชุมชนผู้สร้างคอนเทนต์ได้ ซึ่งบริการสมาชิกนี้จะรวมทั้ง Instagram และ Facebook จะมีการเปิดตัวปลายสัปดาห์นี้ นอกจากนั้นจะรวมถึงการป้องกันการแอบอ้างจากบุคคลอื่นด้วย คาดว่าราคาจะเริ่มที่ \$11.99 ต่อเดือนสำหรับบนเว็บไซต์ หรือ \$14.99 ต่อเดือนสำหรับบนระบบปฏิบัติการ iOS และ Android โดยจะเริ่มใช้งานในออสเตรเลียและนิวซีแลนด์ก่อนที่จะค่อยๆ ขยายไปที่ประเทศอื่นๆ
- **Sigma Lithium (SGML US)** พุ่งขึ้น 24.25% ในช่วง After-hour หลังทาง Bloomberg มีการรายงานว่า **Tesla (TSLA US)** กำลังพิจารณาในการเข้าซื้อบริษัทผู้ทำเหมืองโลหะ โดยอ้างอิงจากผู้ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนี้ โดยบริษัท Sigma Lithium นับเป็น 1 ในตัวเลือกของผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้า เนื่องจากบริษัทมีการสร้างเหมืองลิเทียมขนาดใหญ่ในบราซิลซึ่งคาดว่าจะเสร็จในเดือนเมษายน ซึ่งเหมืองนี้สามารถผลิตแร่สปอดูมิน ซึ่งเป็นองค์ประกอบสำคัญที่ใช้ในการทำ Lithium hydroxide ซึ่งเป็นสิ่งที่ผู้ผลิตรถยนต์บางรายต้องการซึ่งรวมถึง Tesla และ BMW

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

Weekly Economic Calendar

Monday, February 20, 2023					
Time	Country	Event	Actual	Forecast	Previous
8.15	China	PBoC Loan Prime Rate	3.65%	3.65%	3.65%
14.00	Germany	German PPI (MoM)(Jan)		-1.2%	-0.4%
Tuesday, February 21, 2023					
7.30	Japan	Services PMI			52.3
15.15	France	French Manufacturing PMI (Feb)		50.9	50.5
15.15	France	French Services PMI (Feb)		49.9	49.4
15.30	Germany	German Manufacturing PMI (Feb)		47.8	47.3
15.30	Germany	German Services PMI (Feb)		51.0	50.7
16.00	EU	Manufacturing PMI (Feb)		49.3	48.8
16.00	EU	Services PMI (Feb)		51.0	50.8
16.30	UK	Manufacturing PMI		47.5	47.0
16.30	UK	Services PMI		49.2	48.7
21.45	US	Manufacturing PMI (Feb)		47.3	46.9
21.45	US	Services PMI (Feb)		47.2	46.8
22.00	US	Existing Home Sales		4.10M	4.02M
Wednesday, February 22, 2023					
14.00	Germany	German CPI (YoY)(Feb)		8.7%	8.7%
14.00	Germany	German CPI (MoM)(Feb)		1.0%	1.0%
Thursday, February 23, 2023					
2.00	US	FOMC Meeting Minutes			
6.30	US	FOMC Member Williams Speaks			
17.00	EU	Core CPI (YoY)(Jan)		5.2%	5.2%
17.00	EU	CPI (MoM)(Jan)		-0.2%	-0.4%
17.00	EU	CPI (YoY)(Jan)		8.6%	8.5%
20.30	US	GDP (QoQ)(Q4)		2.9%	2.9%
20.30	US	Initial Jobless Claims		200K	194K
22.50	US	FOMC Member Bostic Speaks			
23.00	US	Crude Oil Inventories		1.166M	16.283M
Friday, February 24, 2023					
14.00	Germany	German GDP (YoY)(Q4)		0.5%	0.5%
14.00	Germany	German GDP (QoQ)(Q4)		-0.2%	-0.2%
14.45	France	French GDP (YoY)			0.5%
20.30	US	Core PCE Price Index (MoM)(Jan)		0.4%	0.3%
20.30	US	Core PCE Price Index (YoY)(Jan)		4.3%	4.4%
22.00	US	PCE Price index (YoY)(Jan)			5.0%
22.00	US	PCE price index (MoM)(Jan)			0.1%
22.00	US	New Home Sales (Jan)		619K	616K
22.15	US	FOMC Member Mester Speaks			

ที่มา: Investing