

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ

BY RESEARCH DIVISION

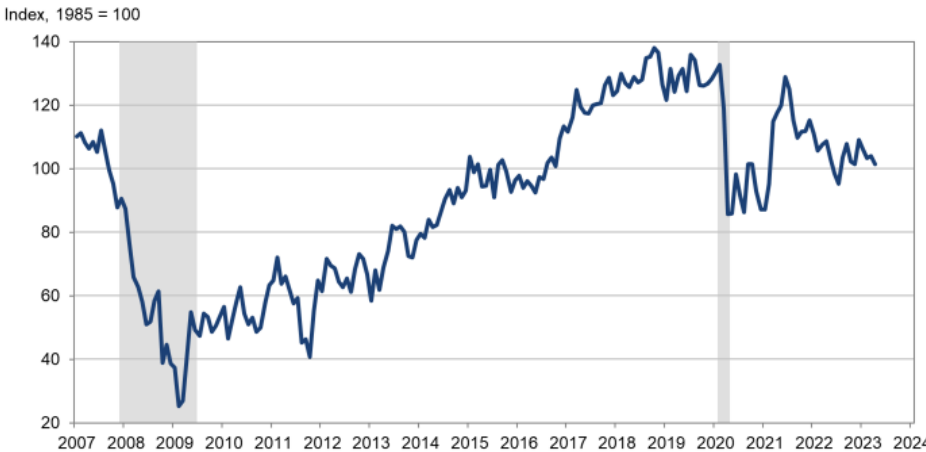
26 เมษายน 2566

MARKET SUMMARY

- ตลาดเข้าโหมดปิดรับความเสี่ยง โดยทำการเทขายหุ้นสหรัฐและเข้าซื้อพันธบัตรสหรัฐ หลังธนาคาร First Republic Bank รายงานยอดเงินฝากหดตัวลงรวมถึงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคปรับตัวลดลง สะท้อนการเกิด Recession ในอนาคตทำให้การประกาศตัวเลข GDP ของสหรัฐในวันที่ 27 เม.ย. จะมีความสำคัญเป็นอย่างมากเนื่องจากจะเป็นตัวกำหนดมุมมองการลงทุนในหุ้นสหรัฐ หาก GDP สหรัฐหดตัวลงกว่าคาด อาจทำให้ตลาดเข้าโหมด Risk-off มากขึ้น
- ข่าวหุ้นอัปเดต Microsoft, UBS, United Parcel, McDonald's, General Motors, PepsiCo, Danaher, Spotify, Novartis, Texas Instrument, Alphabet, Alibaba, Visa, Kering, Enphase Energy, Chipotle Mexican,

GLOBAL MARKET UPDATE

Consumer Confidence Index®



*Shaded areas represent periods of recession.
Sources: The Conference Board, NBER
© 2023 The Conference Board. All rights reserved.

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	33,530.83	-1.02%
	S&P500	4,071.63	-1.58%
	NASDAQ	11,799.16	-1.98%
Europe	STOXX600	467.08	-0.40%
Japan	NIKKEI225	28,620.07	0.09%
China	CSI300	3,962.67	-0.50%
	HSCE	6,601.36	-1.96%
India	NIFTY50	17,769.25	0.15%
Thailand	SET	1,540.20	-1.13%
Vietnam	VN30	1,037.04	-0.873%
Gold	Gold Futures	1,994.00	0.25%
Oil	WTI Oil Futures	77.07	-2.15%
USD	US Dollar Index	101.86	0.51%
	Index	Last Close	bps
Gov. 10Y	US Gov 10Y	3.3996%	-9
Yield	TH Gov 10Y	2.4830%	-1

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

นิธิกร พิศกน
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118824

เอกวิฐ ศรีภูสิตโต
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ศุภพล ตั้งวิเชียร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

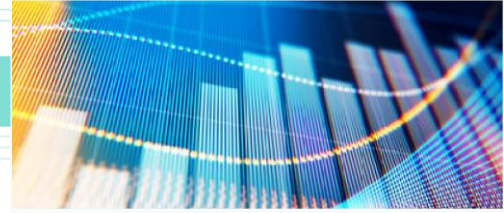
- ตลาดเข้าโหมดปิดรับความเสี่ยง โดยทำการเทขายหุ้นสหรัฐและเข้าซื้อพันธบัตรสหรัฐ ทำให้หุ้นสหรัฐทั้ง 3 ดัชนีหลักปรับตัวลดลง Dow Jones -1.02%, S&P500 -1.58% และ NASDAQ -1.98% ส่วนผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐอายุ



- 10 ปีปรับตัวลดลง 9 Bps สู่ระดับ 3.39% หลังธนาคาร First Republic Bank รายงานยอดเงินฝากหดตัวลงกว่า 41% ทำให้ตลาดกลับมากังวลเรื่องสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ นอกจากนี้ตลาดยังถูกกดดันเพิ่มเติมจากดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน มี.ค. ที่ปรับตัวลดลง ซึ่งจากอดีตเมื่อดัชนีปรับตัวลดลง สะท้อนความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่หดตัวลง ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจชะลอตัวลง และเกิดเศรษฐกิจถดถอยในระยะถัดไป ดังนั้นการประกาศตัวเลข GDP สหรัฐไตรมาส 1 ปี 2023 จะมีความสำคัญเป็นอย่างมากเนื่องจากจะเป็นตัวกำหนดมุมมองการลงทุนในหุ้นสหรัฐ โดยตลาดคาด GDP สหรัฐจะขยายตัว 2.0% QoQ ชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนที่ 2.6% QoQ หาก GDP สหรัฐชะลอตัวลงมากกว่าคาด อาจทำให้ตลาดเข้าโหมด Risk-off มากขึ้นเนื่องจากความกังวลเศรษฐกิจถดถอย
- ตลาดหุ้นยุโรปเช่นเช่นเดียวกับสหรัฐ ดัชนี STOXX ของยุโรป -0.40% โดยถูกกดดันจากดัชนีกลุ่มทรัพยากรพื้นฐานที่ร่วงลงกว่า 3% รวมถึงกลุ่มธนาคารที่ปรับตัวลดลงกว่า 2% , CAC-40 ของฝรั่งเศส -0.56% , DAX ของเยอรมนี +0.05% และ FTSE ของอังกฤษ -0.27%
 - ราคาน้ำมันดิบปิดลบ โดยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าน้ำมันดิบ WTI -2.15% หลังตัวเลขความกังวลเรื่องสภาพคล่องธนาคารและดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่หดตัว ทำให้ Demand การใช้น้ำมันในอนาคตมีโอกาสหดตัวลง ขณะที่ทองคำปิดบวก เนื่องจากเป็นสินทรัพย์เพื่อป้องกันความเสี่ยง

MACRO ECONOMIC

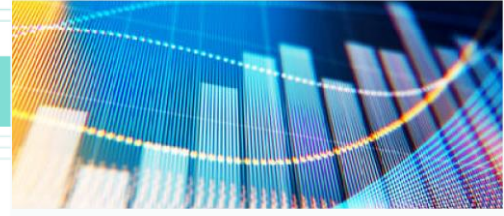
- กระทรวงพาณิชย์สหรัฐรายงานว่า ยอดขายบ้านเดือน มี.ค. เพิ่มขึ้น 9.6% สู่ระดับ 6.83 แสนยูนิตเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ระดับ 6.23 แสนยูนิต
- ผลสำรวจของ Conference Board ซึ่งเป็นสถาบันวิจัยเศรษฐกิจเผย ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐเดือน มี.ค. ปรับตัวลดลงสู่ระดับ 101.3 จากเดือนก่อนที่ 104.0
- นักวิเคราะห์ในโพลสำรวจของสำนักข่าวรอยเตอร์คาดการณ์ว่า ECB จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 25 bps ในการประชุมวันที่ 4 พ.ค. สู่ระดับ 3.5%
- กระทรวงการต่างประเทศจีนระบุว่า ผู้โดยสารขาเข้าประเทศทั้งหมดจะต้องแสดงผลตรวจโรคโควิด-19 ด้วยวิธีแอนติเจน (ATK) ที่เป็นลบภายในเวลา 48 ชั่วโมง ก่อนขึ้นเครื่องบินจากเมืองต้นทาง
- โจ ไบเดน ปธน. คนปัจจุบันของสหรัฐประกาศอย่างเป็นทางการสำหรับการเป็นตัวแทนของพรรคเดโมแครตสู่ศึกเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐในปี 2567



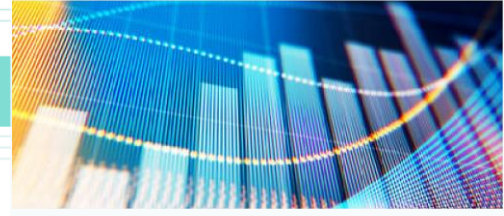
- ซีอีโอธนาคารสแตนดาร์ด ชาร์เตอร์ด์เตือนว่า ภาครักษาการอาจเผชิญปัญหาใหม่ แม้ความเสี่ยงในปัจจุบันเริ่มน้อยลงก็ตาม เนื่องจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างรวดเร็วโดยมีเป้าหมายเพื่อความคุมอัตราเงินเฟ้อที่พุ่งสูงขึ้นนั้น นับเป็นการซ้ำเติมธนาคารบางแห่งที่มีปัญหาอื่นอยู่แล้ว เพียงแต่ยังไม่ปรากฏออกมาเท่านั้น

STOCK HIGHLIGHT

- **Microsoft (MSFT US)** รายงานผลประกอบการไตรมาส 3 (สิ้นสุด มีนาคม 23) ดีกว่านักวิเคราะห์คาดได้แรงหนุนจากธุรกิจคลาวด์ คลายความกังวลต่อการเติบโตที่คาดว่าจะชะลอตัวจากการใช้จ่ายของลูกค้าที่น้อยลง ส่งผลให้ราคาหุ้นปรับตัวขึ้น 8.51% ในช่วง After-hours โดยรายได้รวมอยู่ที่ \$52.9 พันล้าน เติบโต 7.1% YoY ดีกว่านักวิเคราะห์คาด \$51.12 พันล้าน แบ่งเป็นรายได้ในส่วน productivity and business process เติบโต 7% YoY อยู่ที่ \$17 พันล้าน รายได้ธุรกิจ Intelligent cloud ที่รวมธุรกิจคลาวด์อย่าง Azure เติบโต 18% อยู่ที่ \$21.51 พันล้าน โดย Azure เติบโตถึง 31% YoY ถึงแม้ก่อนหน้านี้จะถูกกังวลต่อการใช้จ่ายของลูกค้าที่อาจจะอ่อนตัวลงตามภาวะเศรษฐกิจ รายได้ในส่วน PC หดตัวลง 19% YoY อยู่ที่ \$14.24 พันล้าน ขณะที่กำไรสุทธิอยู่ที่ \$2.45 ต่อหุ้น ดีกว่าคาดที่ \$2.24 ต่อหุ้น
- **UBS (UBSG SW)** ปรับลง 2.17% หลังรายงานกำไร 1Q23 ต่ำคาด โดยใน 1Q23 ธนาคารมีรายได้รวม \$8.71 พันล้านหดตัว 7%YoY และต่ำกว่าคาดที่ \$8.96 พันล้าน ซึ่งแบ่งเป็นรายได้ค่าธรรมเนียม \$4.61 พันล้านหดตัว 14%YoY และต่ำกว่าคาดที่ \$4.65 พันล้าน ด้านรายได้ดอกเบี้ยหดตัว 22%YoY มาที่ \$1.39 พันล้าน ต่ำกว่าคาดที่ \$1.88 พันล้าน ขณะที่ cost to income ratio ปรับสูงขึ้นมาที่ 82.5% จาก 75.8% ในไตรมาสก่อนและสูงกว่าคาดที่ 72.4% ส่งผลให้กำไรสุทธิอยู่ที่ \$1.03 พันล้านหรือ \$0.32 ต่อหุ้น ซึ่งหดตัว 52%YoY และต่ำกว่าคาดที่ \$1.86 พันล้าน หากแบ่งตามธุรกิจ ด้านธุรกิจ wealth management มีกำไร \$1.22 พันล้านหดตัว 7.25% และต่ำกว่าคาดที่ \$1.28 พันล้าน ด้าน Investment Bank มีกำไร \$477 ล้านหดตัว 49%YoY และต่ำกว่าคาดที่ \$573 ล้าน ขณะที่อัตราส่วนทุนสำรอง Common Equity Tier 1 หดตัวเหลือ 13.9% จาก 14.2% ในไตรมาสก่อนและต่ำกว่าคาดที่ 14.1%
- **United Parcel (UPS US)** ปรับลง 9.99% จากมุมมองธุรกิจที่เริ่มอ่อนตัวลงแม้รายงานกำไรตามคาด โดยใน 1Q23 บริษัทมีรายได้ \$2.29 หมื่นล้านลดลง 6%YoY ตามคาด ซึ่งแบ่งเป็นรายได้ในสหรัฐ \$1.49 หมื่นล้านหดตัวเล็กน้อยที่ 0.9%YoY และต่ำกว่าคาดที่ \$1.50 หมื่นล้าน ด้านรายได้ในต่างประเทศหดตัว



- 6.8%YoY มาที่ \$4.54 พันล้านแต่ดีกว่าคาดที่ \$4.51 พันล้าน ด้านปริมาณพัสดุหดตัว 5.6%YoY ตามที่คาดมาที่ 1.41 พันล้านชิ้น ขณะที่กำไรปกติหดตัว 27.9%YoY ตามคาดมาที่ \$2.20 ต่อหุ้น ทั้งนี้ผู้บริหารเริ่มเห็นแนวโน้มการบริโภคที่ชะลอลงในสหรัฐฯ ซึ่งส่งผลให้ปริมาณขนส่งมีแนวโน้มลดลง ขณะที่ฝั่งเอเชียยังมีแนวโน้มอ่อนแอต่อเนื่อง ผู้บริหารจึงคาดการณ์รายได้ปี 2023 อาจอยู่ในกรอบล่างของ \$9.7 - \$9.9 หมื่นล้าน ซึ่งอาจต่ำกว่านักวิเคราะห์คาดที่ \$9.8 หมื่นล้าน ด้าน Deutsche Post (DPW GR) หรือ DHL ปรับลง 2.89% และ FedEx (FDX US) ปรับลง 2.88%
- **McDonald's (MCD US)** ปรับตัวในแนวราบ -0.58% ขณะที่รายงานกำไร Q1 ที่ดีกว่าคาด โดยบริษัทมีรายได้ 1Q23 ที่ \$5.9 พันล้านเติบโต 4.1%YoY ซึ่งดีกว่าคาดที่ \$5.57 พันล้าน หรือคิดเป็น comparable sales ที่ 12.6% ซึ่งขยายตัวมากกว่าปีก่อนที่ 11.8% และดีกว่าคาดที่ 8.19% โดยแบ่งเป็นสาขาในสหรัฐฯ เติบโต 12.6% ดีกว่าคาดที่ 7.54% ด้านสาขาต่างประเทศที่บริหารเองเติบโต 12.6% ดีกว่าคาดที่ 9.12% ขณะที่กำไรปกติอยู่ที่ \$2.63 ต่อหุ้นเติบโต 15%YoY ซึ่งดีกว่าคาดที่ \$2.31 ต่อหุ้น
 - **General motors (GM US)** ปรับลง 4.02% หลังบริษัทเผยมีกระแสเงินสดติดลบแม้กำไรออกมาดีกว่าคาด โดยบริษัทรายงานยอดขาย 1Q23 ที่ \$3.99 หมื่นล้านเติบโต 11%YoY ซึ่งดีกว่าคาดที่ \$3.92 หมื่นล้าน จากยอดขายส่งรถที่ 8.64 แสนคันเติบโต 4%YoY ขณะที่กำไรปกติอยู่ที่ \$2.21 ต่อหุ้นเติบโต 5.7%YoY ซึ่งดีกว่าคาดที่ \$1.74 ต่อหุ้น อย่างไรก็ตามกระแสเงินสดในไตรมาสนี้กลับพลิกติดลบ \$132 ล้านซึ่งต่ำกว่าคาดที่บวก \$6 ล้าน ทั้งนี้ผู้บริหารคาดกำไรปี 2023 อยู่ที่ \$6.35 - \$7.35 ต่อหุ้นซึ่งดีกว่าคาดที่ \$6.22 ต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม Well Fargo และ Evercore ISI มองอุตสาหกรรมมีความเสี่ยงสูงขึ้นและคาดการณ์ของผู้บริหารสูงเกินไป จากการแข่งขันด้านราคาที่ยืดหยุ่นขึ้น
 - **PepsiCo (PEP US)** ปิดบวก 2.27% ทำจุดสูงสุดใหม่หลังกำไร Q1 สูงกว่าคาดและแนวโน้มสดใส โดยบริษัทเผยรายได้ 1Q23 ที่ \$1.79 หมื่นล้านเติบโต 10%YoY ซึ่งดีกว่าคาดที่ \$1.72 หมื่นล้าน หรือคิดเป็น organic growth ที่ 14.3% สูงกว่าคาดที่ 9.47% ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับราคาสินค้าขึ้นเฉลี่ย 16%YoY ทั่วโลก ขณะที่ปริมาณขายทั่วโลกขยายตัวเฉลี่ย 2%YoY ด้านกำไรปกติเติบโต 16.3%YoY มาที่ \$1.50 ต่อหุ้นซึ่งดีกว่าคาดที่ \$1.38 ต่อหุ้น ทั้งนี้บริษัทคาดการณ์รายได้ปี 2023 เติบโต 8%YoY ซึ่งดีกว่านักวิเคราะห์คาดที่เติบโต 6.4%YoY



- **Danaher (DHR US)** ผู้ผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์การแพทย์ ปรับลง 8.79% หลังรายได้และกำไรพลิกหดตัวในรอบ 2 ปี โดยบริษัทเผยรายได้ที่ \$7.17 พันล้านหดตัว 6.8%YoY แต่ดีกว่าคาดที่ \$7.06 พันล้าน ซึ่งธุรกิจหลักอย่าง Biotech รายได้หดตัว 16%YoY มาที่ \$1.86 พันล้านและต่ำกว่าคาดที่ \$1.93 พันล้าน ขณะที่กำไรปกติหดตัว 14.5%YoY มาที่ \$2.36 ต่อหุ้นซึ่งดีกว่าคาดที่ \$2.28 ต่อหุ้น อย่างไรก็ตามผู้บริหารคาดรายได้ทั้งปี 2023 จะหดตัว high single digit ซึ่งแย่กว่านักวิเคราะห์คาดที่หดตัวราว 4% จากการระบายสินค้าคงคลังของลูกค้าที่ยาวนานกว่าคาด ด้าน S&P Lifesciences Tools & Services ปรับลงมากกว่า 3%
- **Spotify (SPOT US)** ปิดบวก 5.14 หลังอัตรากำไรและยอดผู้ใช้งานเพิ่มมากกว่าคาด โดยบริษัทมีรายได้ 1Q23 ที่ 3.04 พันล้านยูโรเติบโต 14.3%YoY แต่ต่ำกว่าคาดที่ 3.09 พันล้านยูโร ด้านอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 25.2% ดีกว่านักวิเคราะห์คาดที่ 24.9% ด้านผู้ใช้งานรายเดือน (MAUs) เพิ่มขึ้น 22%YoY มาที่ 515 ล้านคนสูงกว่าคาดที่ 502 ล้านคน อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงมีผลขาดทุนที่ 1.16 ยูโรต่อหุ้นซึ่งแย่กว่าปีก่อนที่ขาดทุน 0.21 ยูโรต่อหุ้นและแย่กว่าคาดที่ขาดทุน 0.85 ยูโรต่อหุ้น ทั้งนี้ผู้บริหารให้คาดการณ์ 2Q23 ไกล่เคียงตลาดคาด โดยมองรายได้ 3.2 พันล้านยูโรต่ำกว่าคาดที่ 3.27 พันล้านยูโร มองมีผลขาดทุน 129 ล้านแย่กว่าตลาดคาดที่ขาดทุน 126 ล้าน แต่มองผู้ใช้งานต่อเดือน 530 ล้านคนดีกว่าคาดที่ 513 ล้านคน
- **Novartis (NVS US)** ผู้ผลิตและจำหน่ายยาสัญชาติสวิสเซอร์แลนด์ ปรับขึ้น 3.43% หลังกำไร 1Q23 ดีกว่าคาด โดยรายได้รวมอยู่ที่ \$1.29 หมื่นล้านเติบโต 3.4%YoY และดีกว่าคาดที่ \$1.25 หมื่นล้าน ด้านอัตรากำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นเป็น 34.1% จากปีก่อนที่ 32.6% และดีกว่าคาดที่ 32.8% ขณะที่กำไรปกติอยู่ที่ \$1.71 ต่อหุ้นเติบโต 17%YoY และดีกว่าคาดที่ \$1.57 ต่อหุ้น ด้านผู้บริหารคาดรายได้ปี 2023 เติบโต mid-single digit ซึ่งสูงกว่าตลาดคาดที่ 3.6%
- **Texas Instrument (TXN US)** ประกาศกำไร 1Q23 ดีกว่าคาด โดยเผยรายได้ที่ \$4.38 พันล้านหดตัว 11%YoY แต่ดีกว่าคาดที่ \$4.36 พันล้าน ซึ่งแบ่งเป็นรายได้ชิพ Analog ที่ \$3.29 พันล้านหดตัว 14%YoY และต่ำกว่าคาดที่ \$3.35 พันล้าน ด้านอัตรากำไรอยู่ที่ 65.38% ลดลงจากปีก่อนที่ 70.17% แต่ดีกว่าคาดที่ 64.34% ขณะที่กำไรหดตัว 21.2%YoY มาที่ \$1.85 ต่อหุ้นแต่ดีกว่าคาดที่ \$1.78 ต่อหุ้น ทั้งนี้ผู้บริหารมองรายได้ใน 2Q23 ที่ \$4.17 - \$4.53 พันล้านซึ่งใกล้กับที่



- นักวิเคราะห์คาดการณ์ ระยะเวลาที่มองกำไรปกติที่ \$1.62 - \$1.88 ใกล้กับนักวิเคราะห์คาดการณ์เช่นกัน ด้านราคาหุ้น TXN ปรับขึ้น 1.54% ในช่วง After-hour
- **Alphabet (GOOGL US)** ปรับตัวขึ้น 1.44% ในช่วง After-hours หลังรายงานรายได้และกำไรไตรมาสแรก ดีกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ และมองธุรกิจ search ยังคงแข็งแกร่ง เช่นเดียวกับธุรกิจคลาวด์ที่ยังมีแนวโน้มที่ดี โดยรายได้รวมอยู่ที่ \$69.79 พันล้าน เพิ่มขึ้น 3% YoY ดีกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ \$68.87 พันล้าน แบ่งเป็นรายได้ในส่วนโฆษณาอยู่ที่ \$54.55 พันล้าน ดีกว่าคาดการณ์ที่ \$53.79 พันล้าน รายได้คลาวด์อยู่ที่ \$7.45 พันล้าน น้อยกว่าคาดการณ์ที่ \$7.46 พันล้าน ขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ที่ \$1.17 ดีกว่าคาดการณ์ที่ \$1.09 ด้วยอัตรากำไรการดำเนินงานที่ 25% ดีกว่าคาดการณ์ที่ 23.6% นอกจากนั้นบริษัทเผยแพร่ซื้อหุ้นคืนมูลค่า \$70 พันล้าน
 - **Alibaba (9988 HK, BABA US)** ปรับลง 4.57% ในตลาดสหรัฐรับข่าวสมาชิกวุฒิสภาสหรัฐ 9 คนนำโดย Bill Hagerty ยื่นหนังสือถึงกระทรวงการคลัง ขอให้ประธานาธิบดีมีคำสั่งพิเศษในการแบนธุรกิจ Cloud ของจีนเช่น Huawei รวมถึงบริษัทอื่นๆ ซึ่งอาจเป็นภัยต่อความมั่นคงของประเทศ
 - **Visa (V US)** ปรับตัวขึ้น 1.33% ในช่วง After-hours หลังรายงานกำไรไตรมาส 2 (สิ้นสุด มีนาคม 23) ดีกว่าคาดการณ์ โดยรายได้รวมโต 11% YoY อยู่ที่ \$8 พันล้าน ดีกว่าคาดการณ์ที่ \$7.8 พันล้าน ได้แรงหนุนจากปริมาณการใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น โดยมูลค่าธุรกรรมทั้งหมดเพิ่มขึ้น 12% YoY อยู่ที่ \$50.1 พันล้าน และปริมาณการใช้จ่ายเพิ่มขึ้น 10% YoY ขณะที่ EPS อยู่ที่ \$2.09 ดีกว่าคาดการณ์ที่ \$1.99 ต่อหุ้น
 - **Kering (KER FP)** เผยรายได้ร้านค้าเดบิตโตน้อยกว่านักวิเคราะห์ในไตรมาส 1 โดยยอดขายร้านค้าเดบิตโต 1% ต่ำกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ 2.91% แปรนด์หลักอย่าง Gucci เดบิตโต 1% YoY ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 2.74% ในส่วนรายได้รวมอยู่ที่ 5.08 พันล้านยูโร เพิ่มขึ้น 2.4% YoY ดีกว่าคาดการณ์เล็กน้อยที่ 5.06 พันล้านยูโร สะท้อนการเดบิตโตที่ช้ากว่าคู่แข่งในช่วงเวลาเดียวกันอย่าง **LVMH (MC FP)** และ **Hermes (RMS FP)** ที่รายได้รวมเดบิตโต 17% YoY และ 23% YoY ตามลำดับ ซึ่งดูเหมือนบริษัทจะได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวในจีนน้อยกว่าคู่แข่ง ขณะที่รายได้ในสหรัฐกลับปรับตัวลดลง
 - **Enphase Energy (ENPH US)** ปรับตัวลง 16.35% ในช่วง After-hours ถึงแม้จะรายงานผลประกอบการไตรมาส 1 ดีกว่าคาดการณ์ แต่ให้แนวโน้มไตรมาส 2 ต่ำกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ โดยไตรมาสแรก รายได้อยู่ที่ \$726 ล้าน เพิ่มขึ้น 65% YoY ดีกว่าคาดการณ์ที่ \$723 ล้าน ได้แรงหนุนจากยอดขายในยุโรปที่ปรับตัวสูงขึ้น ยอดส่งมอบ microinverter อยู่ที่ 4.83 ล้านชิ้น เพิ่มขึ้น 71% YoY ดีกว่าคาดการณ์

4.82 ล้านชิ้น โดยคิดเป็นตัวรุ่น IQ8 ประมาณ 65% จากยอดส่งมอบทั้งหมด ในส่วนยอดส่งมอบแบตเตอรี่อยู่ที่ 102.4 MWh ปรับตัวลดลง 16% YoY ต่ำกว่าค่าที่ 109 MWh ขณะที่ Adj EPS อยู่ที่ \$1.37 ดีกว่าค่า \$1.23 สำหรับแนวโน้มไตรมาส 2 มองรายได้อยู่ในช่วง \$700 ล้าน-\$750 ล้าน แย่กว่าที่นักวิเคราะห์มองไว้ที่ \$758.7 ล้าน

- **Chipotle Mexican (CMG US)** ปรับตัวขึ้น 7.87% ในช่วง After-hour หลังเผยแพร่รายได้และกำไรในไตรมาสแรกดีกว่านักวิเคราะห์คาด ได้แรงหนุนจากราคาสินค้าที่เพิ่มขึ้น จำนวนร้านค้าใหม่ และการฟื้นตัวของกลุ่มลูกค้าที่มีรายได้น้อย โดยรายได้อยู่ที่ \$2.37 พันล้าน เพิ่มขึ้น 18% YoY ดีกว่าค่าที่ \$2.34 พันล้าน ขณะที่ถ้าเทียบการเติบโตโดยยอดขายร้านค้าเดิมเพิ่มขึ้น 10.9% YoY ดีกว่าค่าที่ 8.51% ในส่วนของอัตรากำไรจากการดำเนินงานในร้านอาหารเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 25.6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 20.7% ส่วนหนึ่งได้ปัจจัยบวกจากต้นทุนวัตถุดิบหลักอย่างอโวคาโดและค่าขนส่งที่ลดลง ขณะที่ Adj EPS อยู่ที่ \$10.50 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ \$5.70 และดีกว่าค่าที่ \$8.92 ในส่วนของคาดการณ์การเติบโตของรายได้สำหรับทั้งปีมองอยู่ในช่วง 5%-8% เทียบกับนักวิเคราะห์มองไว้ที่ประมาณ 5.9% นอกจากนั้นผู้บริหารกล่าวถึงพัฒนาการที่ดีขึ้นในทุกกลุ่มฐานลูกค้า โดยเห็นกลุ่มฐานลูกค้าที่มีรายได้สูงมีการเข้ามาซื้อสินค้าที่ร้านบ่อยขึ้น และการฟื้นตัวของกลุ่มลูกค้าที่มีรายได้น้อย ถึงแม้จะยังไม่เท่ากับช่วงปีที่ผ่านมา

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

Weekly Economic Calendar

Monday, April 24, 2023					
Time	Country	Event	Actual	Forecast	Previous
15.00	Germany	German Business Expectations (Apr)	92.2	90.9	91.2
15.00	Germany	German Current Assessment (Apr)	95.0	96.0	95.4
Tuesday, April 25, 2023					
21.00	US	CB Consumer Confidence (Apr)	101.3	104.2	104.2
21.00	US	New Home Sales (MoM) (Mar)	9.6%	1.1%	1.1%
21.00	US	New Home Sales (Mar)	683K	635K	640K
Wednesday, April 26, 2023					
19.30	US	Core Durable Goods Orders (MoM) (Mar)		-0.3%	-0.1%
19.30	US	Durable Goods Orders (MoM) (Mar)		0.9%	-1.0%
21.30	US	Crude Oil Inventories		-1.088M	-4.581M
Thursday, April 27, 2023					
19.30	US	GDP (QoQ) (Q1)		2.0%	2.6%
19.30	US	Initial Jobless Claims			245K
21.00	US	Pending Home Sales (MoM) (Mar)		1.0%	0.8%
Friday, April 28, 2023					
6.50	Japan	Industrial Production (MoM) (Mar)		0.5%	4.6%
6.50	Japan	Retail Sales (YoY) (Mar)		5.8%	7.3%
6.50	Japan	BoJ Interest Rate Decision		-0.10%	-0.10%
12.30	French	French GDP (YoY) (Q1)		0.5%	0.5%
12.30	French	French GDP (QoQ) (Q1)		0.2%	0.1%
13.00	Germany	German GDP (YoY) (Q1)		0.8%	0.3%
13.00	Germany	German GDP (QoQ) (Q1)		0.3%	0.9%
13.45	French	French CPI (MoM) (Apr)		0.9%	0.9%
13.45	French	French CPI (YoY) (Apr)		5.5%	5.7%
14.55	Germany	German Unemployment Change (Apr)		10K	16K
15.00	Germany	German GDP (QoQ)			-0.4%
16.00	EU	GDP (YoY) (Q1)		1.3%	1.8%
16.00	EU	GDP (QoQ) (Q1)		0.1%	
19.00	Germany	German CPI (MoM) (Apr)		0.5%	0.8%
19.00	Germany	German CPI (YoY) (Apr)		7.2%	7.4%
19.30	US	Core PCE Price Index (MoM) (Mar)		0.4%	0.3%
19.30	US	Core PCE Price Index (YoY) (Mar)		24.8%	4.6%
19.30	US	PCE Price index (YoY) (Mar)			5.0%
19.30	US	PCE price index (MoM) (Mar)			0.3%
19.30	US	Personal Income (MoM) (Mar)		0.2%	0.3%
19.30	US	Personal Spending (MoM) (Mar)		-0.1%	0.2%

ที่มา: Investing.com