

# GLOBAL DAILY INSIGHT

## กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



### MARKET SUMMARY

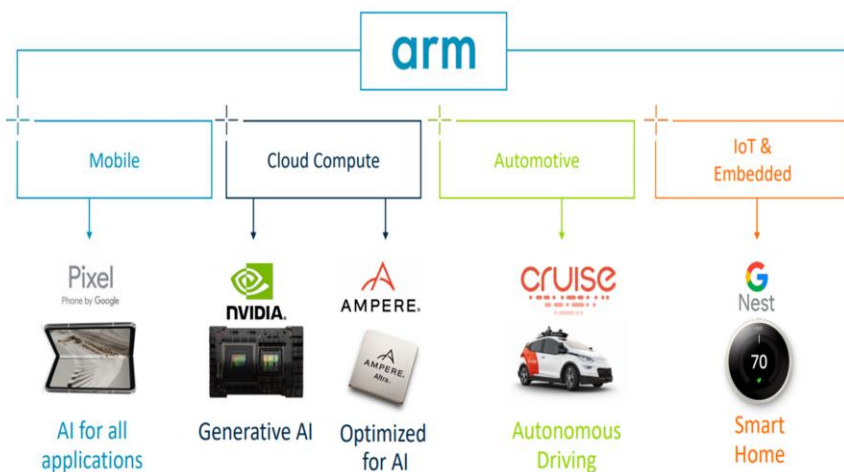
- หุ้นสหรัฐปรับตัวลงทั้ง 3 ดัชนีหลัก ส่งผลให้ดัชนี S&P500 หดสถิติ การปรับตัวขึ้น 8 วันติดต่อกัน ส่วนทางผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐที่ปรับตัวขึ้น แม้ผลตอบแทนจากการประมูลพันธบัตรอายุ 30 ปีจะปรับตัวลดลงเป็นครั้งแรกในรอบ 6 เดือน แต่ถูกกดดันจากการที่ ประ. FED ยังคงส่งสัญญาณการดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวด ส่งผลให้ดัชนีตลาดหุ้นเอเชียส่วนใหญ่ปรับตัวในแดนลบ
- ข่าวหุ้นอัพเดท ARM Holdings, Adyen, Tesla, Nvidia, Sony, SoftBank, Li Auto, Tapestry

### GLOBAL MARKET UPDATE

🕒 10 พฤศจิกายน 2566

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	33,891.94	-0.65%
	S&P500	4,347.35	-0.81%
	NASDAQ	13,521.45	-0.94%
Europe	STOXX600	447.80	0.84%
Japan	NIKKEI225	32,646.46	1.49%
China	CSI300	3,612.83	0.05%
	HSCE	6,030.26	-0.16%
India	NIFTY50	19,395.30	-0.25%
Thailand	SET	1,404.97	-0.48%
Vietnam	VN30	1,122.95	-0.62%
Gold	Gold Futures	1,969.80	0.61%
Oil	WTI Oil Futures	75.74	0.54%
USD	US Dollar Index	105.91	0.30%
	Index	Last Close	bps
Gov. 10Y Yield	US Gov 10Y	4.6241%	13
	TH Gov 10Y	3.0370%	-5

### AI on Arm is Everywhere



Source: Company Report

- **ตลาดหุ้นสหรัฐ :** ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวลดลงเมื่อวานนี้ ส่งผลให้ดัชนี S&P500 หดสถิติปรับตัวขึ้น 8 วันติดต่อกัน โดยถูกกดดันจากผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับตัวขึ้น แม้ผลตอบแทนจากการประมูลพันธบัตรอายุ 30 ปีจะปรับตัวลดลงเป็น

### RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

นิธิกร พิศภน  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118824

เอกรัฐ ศรีสุสิตโต  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118166

ศุภพล ตั้งวิเชียร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เกรียงไกร ปิ่นเกรียงไกร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

## GLOBAL DAILY INSIGHT

## กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



ครั้งแรกในรอบ 6 เดือน แต่ถูกกดดันจากการที่ ปร. FED ยังคงส่งสัญญาณการดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวด

- หุ้นสหรัฐปรับตัวลดลงทั้ง 3 ดัชนีหลัก โดย Dow Jones -0.65%, S&P500 -0.81% และ NASDAQ -0.94% ส่วนทางผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐอายุ 10 ปีปรับตัวขึ้น 13bps สู่ระดับ 4.62% หลัง ปร. FED ยังเปิดโอกาสในการขึ้นดอกเบี้ยครั้งถัดไป หาก Bond Yield ระยะยาวของสหรัฐที่ปรับตัวขึ้น ไม่ได้มาจากนโยบายการเงินที่เข้มงวด แต่มาจากปัจจัยอื่น (เช่น ขาดดุลการคลัง) ซึ่งจะทำให้ดอกเบี้ยในระดับปัจจุบันอาจไม่เพียงพอต่อการควบคุมเงินเฟ้อ ในงานเสวนาซึ่งจัดโดยกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) วนนี้
- แม้ผลตอบแทนจากการประมูลพันธบัตรอายุ 30 ปีจะปรับตัวลงเป็นครั้งแรกในรอบ 6 เดือน แต่ออกมาสูงกว่าคาด 5bps รวมถึง อุปสงค์พันธบัตรมีมากกว่าปริมาณพันธบัตรที่นำออกประมูลเพียง 2.24 เท่า ต่ำสุดในรอบ 2 ปี สะท้อนถึงการเกิด Over Supply ในพันธบัตรระยะยาว ส่งผลให้พันธบัตรสหรัฐอายุ 30 ปีปรับตัวขึ้น 15bps สู่ระดับ 4.76%
- ขณะที่ปัจจุบันสหรัฐมีแนวโน้มออกประมูลพันธบัตรเพิ่มมากขึ้น หลังดอกเบี้ยจ่ายของหนี้สาธารณะสหรัฐแต่ละระดับ 1 ล้านล้านเหรียญ โดย Bloomberg คาดหนี้สาธารณะอาจปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 1.7 ล้านล้านดอลลาร์ในปี 2024 ทำให้มีโอกาสที่รัฐบาลจะมีการออกพันธบัตรเพิ่มมากขึ้น ซึ่งเป็นปัจจัยหนุน Bond Yield ระยะยาวปรับตัวเพิ่มขึ้น
- หุ้นทั้ง 11 อุตสาหกรรมปรับตัวลดลง นำโดยกลุ่ม Health care -2.10% และ Consumer Discretionary -1.82% โดยหุ้น Tesla ปรับตัวลดลง 5.46% หลัง HSBC แนะนำลดสัดส่วนในการลงทุน
- **ตลาดหุ้นยุโรป :** ดัชนีหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้นทำระดับสูงสุดในรอบ 3 สัปดาห์ ดัชนี STOXX600 +0.84% ส่วนดัชนีอื่นๆปรับตัวในรอบ +0.73% ถึง +1.13% โดยได้แรงหนุนจากผลประกอบของบริษัทจดทะเบียน โดยหุ้นผู้ให้บริการด้านการเงินเบอร์ 1 ในฝั่งยุโรปอย่าง Adyen พุ่ง 37% ภายหลังจากที่มีการรายงานผลประกอบการออกมาดีกว่าคาด รวมถึงคาดการณ์ผลประกอบการไตรมาสถัดไปดีขึ้น นอกจากนี้หุ้น AstraZeneca ปรับตัวขึ้นเช่นกัน หลังปรับคาดการณ์กำไรขึ้น



- **ตลาดหุ้นญี่ปุ่น :** ดัชนี NIKKEI ปรับตัวลงแรงกว่า 1% เช้านี้ โดยถูกกดดันจากผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐที่ปรับตัวขึ้น หลัง ปร. FED ยังคงส่งสัญญาณการดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวด
- ขณะที่หุ้น Softbank (9984 JP) -6% เช้านี้หลังบริษัทเผยแพร่ผลการออกมา ยังคงขาดทุนซึ่งเป็นไตรมาสที่ 4 ติดต่อกัน ส่วนทางตลาดที่คาดว่าจะกำไร โดยกองทุนเรือธงของบริษัทอย่าง Vision Fund ซึ่งเน้นลงทุนในหุ้น Technology ยังคงขาดทุนเช่นกัน นอกจากนี้บริษัทยังถูกกดดันจากผลบันทึกการขาดทุนของ WEWORK ที่เพิ่งมีการยื่นล้มละลายไปไม่นานมานี้
- นอกจากนี้หุ้นกลุ่มผู้ผลิตรถยนต์รายใหญ่ อย่าง NISSAN และ HONDA ปรับตัวในแดนลบเช้านี้เช่นกัน แม้ทั้ง 2 บริษัทรายงานผลประกอบการออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด จากยอดขายในหลายประเทศที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นรวมถึงได้ประโยชน์จากค่าเงินเยนที่อ่อนค่า ทั้งนี้ทั้ง 2 บริษัทได้คาดการณ์กำไรในปีถัดไปสูงขึ้นจากที่เคยคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้
- **ตลาดหุ้นจีน :** ดัชนี HSI Index ปรับตัวลดลงเช้านี้ โดยเป็นการปรับตัวในแดนลบ 4 วันติดต่อกัน หลังเงินเฟ้อผู้บริโภคพลิกกลับมาหดตัว 0.2% YoY สร้างความกังวลเรื่องภาวะเงินฝืดอีกครั้ง โดยนักเศรษฐศาสตร์มองว่า จีนจำเป็นต้องมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่มากกว่านี้ โดยอาจทำการลด อัตราทุนสำรองของธนาคาร RRR และลดดอกเบี้ยนโยบายในปลายปีนี้ หลังตัวเลขเศรษฐกิจโดยรวมออกมาชะลอตัว
- ส่วนทางกับหุ้น XIAOMI ที่ราคาปรับตัวเพิ่มขึ้น 8 วันติดต่อกัน หลังสื่อจาวรายงานว่า บริษัทสามารถขายมือถือรุ่นใหม่ยอดฮิต MI14 ได้ 1 ล้านเครื่องในสัปดาห์นี้ โดยนักวิเคราะห์จาก IDC มองว่า การเปิดตัวได้อย่างแข็งแกร่ง ตอกย้ำถึงจุดต่ำสุดของตลาด Smart phone ในจีนได้ผ่านไปแล้ว นอกจากนี้ทาง IDC ยังเผยว่าอุตสาหกรรม Smart phone ของจีนใน 4Q23 อาจสามารถเติบโตเมื่อเทียบกับปีก่อนได้เป็นครั้งแรกในรอบ 10 ไตรมาส
- **สินทรัพย์ทางเลือก :** ราคา Bitcoin ปรับตัวเพิ่มขึ้น แตะระดับ 36,990 ทำจุดสูงสุดในรอบ 18 เดือน โดยได้แรงหนุนจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์สหรัฐ (SEC) จะมีการอนุมัติการจัดตั้ง Spot Bitcoin ETF ในเร็ว ๆ นี้ โดย Bloomberg คาด แม้จะยังไม่มีการจัดตั้งในเดือนนี้ แต่มีโอกาสถึง 90% ที่ SEC จะอนุมัติก่อนสิ้นเดือน ม.ค. ปีหน้า

## GLOBAL DAILY INSIGHT

## กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



## STOCK HIGHLIGHT

- ARM Holdings (ARM US) ปรับตัวลง 5.18% หลังบริษัทให้คาดการณ์รายได้ในไตรมาส 3 (สิ้นสุด ธันวาคม 24) น้อยกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ ถึงแม้งบไตรมาสล่าสุดจะออกมาดีกว่าคาดก็ตาม
  - โดยผลประกอบการไตรมาส 2 รายได้รวมอยู่ที่ \$806 ล้าน ตีกว่าคาดที่ \$746.9 ล้าน
  - แบ่งเป็นรายได้ License and other อยู่ที่ \$388 ล้าน ตีกว่าคาดที่ \$327.3 ล้าน
  - รายได้ Royalty อยู่ที่ \$418 ล้าน น้อยกว่าคาดที่ \$429.3 ล้าน
  - Adj EPS อยู่ที่ 36 เซนต์ ตีกว่าคาดที่ 26 เซนต์
  - สำหรับไตรมาส 3 บริษัทคาดรายได้ในช่วง \$720 ล้าน-\$800 ล้าน เทียบกับนักวิเคราะห์คาดที่ \$773 ล้าน และมอง Adj EPS อยู่ในช่วง 21 เซนต์-28 เซนต์ เทียบกับนักวิเคราะห์คาดที่ 27 เซนต์
  - สำหรับทั้งปีมองรายได้ในช่วง \$2.96 พันล้าน-\$3.08 พันล้าน ตีกว่าคาดที่ \$2.96 พันล้าน และมอง Adj EPS อยู่ในช่วง \$1-\$1.10 เทียบกับนักวิเคราะห์คาดที่ \$1.04
  - สาเหตุที่บริษัทให้แนวโน้มไตรมาส 3 ออกมาต่ำคาดเนื่องจากผู้บริหารมีมุมมองที่ค่อนข้างอนุรักษ์นิยมและมองว่าช่วงเวลาในการทำข้อตกลง license อาจจะมีระยะเวลาที่ไม่แน่นอน หรืออาจจะต้องใช้เวลานานกว่าจะสามารถบันทึกเข้ามาในรายได้
  - แต่สุดท้ายแล้วก็คาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 4 จึงส่งผลให้แนวโน้มรายได้ในไตรมาส 4 ออกมาตีก่อนนักวิเคราะห์คาด
- Adyen (ADYEN NA) ปรับตัวขึ้น 37.82% มากที่สุดในวันนับตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2018 หลังนักวิเคราะห์มีมุมมองที่ดีต่อยอดขายที่บริษัทรายงานออกมานั้นดีกว่าคาด
  - รวมถึงเป้าหมายระยะกลางที่บริษัทให้มานั้นดูสมจริงและมีความน่าเชื่อถือมากขึ้น ถึงแม้ว่าจะมีการปรับลดลงเมื่อเทียบกับคาดการณ์ครั้งก่อน



- รวมถึงคำมั่นที่จะลดระดับการจ้างงานลงพร้อมกับการอพยพเคลื่อนย้ายไปอย่างน้อยจนถึงปีหน้า
- ทำให้นักวิเคราะห์มีมุมมองที่ผ่อนคลายต่อบริษัทมากยิ่งขึ้น หลังจากมีความสงสัยต่อความสามารถของบริษัทในช่วงครึ่งปีแรกจากแรงกดดันในอุตสาหกรรมที่รุนแรงในตลาดสหรัฐ
- โดยผลประกอบการไตรมาส 3 รายได้อยู่ที่ EUR413.6 ล้าน
- ขณะที่ปริมาณการทำธุรกรรมเพิ่มขึ้น 21% YoY อยู่ที่ EUR 2.43 แสนล้าน
- บริษัทตั้งเป้าการเติบโตรายปีอยู่ในช่วงระหว่าง 21%-29% จนถึงปี 2026 เทียบกับก่อนหน้านี้ที่ตั้งเป้าไว้ที่ระดับ 25%-33% สำหรับเป้าหมายในระยะกลาง
- นอกจากนั้นตั้งเป้าการฟื้นตัวในส่วน Ebitda margin ที่เหนือระดับ 50% ในปี 2026 จากก่อนหน้านี้ที่เคยคาดว่าจะเพิ่มมาเหนือระดับเหนือกว่า 65% สำหรับในระยะยาว
- Tesla (TSLA US) ปรับตัวลง 5.46% หลังทาง HSBC ออกคำแนะนำ Reduce พร้อมกับราคาเป้าหมาย \$146 สะท้อนความเสี่ยง downside เกือบ 35%
  - เนื่องจากมองว่าบริษัทจะมีช่วงเวลาที่นานกว่าที่ตลาดคาด สำหรับเป้าหมายที่บริษัทตั้งเป้าไว้รวมถึงมูลค่าที่จะสะท้อนออกมา
  - ขณะที่เมื่อวานนี้บริษัทมีการปรับเพิ่มราคารถยนต์บางรุ่นในประเทศจีน โดยบริษัทมีการปรับเพิ่มราคารถยนต์ Model 3 และ Model Y Long Range ในประเทศจีน
  - สำหรับราคา Model 3 Long Range จะมีการปรับเพิ่มขึ้นมา 1,500 หยวน มาอยู่ที่ 297,400 หยวน จากเดิมที่ 295,900 หยวน
  - ราคารถยนต์ Model Y Long Range จะมีการปรับเพิ่มขึ้นมา 2,500 หยวน มาอยู่ที่ 302,400 หยวน จากเดิมที่ 299,900 หยวน
  - ในส่วนรถยนต์รุ่นอื่นๆนอกเหนือจากนี้ยังมีราคาคงเดิม อย่างไรก็ตามถึงแม้ว่าจะมีการปรับราคาขึ้น

## GLOBAL DAILY INSIGHT

## กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



- แต่ราคา Model Y Long Range ยังคงมีราคาที่ถูกกว่าตอนตุลาคม 2022 ซึ่งเป็นครั้งแรกที่บริษัทมีการปรับลดราคา
- นอกจากนั้นช่วงปลายเดือนที่ผ่านมาบริษัทมีการปรับขึ้นราคารถยนต์ Model Y performance 14,000 หยวน
- Nvidia (NVDA US) มีแผนที่จะเปิดตัวชิป AI ใหม่สำหรับตลาดจีนโดยเฉพาะ หลังจากเมื่อไม่นานนี้บริษัทพึ่งโดนทางหน่วยงานของสหรัฐออกมาตรการจำกัดใหม่สำหรับการขายชิป AI ไปจีน
  - โดยทาง Reuters มีการรายงานโดนอ้างอิงจากทางสื่อท้องถิ่นในประเทศจีน STAR Market Daily ที่มีการเผยว่าชิป Nvidia HGX H20, L20 PCIe และ L2 PCIe ที่มีการรวมฟีเจอร์ใหม่ๆสำหรับการใช้งาน AI ไว้มากมาย แต่จะมีการลดตัวประมวลผลบางอย่างเพื่อให้สอดคล้องกับข้อจำกัดใหม่ของทางสหรัฐ คาดว่าจะมีการเปิดตัวเร็วสุดในวันที่ 16 พฤศจิกายนนี้ อ้างอิงจากผู้ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนี้
  - หลังจากในช่วงเดือนตุลาคมที่ผ่านมาทางหน่วยงานของสหรัฐมีการออกข้อจำกัดในการส่งออกชิปไปตลาดจีน อย่าง A800 และ H800 จากก่อนหน้านี้บริษัทผลิตออกมาเพื่อเป็นทางเลือกสำหรับตลาดในจีน
- Sony (SONY US, 6758 JT) ปรับตัวลง 6.64% ในตลาดสหรัฐ หลังบริษัทได้มีการเผยแพร่ประกอบการไตรมาส 2 (สิ้นสุด กันยายน 2023) ออกมาเย่กว่าที่นักวิเคราะห์คาดและถึงแม้บริษัทจะได้มีการปรับประมาณการกำไรสุทธิของทั้งปีขึ้น แต่ก็ยังออกมาต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาด
  - โดยรายได้ออกมาอยู่ที่ 2.83 ล้านล้านเยน เติบโต 2.79% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 2.88 ล้านล้านเยน
  - กำไรจากการดำเนินงานออกมาอยู่ที่ 2.63 แสนล้านเยน หดตัวลง 23.55% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 3.02 แสนเยน
  - ซึ่งสามารถแบ่งกำไรได้จากธุรกิจ Game & Networks ที่มีกำไรอยู่ที่ 4.89 หมื่นล้านเยน เติบโต 16% YoY แต่ต่ำกว่าคาดที่ 5.08 หมื่นล้านเยน
  - ธุรกิจ Music มีกำไรอยู่ที่ 8.1 หมื่นล้านเยน เติบโต 2.9% YoY สูงกว่าคาดที่ 7.33 หมื่นล้านเยน



- ธุรกิจ Pictures มีกำไรอยู่ที่ 2.94 หมื่นล้านบาท เติบโต 6.6% YoY สูงกว่าคาดที่ 2.64 หมื่นล้านบาท
- ธุรกิจ Entertainment, Technology & Services มีกำไรอยู่ที่ 6.1 หมื่นล้านบาท หดตัวลง 22% YoY ตรงกับที่นักวิเคราะห์คาด
- ธุรกิจ Image and Sensing มีกำไรอยู่ที่ 4.64 หมื่นล้านบาท หดตัวลง 37% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 5.05 หมื่นล้านบาท
- ยอดส่งมอบเครื่อง PS5 ออกมาอยู่ที่ 4.9 ล้านเครื่อง เติบโต 48% YoY แต่ออกมาต่ำกว่าคาดเพียงเล็กน้อยที่ 5 ล้านเครื่อง
- ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ที่ 162.21 เยน หดตัวลง 24% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 179.36 เยน
- สำหรับทั้งปีผู้บริหารได้มีการปรับคาดการณ์รายได้ขึ้นจาก 12.20 ล้านล้านบาท มาเป็น 12.40 ล้านล้านบาทสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาด
- นอกจากนั้นยังได้มีการปรับกำไรสุทธิขึ้นมาอยู่ที่ 8.8 แสนล้านบาท จาก 8.6 แสนล้านบาท แต่ก็ยังออกมาต่ำกว่าคาดที่ 8.97 แสนล้านบาท
- SoftBank (9984 JP) เผยผลประกอบการไตรมาส 2 (สิ้นสุด กันยายน 2023) ออกมาน่าผิดหวัง
  - โดยรายได้ออกมาอยู่ที่ 1.67 ล้านล้านบาท เติบโต 3.7% YoY ตรงกับที่นักวิเคราะห์คาด
  - ทั้งนี้ขาดทุนสุทธิออกมาอยู่ที่ 9.31 แสนล้านบาท แย่กว่าช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าที่กำไรสุทธิอยู่ที่ 3.03 ล้านล้านบาท และยังแย่กว่าที่นักวิเคราะห์คาดที่กำไร 2.29 แสนล้านบาท
  - โดยส่วนมากถูกดูดด้วยการขาดทุนของ Vision Funds ที่ 2.59 แสนล้านบาท ซึ่งได้รับผลกระทบจากการล้มละลายของ WeWork
  - สำหรับทั้งปีผู้บริหารยังคงมั่นใจในการเติบโตของ AI และยังคงจะลงทุนในอุตสาหกรรมนี้ต่อไป
- Li Auto (LI US, 2015 HK) ปรับตัวลง 4.34% ในตลาดสหรัฐ ถึงแม้บริษัทจะเผยแพร่ผลการไตรมาส 3 ออกมาแข็งแกร่งกว่าที่นักวิเคราะห์คาดและยังให้การ

## GLOBAL DAILY INSIGHT

## กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



- คาดการณ์ทั้งรายได้และยอดส่งมอบไตรมาส 4 ออกมาดีกว่าคาด
  - โดยรายได้ออกมาอยู่ที่ 3.47 หมื่นล้านหยวนเติบโต 271.21% YoY ดีกว่าคาดที่ 3.37 หมื่นล้านหยวน
  - ยอดส่งมอบปรับตัวขึ้นมาอยู่ที่ 105,108 คัน จาก 26,524 คันในปีก่อนหน้า ซึ่งออกมาสูงกว่าคาดที่ 101,686 คัน
  - อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 22% ดีกว่าช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าที่ 12.7% และดีกว่าคาดที่ 21.9%
  - ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ที่ 3.29 หยวน เติบโต 622% YoY ดีกว่าคาดที่ 2.65 หยวน
  - สำหรับไตรมาส 4 ผู้บริหารคาดว่ารายได้จะออกมาอยู่ระหว่าง 3.85 – 3.94 หมื่นล้าน ซึ่งสูงกว่าคาดที่ 3.66 หมื่นล้าน
  - นอกจากนั้นยังคาดยอดส่งมอบรถจะอยู่ในกรอบ 1.25-1.28 แสนคัน สูงกว่าคาดที่ 1.12 แสนคัน
- Tapestry (TPR US) เผยผลประกอบการไตรมาส 1 (สิ้นสุด กันยายน 2023) ออกมาต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดแต่ยังคงการคาดการณ์กำไรสุทธิต่อหุ้นของทั้งปี
  - โดยรายได้ออกมาอยู่ที่ \$1.51 พันล้าน เติบโตเพียง 0.44% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 1.54 พันล้าน
  - อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 72.5% ดีกว่าคาดที่ 71.5%
  - โดยถ้านับจากบริษัทภายใต้ Tapestry Coach เป็นแบรนด์ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงสุดที่ 75%
  - ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ที่ \$0.93 เติบโต 17.72% YoY ดีกว่าคาดที่ \$0.90 ได้แรงหนุนจากการขยายตัวของอัตรากำไร
  - สำหรับทั้งปีบริษัทได้มีการปรับลดการคาดการณ์ของรายได้ลงมาอยู่ที่ \$6.70 พันล้าน ซึ่งต่ำกว่าคาดที่ \$6.90 พันล้านและยังคงการคาดการณ์ของกำไรสุทธิไว้ที่กรอบ \$4.10-\$4.15 ซึ่งตรงกับที่นักวิเคราะห์คาด
  - ทั้งนี้ผู้บริหารคาดว่าจะสามารถเข้าซื้อ Capri ได้สำเร็จภายในปีนี้

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





## WEEKLY ECONOMIC CALENDAR

Monday, November 6, 2023					
Time	Country	Event	Actual	Forecast	Previous
6:50	Japan	Monetary Policy Meeting Minutes			
7:30	Japan	au Jibun Bank Japan Services PMI (Oct)	51.6	51.1	51.1
16:00	EU	HCOB Eurozone Composite PMI (Oct)	46.5	46.5	46.5
16:00	EU	HCOB Eurozone Services PMI (Oct)	47.8	47.8	47.8
Tuesday, November 7, 2023					
6:30	Japan	Household Spending (YoY)(Sep)	-2.80%	-2.70%	-2.50%
6:30	Japan	Household Spending (MoM)(Sep)	0.30%	-0.40%	3.90%
10:00	China	Exports (YoY)(Oct)	-6.40%	-3.30%	-6.20%
10:00	China	Imports (YoY)(Oct)	3.00%	-4.80%	-6.20%
10:00	China	Trade Balance (USD)(Oct)	56.53B	82.00B	77.71B
19:30	US	FOMC Member Kashkari Speaks			
20:30	US	Exports	261.10B		255.40B
20:30	US	Imports	322.70B		314.10B
20:30	US	Trade Balance (Sep)	-61.50B	-59.90B	-58.70B
20:30	EU	ECB's Enria Speaks			
22:00	US	Fed Waller Speaks			
23:00	US	Atlanta Fed GDPNow (Q4)	2.10%	1.20%	1.20%
Wednesday, November 8, 2023					
0:00	US	EIA Short-Term Energy Outlook			
0:00	US	FOMC Member Williams Speaks			
1:00	US	3-Year Note Auction	4.70%		4.74%
5:00	US	API Weekly Crude Oil Stock	11.900M	-0.300M	1.347M
21:15	US	Fed Chair Powell Speaks			
23:30	US	Atlanta Fed GDPNow (Q4)	2.10%	2.10%	2.10%
Thursday, November 9, 2023					
1:00	US	10-Year Note Auction	4.519%		4.61%
1:40	US	FOMC Member Williams Speaks			
8:30	China	CPI (MoM)(Oct)	-0.1%	-0.1%	0.20%
8:30	China	CPI (YoY)(Oct)	-0.2%	-0.20%	0.00%
8:30	China	PPI (YoY)(Oct)	-2.6%	-2.80%	-2.50%
Friday, Aug 4, 2023					
2:00	US	Fed Chair Powell Speaks			
15:00	China	New Loans		650.0B	2,310.0B
22:00	USD	Michigan 1-Year Inflation Expectations (Nov)			4.20%
22:00	USD	Michigan 5-Year Inflation Expectations (Nov)			3.00%
22:00	USD	Michigan Consumer Expectations (Nov)			59.3
22:00	USD	Michigan Consumer Sentiment (Nov)		64	63.8

ที่มา : Bloomberg, investing