

# GLOBAL DAILY INSIGHT

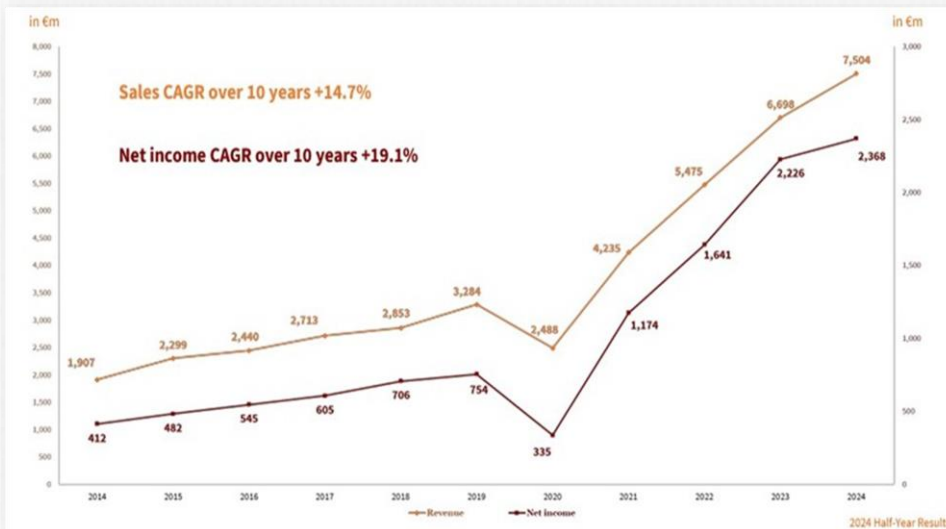
## กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



### MARKET SUMMARY

- ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวในกรอบแคบทั้ง 3 ดัชนีหลัก หลังนักลงทุนจับตารอการประกาศผลประกอบการหุ้นกลุ่ม Big Tech และการประชุม FOMC ในสัปดาห์นี้ โดยนักเศรษฐศาสตร์จาก Goldman Sachs มองมีโอกาสมากขึ้นที่ Fed จะลดดอกเบี้ยครั้งแรกเดือน ก.ย.
- ตลาดหุ้นยุโรป -0.2% ปรับตัวลดลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนหลักเสี่ยงความเสถียรที่ในสัปดาห์นี้เต็มไปด้วยการประกาศผลประกอบการ และการประชุมธนาคารกลางหลัก 3 แห่ง ด้าน CAC40 ของฝรั่งเศสยังปรับตัวลงต่อ ถูกจุดด้วยกลุ่ม Luxury
- วานนี้ดัชนี HSI Index +1.28% นำโดยหุ้น Alibaba หลังบริษัทประกาศแผนการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการเก็บค่าธรรมเนียมสำหรับร้านค้าบนแพลตฟอร์ม Tmall และ Taobao ด้านกลุ่ม Financials ปรับตัวขึ้นได้อย่างโดดเด่นเช่นกัน หลัง AIA ประกาศแผนซื้อหุ้นคืน ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวยังทำระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์
- ข่าวหุ้นอภิวเทศ Hermes, Skechers, Deckers, Disney, Alibaba, Amazon, McDonald's, ON Semiconductor

### GLOBAL MARKET UPDATE



Source: Hermes Company Report

🕒 30 กรกฎาคม 2567

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	40,539.93	-0.12%
	S&P500	5,463.54	0.08%
	NASDAQ	17,370.20	0.07%
Europe	STOXX600	511.79	-0.20%
Japan	NIKKEI225	38,468.63	2.13%
China	CSI300	3,390.74	-0.54%
	HSCE	6,080.56	1.16%
India	NIFTY50	24,836.10	0.01%
Thailand	SET	1,307.21	-
Vietnam	VN30	1,285.73	0.30%
Gold	Gold Future	2,377.80	-0.13%
Oil	WTI Oil Future	75.81	-1.75%
USD	US Dollar Index	104.56	0.24%
	Index	Last Close	bps
Gov. 10Y	US Gov 10Y	4.1744%	-2
Yield	TH Gov 10Y	2.6000%	-

### RESEARCH DIVISION

#### บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

นิธิกร พิศพน  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพ์  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118824

เอกรัฐ ศรีวุฒิสิตโต  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118166

ศุภพล ตั้งวิเชียร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เกรียงไกร ปิ่นเกรียงไกร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่นำเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้  
ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ  
การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วน  
เกี่ยวข้องหรือพันธผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด



## GLOBAL DAILY INSIGHT

## กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



**ตลาดหุ้นสหรัฐ :** ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวในกรอบแคบทั้ง 3 ดัชนีหลัก หลังนักลงทุนจับตารอการประกาศผลประกอบการหุ้นกลุ่ม Big Tech และการประชุม FOMC ในสัปดาห์นี้ โดยนักเศรษฐศาสตร์จาก Goldman Sachs มองมีโอกาสมากขึ้นที่ Fed จะลดดอกเบี้ยครั้งแรกเดือน ก.ย.

- หุ้นกลุ่ม Consumer Discretionary +1.42% ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุด ได้แรงหนุนจากหุ้น Tesla 5.61% หลัง Morgan Stanley เลือกให้เป็น Top pick ของกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์แทนที่ Ford Motor เนื่องจากมองว่าบริษัทสามารถบริหารจัดการต้นทุนได้ดี ขณะที่การปรับโครงสร้างและลดค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานช่วยลดจุดคุ้มทุนทำให้บริษัทยังสามารถสร้างกระแสเงินสดได้ในระดับที่น่าพอใจ
- Goldman Sachs มอง Fed จะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ในการประชุมครั้งนี้ แต่โอกาสในการลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกเดือน ก.ย. มีความเป็นไปได้มากขึ้น โดยปัจจัยหลักคือ ข้อมูลเงินเฟ้อเดือนพฤษภาคมและมีสัญญาณที่ปรับตัวลดลง รวมถึงคาดว่าเงินเฟ้อเดือนกรกฎาคมจะชะลอตัวลงต่อเนื่องเช่นกัน นอกจากนี้ตลาดแรงงานที่อ่อนตัว เป็นอีกหนึ่งเหตุผลเช่นกัน โดยอัตราการว่างงานมีการเพิ่มขึ้น 0.1 % ในช่วงสามเดือนที่ผ่านมา แต่ระดับ 4.1% โดยเพิ่มขึ้น 0.7 % จากจุดต่ำสุด หรือเกือบ 0.5 % จากค่าเฉลี่ย 3 เดือน อย่างไรก็ตาม Goldman Sachs มองตลาดแรงงานยังคงอยู่ในสถานะที่ดี ซึ่งมีความใกล้เคียงกับช่วงก่อนการระบาด โดยเป็นช่วงที่มีการจ้างงานเต็มที่และเงินเฟ้อใกล้ทรงตัวเป้าหมาย รวมถึงด้วย GDP ไตรมาส 2 ที่ออกมาแข็งแกร่ง เป็นอีกปัจจัยสนับสนุนการเติบโตของอุปสงค์แรงงานเช่นกัน

**ตลาดหุ้นยุโรป :** ตลาดหุ้นยุโรป -0.2% ปรับตัวลดลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนหลีกเลี่ยงความเสี่ยงที่ในสัปดาห์นี้เต็มไปด้วยการประกาศผลประกอบการ และการประชุมธนาคารกลางหลัก 3 แห่ง ด้าน CAC40 ของฝรั่งเศสยังปรับตัวลงต่อ ถูกจุดด้วยกลุ่ม Luxury

- ดัชนีตลาดหุ้นฝรั่งเศส CAC40 -0.98% ถูกกดดันจากกลุ่ม Luxury นำโดย Hermes -2.36% หลังนักวิเคราะห์จาก Citi ปรับลดราคาเป้าหมายลงสู่ระดับ €2,178 from €2,300 เนื่องจากอัตราการกำไรขั้นต้นมีแนวโน้มถูกกดดันจากค่าเงิน
- นอกจากนี้สินค้า Luxury แล้วกลุ่มยานยนต์เป็นอีกหนึ่งอุตสาหกรรมกดดันกลุ่ม Consumer Discretionary เช่นกัน โดย Stellantis (STLAM.MI) -3.3% หลังจาก Deutsche Bank ปรับลดอันดับเครดิตของผู้ผลิตรถยนต์นี้จาก Buy เป็น Hold



- กลุ่ม Consumer Staple -0.98% โดยราคาหุ้น Heineken - 10.1% หลังจากที่ผู้ผลิตเบียร์ชาวดีชรายงานกำไรครึ่งปีที่ต่ำกว่าที่คาดการณ์ แม้บริษัทเพิ่มคาดการณ์กำไรปีเต็มก็ตามสอดคล้องกับผลิต Wine ของเครือกลุ่มแบรนด์หรูสะท้อนถึงแรงกดดันของอุตสาหกรรมที่ยังคงท้าทาย ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นผวน
- สัปดาห์นี้ตลาดติดตามการประกาศของ Volkswagen, BP, Rio Tinto และ Lufthansa ขณะที่ช่วงปลายสัปดาห์จะมีการประชุม BOE โดยมีโอกาสถึงเกือบ 50% ที่คาดว่าจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 25 bps

**ตลาดหุ้นจีน :** วานนี้ดัชนี HSI Index +1.28% นำโดยหุ้น Alibaba หลังบริษัทประกาศแผนการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการเก็บค่าธรรมเนียมสำหรับร้านค้าบนแพลตฟอร์ม Tmall และ Taobao ด้านกลุ่ม Financials ปรับตัวขึ้นได้อย่างโดดเด่นเช่นกัน หลัง AIA ประกาศแผนซื้อหุ้นคืน ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวยังทำระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์

- ราคาหุ้น Alibaba +4.72% หลังบริษัทประกาศเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการเก็บค่าธรรมเนียมสำหรับร้านค้าบนแพลตฟอร์ม Tmall และ Taobao เป็นตามยอดธุรกรรม และจะยกเลิกการเก็บค่าธรรมเนียมแบบรายปี ซึ่งเป็นอัตราคงที่ โดยจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ย. เป็นต้นไป อย่างไรก็ตามสำหรับร้านค้าขนาดเล็กอาจได้รับการยกเว้นค่าธรรมเนียมข้างต้น

กลุ่ม Financials ปรับตัวขึ้นตลาด ได้แรงหนุนจากหุ้น AIA หลังจากบริษัทประกาศแผนซื้อหุ้นคืนราว 4 ล้านหุ้น คิดเป็นมูลค่ากว่า \$ 211 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

- วันจันทร์ที่ผ่านมา อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 30 ปีของประเทศปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 2.4% ทำระดับต่ำสุดในรอบ 20 ปี ขณะที่อายุ 10 ปี ลดลงสู่ระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ โดยนักเศรษฐศาสตร์และกลยุทธ์การตลาดจาก DBS Bank คาดว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลจีนจะปรับตัวขึ้นจากการแทรกแซงของทางการอย่างไรก็ตามคาดว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีจะกลับมาที่ 2.20%-2.25% ในปีนี้ จากพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่ยังประปราย

## GLOBAL DAILY INSIGHT

## กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



## STOCK HIGHLIGHT

Hermes (RMS FP) ปรับตัวขึ้น 3.39% ในวันศุกร์ หลังบริษัทรายงานการเติบโตของยอดขายในไตรมาส 2 ออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาด ชดเชยกับอัตรากำไรจากการดำเนินงานในครึ่งปีแรกที่ออกมาต่ำกว่าคาดเล็กน้อย

- โดยในไตรมาส 2 รายได้รวมอยู่ที่ 3.70 พันล้านยูโร เพิ่มขึ้น 12% YoY ดีกว่าคาดที่ 3.65 พันล้านยูโร ซึ่งถ้าไม่นับรวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนสะท้อนการเติบโต 13.3% YoY ดีกว่าคาดที่ 11.5%

- แบ่งการเติบโตของรายได้ตามประเภทสินค้า รายได้หลักในส่วนของสินค้าเครื่องหนัง อยู่ที่ 17.9% ดีกว่าคาดที่ 14.7% รายได้นาฬิกาหดตัว 4.9% YoY น้อยกว่าคาดที่มองว่าจะเติบโต 3.45% รายได้น้ำหอมเติบโต 5.6% ดีกว่าคาดที่มองว่าจะหดตัว 1.25% รายได้ผ้าและสิ่งทอหดตัว 5.6% ต่ำกว่าคาดที่มองว่าจะหดตัว 0.5% รายได้เสื้อผ้าและแฟชั่นเพิ่มขึ้น 15.1% ดีกว่าคาดที่ 11%

- การเติบโตของรายได้ตามภูมิภาค รายได้ยุโรปเพิ่มขึ้น 18.2% ดีกว่าคาดที่ 11.8% รายได้อเมริกาเพิ่มขึ้น 13.3% ดีกว่าคาดที่ 11.2% รายได้เอเชียแปซิฟิกเพิ่มขึ้น 5.5% ดีกว่าคาดที่ 4.75% รายได้ญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น 19.5% น้อยกว่าคาดที่ 19.6% รายได้ฝรั่งเศสเพิ่มขึ้น 15.1% ดีกว่าคาดที่ 12.6%

- ภาพรวมผลประกอบการครึ่งปีแรก รายได้รวมอยู่ที่ 7.50 พันล้านยูโร เพิ่มขึ้น 12% YoY ดีกว่าคาดที่ 7.45 พันล้านยูโร อัตรากำไรจากการดำเนินงานปกติอยู่ที่ 42% ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 44% น้อยกว่าคาดที่ 42.5% กำไรจากการดำเนินงานปกติอยู่ที่ 3.15 พันล้านยูโร เพิ่มขึ้น 6.8% YoY น้อยกว่าคาดที่ 3.17 พันล้านยูโร และกำไรสุทธิอยู่ที่ 2.37 พันล้านยูโร เพิ่มขึ้น 6.4% YoY ดีกว่าคาดที่ 2.3 พันล้านยูโร

Skechers (SKX US) ปรับตัวขึ้น 1.59% ในวันศุกร์ ถึงแม้บริษัทจะรายงานผลประกอบการไตรมาส 2 ออกมาพสมพसान แต่ได้มีการปรับคาดการณ์รายได้สำหรับทั้งปีขึ้น

- โดยในไตรมาส 2 รายได้รวมอยู่ที่ \$2.16 พันล้าน เพิ่มขึ้น 7.2% YoY น้อยกว่าคาดที่ \$2.23 พันล้าน รายได้ในส่วน Direct-to-consumer อยู่ที่ \$1.03 พันล้าน เพิ่มขึ้น 9.2% YoY น้อยกว่าคาดที่ \$1.07 พันล้าน ขณะที่ในรายได้ในส่วน Wholesale มีการเติบโต 5.5% YoY อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 54.9% เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 52.7% ดีกว่าคาดที่ 53.6% อัตรากำไรจากการ



ดำเนินงานอยู่ที่ 9.6% ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีที่แล้วที่ 10.8% น้อยกว่าคาดที่ 9.69% กำไรสุทธิปกติต่อหุ้นอยู่ที่ 97% เท่ากับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว ต่ำกว่าคาดที่ 95 เซนต์

- สำหรับไตรมาส 3 บริษัทมอกรายได้อยู่ในช่วง \$2.30 พันล้าน-\$2.35 พันล้าน ต่ำกว่าคาดที่ \$2.23 พันล้าน มอกรำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ในช่วง \$1.10-\$1.15 ต่ำกว่าคาดที่ \$1.11

- สำหรับทั้งปีบริษัทมีการปรับเพิ่มคาดการณ์รายได้ขึ้นมาอยู่ในช่วง \$8.88 พันล้าน-\$8.98 พันล้าน จากเดิมที่เคยมองไว้ในช่วง \$8.73 พันล้าน-\$8.88 พันล้าน ต่ำกว่าคาดที่ \$8.89 พันล้าน และปรับเพิ่มคาดการณ์กำไรสุทธิต่อหุ้นขึ้นมาอยู่ในช่วง \$4.08-\$4.18 จากเดิมที่เคยมองไว้ในช่วง \$3.65-\$3.85 ต่ำกว่าคาดที่ \$4.12

Deckers Outdoor (DECK US) ปรับตัวขึ้น 6.32 ในวันศุกร์ หลังบริษัทมีการปรับเพิ่มคาดการณ์กำไรสำหรับทั้งปีขึ้น

- โดยบริษัทเผยแพร่ประกอบการไตรมาส 1 (สิ้นสุด มิถุนายน 24) รายได้รวมอยู่ที่ \$825.3 ล้าน เพิ่มขึ้น 22% YoY ต่ำกว่าคาดที่ \$807.8 ล้าน

- แบ่งเป็นรายได้หลักจาก Hoka อยู่ที่ \$545.2 ล้าน เพิ่มขึ้น 30% YoY ต่ำกว่าคาดที่ \$533.2 ล้าน รายได้ UGG อยู่ที่ \$223.0 ล้าน เพิ่มขึ้น 14% YoY ต่ำกว่าคาดที่ \$216.2 ล้าน รายได้ Teva อยู่ที่ \$46.3 ล้าน ลดลง 4.3% YoY น้อยกว่าคาดเล็กน้อยที่ \$46.5 ล้าน และ รายได้ Sanuk อยู่ที่ \$6.9 ล้าน ลดลง 28% YoY น้อยกว่าคาดที่ \$8.73 ล้าน

- รายได้ส่วนใหญ่มาจากการพึ่งพารายได้ในส่วนช่องทางการขายแบบ Wholesale อยู่ที่ \$514.8 ล้าน เพิ่มขึ้น 21% YoY ต่ำกว่าคาดที่ \$507.7 ล้าน ขณะที่รายได้ในส่วนช่องทาง Direct-to-Consumer อยู่ที่ \$310.6 ล้าน เพิ่มขึ้น 24% YoY อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 56.9% เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 51.3% ต่ำกว่าคาดที่ 53.9% กำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ที่ \$4.52 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ \$2.41

- สำหรับทั้งปีบัญชี 2025 (สิ้นสุด มีนาคม 25) บริษัทยังคงมอกรายได้อยู่ที่ \$4.7 พันล้าน น้อยกว่าคาดที่ \$4.8 พันล้าน แต่ได้มีการปรับเพิ่มคาดการณ์อัตรากำไรขั้นต้นมาอยู่ที่ประมาณ 54% จากเดิมที่มองไว้ประมาณ 53.5% เท่ากับคาด และปรับเพิ่มคาดการณ์อัตรากำไรจากการดำเนินงานมาอยู่ในช่วง 19.5%-20.0% จากเดิมที่มองไว้ประมาณ 19.5% รวมถึงปรับเพิ่มคาดการณ์กำไรสุทธิต่อหุ้นขึ้นมาอยู่ในช่วง \$29.75-\$3.65 จากเดิมที่เคยมองไว้ในช่วง \$29.50-\$30.0

## GLOBAL DAILY INSIGHT

## กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



Disney (DIS US) ปรับตัวขึ้น 2.46% เมื่อคืนนี้ หลัง Bloomberg รายงานว่ารายได้ในวันเปิดตัวภาพยนตร์ "Deadpool & Wolverine" ของ Disney สร้างสถิติใหม่ด้วยยอดขาย \$205 ล้านในสหรัฐอเมริกาและแคนาดา ซึ่งเป็นการเปิดตัวในประเทศที่ใหญ่ที่สุดของปีและสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ \$180-200 ล้าน

- นอกจากนั้นมาก ยังเป็นภาพยนตร์ที่ทำรายได้เปิดตัวสูงสุดตลอดกาลสำหรับภาพยนตร์sr R โดยทำรายได้ทั่วโลกถึง \$438 ล้าน

Alibaba (9988 HK, BABA US) ปรับตัวขึ้น 2.73% ในตลาดสหรัฐ หลัง Bloomberg รายงานว่า Alibaba จะเริ่มเก็บค่าธรรมเนียมบริการซอฟต์แวร์พื้นฐานที่ 0.6% จากธุรกรรมที่ได้รับการยืนยันสำหรับผู้ค้าบนแพลตฟอร์ม Tmall และ Taobao การเปลี่ยนแปลงนโยบายนี้ได้ถูกแจ้งให้ผู้ค้าทราบเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา

- นักวิเคราะห์จาก Jefferies เชื่อว่ามาตรการใหม่นี้จะช่วยเพิ่มรายได้หลักจากผู้ค้าของ Alibaba และเป็นปัจจัยหนุนราคาหุ้นในระยะยาว

Amazon (AMZN US) ปรับตัวขึ้น 0.38% หลังนักวิเคราะห์จาก Citi คาดว่าผลประกอบการไตรมาส 2 ที่จะประกาศในวันที่ 1 สิงหาคม แข็งแกร่งกว่าที่ตลาดคาด โดยให้คำแนะนำที่ Buy คาดการณ์ว่ารายได้ของ Amazon จะออกมาอยู่ประมาณ \$1.49 แสนล้าน สูงกว่าที่ตลาดคาด 40bps

- ทั้งนี้มองว่า Amazon Web Services (AWS) จะเติบโต 18% เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้เล็กน้อยที่ 17% โดยธุรกิจคลาวด์ของ Amazon ได้รับประโยชน์จากการเติบโตของ backlog ในไตรมาส 4 มากไปกว่านั้นผลประกอบการของ Google Cloud Platform ที่ออกมาดีกว่าคาดเป็นสัญญาณที่ดีต่อ AWS โดยแสดงให้เห็นถึงความต้องการที่เพิ่มมากขึ้น

- ขณะที่นักวิเคราะห์คาดการณ์กำไรจากการดำเนินงานจะออกมาอยู่ที่ \$1.40 หมื่นล้าน สูงกว่าที่ตลาดคาดไว้ 1% โดยนักวิเคราะห์มองว่ากำไรจะได้แรงหนุนจากการปรับค่าธรรมเนียมที่เพิ่มขึ้นสำหรับลูกค้าโฆษณา รวมไปถึงจำนวนโฆษณาที่เพิ่มมากขึ้นบน Amazon Prime

- อย่างไรก็ตามนักวิเคราะห์มองว่าความเสี่ยงใหญ่ที่สุดคือการคาดการณ์กำไรในไตรมาส 3 เนื่องจากต้นทุนการขนส่งจะสูงขึ้นซึ่งอาจส่งผลกระทบต่ออัตรากำไรและการขยายพื้นที่ศูนย์กระจายสินค้าใหม่ที่จำกัด



McDonald's (MCD US) ปรับตัวขึ้น 3.74% ขณะที่บริษัทเผยแพร่ประกอบการในไตรมาส 2 ออกมาต่ำกว่าคาด สะท้อนถึงรายได้ต่อสาขาเดิม (SSSG) และกำไรที่ออกมาต่ำกว่าคาด

- โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ \$6.49 พันล้าน หดตัวลง 0.1% YoY ต่ำกว่าคาดที่ \$6.65 พันล้าน รายได้ต่อสาขาเดิมโดยรวมมีการหดตัวลง 1% ต่ำกว่าช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าที่เติบโต 11.7% และยิ่งออกมาต่ำกว่าที่คาดว่าจะเติบโต 0.84% รายได้ต่อสาขาเดิมในสหรัฐหดตัวลง 0.7% ซึ่งหดตัวลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าที่เติบโต 10.3% และต่ำกว่าที่คาดว่าจะเติบโต 1.85% รายได้ต่อสาขาเดิมนอกสหรัฐก็หดตัวลงจากปีก่อนหน้ามาอยู่ที่ 1.10% เช่นกันและยังต่ำกว่าที่คาดว่าจะเติบโต 1.85%

- กำไรจากการดำเนินงานออกมาอยู่ที่ \$2.92 พันล้าน หดตัวลง 5.9% YoY ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$2.97 หดตัวลง 6.31% YoY ต่ำกว่าคาดที่ \$3.07

ON Semiconductor (ON US) ปรับตัวขึ้น 11.54% ขณะที่บริษัทเผยแพร่ประกอบการไตรมาส 2 ออกมาดีกว่าคาดและผู้บริหารให้คาดการณ์รายได้และกำไรสำหรับไตรมาส 3 ออกมาตรงกับที่นักวิเคราะห์คาด

- โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ \$1.74 พันล้าน หดตัวลง 17.15% YoY ติดต่อกันเป็นไตรมาสที่ 4 แต่ยิ่งออกมาดีกว่าคาดที่ \$1.73 พันล้าน ได้รับแรงหนุนจาก Industrial end market ที่หดตัวลง 14.56% YoY มาอยู่ที่ \$835.2 ล้าน แต่ยิ่งออกมาดีกว่าคาดที่ \$808.7 ล้าน ทั้งนี้อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรจากการดำเนินงานออกมาอยู่ที่ 45.30% และ 27.50% โดยทั้งสองรายการออกมาดีกว่าคาดทั้งคู่ที่ 45.21% และ 26.85% ตามลำดับ

- ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$0.94 หดตัวลง 27.82% YoY แต่ยิ่งออกมาดีกว่าคาดที่ \$0.92 สำหรับไตรมาส 3 ผู้บริหารคาดว่ารายได้จะออกมาระหว่าง \$1.70 – 1.80 พันล้าน ค่าเฉลี่ยออกมาต่ำกว่าคาดเพียงเล็กน้อยที่ \$1.78 พันล้าน มากไปกว่านั้นยังมองกำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ในกรอบ \$0.91 – 1.03 ซึ่งตรงกับคาดที่ \$0.97

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