



## Markets Summary

- **วานนี้ 3 ดัชนีหลักในตลาดหุ้นสหรัฐฯปิดลบ โดยดัชนี S&P500 และดัชนี Nasdaq ปรับลง -1.2% และ -1.9% ตามลำดับ** จุดโดยการที่ราคาหุ้น **Walmart (WMT US)** ที่ปรับลง 7.6% หลังออกมาปรับลดประมาณการผลประกอบการปีนี้ลง จุดราคาหุ้นในกลุ่มค้าปลีกอย่าง **Target (TGT US)** และ **Macy's (M US)** ให้ปรับตัวลง 9.1% และ 7.2% ตามลำดับ นอกจากนี้ยังจุดราคาหุ้นในกลุ่ม eCommerce ให้ปรับลงด้วย อาทิ **Amazon (AMZN US)** ที่ปรับลง 5.1% **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดลบและตลาดหุ้นเอเชียช้านี้เปิดลบ**

## What are we watching today ?

- IMF ได้ปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกปีนี้เหลือ 3.2% จากเดิมที่เคยให้ไว้ที่ 3.6% และคาดว่าในปี 2023 เศรษฐกิจโลกจะขยายตัวช้าลงที่ 2.9% น้อยลงจากที่เคยคาดไว้ที่ 3.6% ในเดือนเม.ย. เนื่องจากได้รับแรงกดดันจากแนวโน้มในการเกิดเศรษฐกิจถดถอยเพิ่มขึ้น เงินเฟ้อสูงกว่าคาด การชะลอตัวของเศรษฐกิจทั่วโลก การล็อกดาวน์ของจีน และความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน
- **แม้ผลประกอบการผิดพลาด ราคาหุ้น Microsoft (MSFT US) ปรับขึ้น 4% ในช่วง After Hours** บริษัทรายงานรายได้ที่ \$51.87bn เติบโตในอัตราที่ต่ำสุดตั้งแต่ปี 2020 ที่ 12%YoY และ EPS ออกมาต่ำคาดเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2016 ที่ \$2.23 โดยรายได้ธุรกิจ Cloud อย่าง Azure โตชะลอลงที่ 40%YoY อย่างไรก็ตาม บริษัทเผยได้รับดีลในธุรกิจ Cloud ที่มีมูลค่ามากขึ้นและระยะยาวมากขึ้น นอกจากนี้บริษัทเผยได้รับผลกระทบจากค่าเงินดอลลาร์ที่แข็งค่ามากขึ้นส่งผลกระทบต่อผลประกอบการ ทั้งนี้ บริษัทให้ประมาณการรายได้ไตรมาสหน้าต่ำกว่าคาดที่ระหว่าง \$49.25bn-\$50.25bn สะท้อนผลกระทบจากยอดขายอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ที่ลดลงและธุรกิจ cloud ที่เติบโตชะลอ
- **ด้านราคาหุ้น Alphabet (GOOGL US) ปรับขึ้น 5% ช่วง After Hours** ท่ามกลางการเผยรายได้ที่เติบโตชะลอลงที่ 13%YoY สู \$69.69bn โดยความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนกดดันรายได้ราว 4% และรายได้ธุรกิจโฆษณาเพิ่มขึ้นเพียง 12%YoY จากการที่บริษัทต่างๆลดค่าใช้จ่ายโฆษณาในช่วงภาวะเงินเฟ้อสูงและการแข่งขันจาก Tiktok ที่รุนแรง ด้านรายได้ธุรกิจ Cloud เติบโตราว 35%YoY เผชิญกับการแข่งขันจาก Microsoft Azure และ Amazon Web Services เช่นกัน ทั้งนี้บริษัทไม่มีการให้ Guidance แต่คาดว่ารายได้โฆษณาทั้งปีนี้จะโดนกดดันจากฐานที่สูงจากปีที่แล้ว และมองว่าดอลลาร์ที่แข็งค่าขึ้นจะกดดันผลประกอบการอนาคต

## Our "TOP PICKS"

**Global X Clean Energy ETF**  
(2809 HK)

Last Price: HKD142.20  
Cons. Target Price:-  
Upside:-

- **ETF** กระจายการลงทุนในหุ้นพลังงานสะอาดสัญชาติจีนจำนวน 34 ตัว โดยอุตสาหกรรมที่ลงทุนมากที่สุดได้แก่ พลังงานทางเลือก 57%, ไฟฟ้า 17%, ชิ้นส่วนระบบไฟฟ้า 7% และอิเล็กทรอนิกส์ 6%
- รัฐบาลจีนตั้งเป้าลดการใช้ถ่านหินและปรับเปลี่ยนมาใช้พลังงานสะอาดมากขึ้น โดยมุ่งผ่านจุด Peak ของการปล่อยคาร์บอนก่อนปี 2030 จากนั้นจะลดการปล่อยคาร์บอนให้เหลือ 0 ภายในปี 2060
- โดยรัฐบาลจีนสนับสนุนด้านภาษี ออกมาตรการจำนวน 56 ข้อให้สิทธิประโยชน์ด้านภาษีแก่บริษัทด้านพลังงานสะอาดภายในประเทศ เพื่อเร่งการเปลี่ยนผ่านสู่ยุคพลังงานสะอาด

-Disclaimer Applies-  
Source: Bloomberg, Yahoo finance, CNBC