

# GLOBAL DAILY INSIGHT

## กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



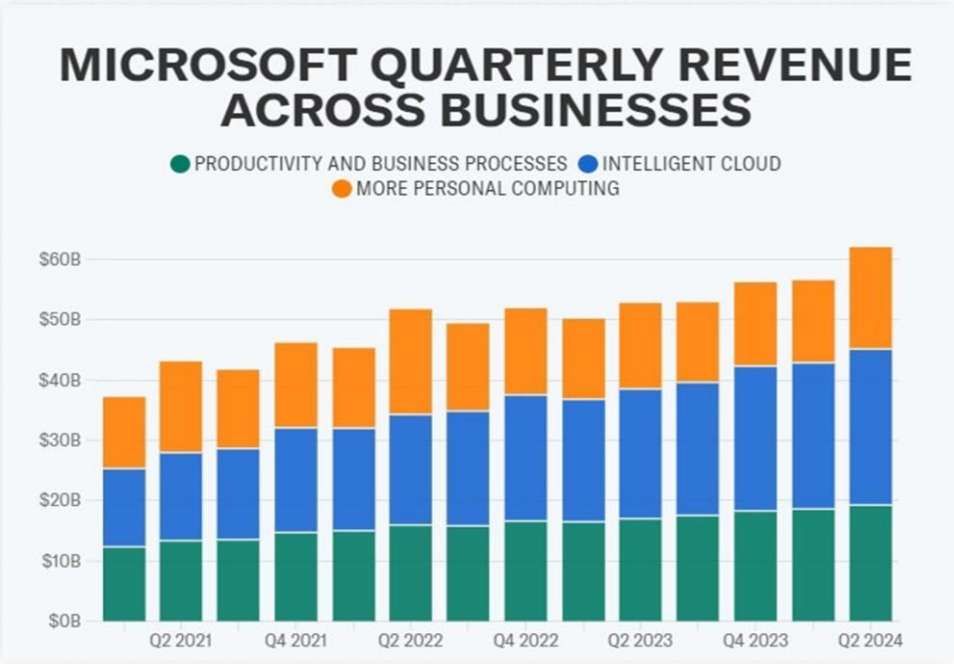
🕒 31 มกราคม 2567

### MARKET SUMMARY

- ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวผสมผสาน ดัชนี Dow Jones +0.35%, S&P500 -0.06% และ NASDAQ -0.76% หลังนักลงทุนเฝ้าจับตามผลการประชุม FOMC ที่จะมีการประกาศในคืนนี้ ขณะที่ดัชนี S&P500 Futures -0.43% ถูกกดดันจากราคาหุ้น Google และ AMD ที่ปรับตัวลดลงในช่วง After Hours
- ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้น +0.16% ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง 5 วันติดต่อกัน หนุนให้ดัชนีทำระดับสูงสุดในรอบ 2 ปี หลังเศรษฐกิจยุโรปสามารถหลีกเลี่ยงภาวะถดถอยทางเทคนิคได้ ส่วนตลาดหุ้น DAX ของเยอรมนีและ CAC-40 ของฝรั่งเศสทำระดับราคาสูงสุดเป็นประวัติการณ์
- ดัชนี HSI Index ปรับตัวลงแรงกว่า 2.3% โดยตลาดยังถูกกดดันจากปัจจัยลบของภาคอสังหาริมทรัพย์ หลังวานนี้ศาลฮ่องกงสั่งให้บริษัท China Evergrade ล้มเลิกกิจการ ขณะที่ตลาดเปิดในแดนลบเช้านี้หลัง PMI ออกมาผสมผสาน
- ข่าวหุ้นอัปเดต Microsoft, Pfizer, General Motors, Alphabet, AMD, Starbucks, Samsung

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	38,467.31	0.35%
	S&P500	4,924.97	-0.06%
	NASDAQ	15,509.90	-0.76%
Europe	STOXX600	485.63	0.16%
Japan	NIKKEI225	36,065.86	0.11%
China	CSI300	3,245.04	-1.78%
	HSCE	5,275.37	-2.47%
India	NIFTY50	21,522.10	-0.99%
Thailand	SET	1,373.14	-0.23%
Vietnam	VN30	1,181.71	0.22%
Gold	Gold Futures	2,031.50	0.30%
Oil	WTI Oil Futures	77.82	1.35%
USD	US Dollar Index	103.40	-0.20%
	Index	Last Close	bps
Gov. 10Y Yield	US Gov 10Y	4.0319%	-4
	TH Gov 10Y	2.6340%	-3

### GLOBAL MARKET UPDATE



Source : Statista

### RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

นิธิกร พิศกน  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118824

เอกรัฐ ศรีภูสิตโต  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118166

ศุภพล ตั้งวิเชียร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เกรียงไกร ปิ่นเกรียงไกร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



## GLOBAL DAILY INSIGHT

## กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



**ตลาดหุ้นสหรัฐ :** ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวผสมผสาน ดัชนี Dow Jones +0.35%, S&P500 -0.06% และ NASDAQ -0.76% หลังนักลงทุนเฝ้าจับตาผลการประชุม FOMC ที่จะมีการประกาศในคืนนี้ ขณะที่เช้านี้ S&P500 Futures -0.43% ถูกกดดันจากราคาหุ้น Google และ AMD ที่ปรับตัวลดลง -5.7% และ -6.5% ตามลำดับ หลังผลประกอบการในบางรายการออกมาต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาด

- หุ้น 6 จาก 11 อุตสาหกรรมปรับตัวเพิ่มขึ้น นำโดยกลุ่ม Financials +1.20% ได้แรงหนุนจากหุ้น Citi และ Bank Of America ปรับตัวเพิ่มขึ้น +5.51%, 3.51% ตามลำดับ หลังทาง Morgan Staley เพิ่มคำแนะนำหนักเป็น Overweight ตามด้วยหุ้นกลุ่ม Energy +1.01% ตามราคาน้ำมันที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่หุ้นกลุ่ม Technology ปรับตัวลงแรงกว่า 0.74% โดยถูกกดดันจากหุ้นกลุ่ม Semiconductor ที่ปรับตัวลง หลังถูกกดดันจากราคาหุ้น AMD ที่ปรับตัวลดลงกว่า 3% เนื่องจาก Raymond James ได้ปรับลดคำแนะนำการลงทุนเป็น Outperform จากเดิม Strong Buy
- ขณะที่เช้านี้ S&P500 Futures เปิดในแดนลบ โดยถูกกดดันจากราคาหุ้น Google และ AMD ที่ปรับตัวลงแรง หลังผลประกอบการบางรายการออกมาต่ำกว่าคาด โดย Google ปรับตัวลดลง -5.7% ในช่วง After Hours หลังรายได้จากค่าโฆษณาออกมาต่ำกว่าคาด แม้รายได้รวมและกำไรออกมาสูงกว่าคาดและมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ส่วนหุ้น AMD ปรับตัวลดลง -6.5% ในช่วง After House หลังบริษัทให้คาดการณ์ผลประกอบการใน 1Q24 ออกมาน้อยกว่าคาด ขณะที่หุ้น Microsoft ปรับตัวในกรอบแคบ หลังผลประกอบการออกมาดีกว่าคาด ทั้งรายได้รวม รายได้จากธุรกิจ Cloud รวมถึงกำไรสุทธิ
- กระทรวงแรงงานเผย ตัวเลขเปิดรับสมัครงานพลิกกลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้น อยู่ที่ 9.02 ล้านตำแหน่ง สูงกว่าคาดที่ 8.75 ล้านตำแหน่งและสูงกว่าเดือนก่อนที่ 8.92 ล้านตำแหน่ง รวมถึงเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้น 3 เดือนติดต่อกัน สร้างแรงกดดันให้ FED อาจคงดอกเบี้ยนานกว่าคาด
- ตลาดตามการผลการประชุม FED ในคืนนี้ โดยตามให้น้ำหนักกับแนวโน้มทิศทางลดดอกเบี้ยและการลดขนาดงบดุล (QT) ในปีนี้ ดย Bloomberg คาด Fed จะส่งสัญญาณการดำเนินนโยบายที่ผ่อนคลายมากขึ้น และจะปรับลดดอกเบี้ยครั้งแรกในเดือน มี.ค. จำนวน 25bps ขณะที่ในส่วนของ QT คาดจะมีการประกาศรายละเอียดเพิ่มเติมในเฟือน มี.ค. และจะเริ่มลดขนาดช่วงเดือน พ.ค.





- **ตลาดหุ้นยุโรป :** ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้น +0.16% ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง 5 วันติดต่อกัน หนุนให้ดัชนีทำระดับสูงสุดในรอบ 2 ปี หลังเศรษฐกิจยุโรปสามารถหลีกเลี่ยงภาวะถดถอยทางเทคนิคได้ ส่วนตลาดหุ้น DAX ของเยอรมนีและ CAC-40 ของฝรั่งเศสปรับตัวขึ้น 0.18% และ 0.48% ตามลำดับ ทำระดับราคาสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้แรงหนุนจากผลประกอบการที่ออกมาดีกว่าคาด
- GDP ของยุโรปในไตรมาส 4 ปี 2023 ไม่ขยายตัว สอดคล้องกับที่ตลาดคาดว่าจะหดตัว 0.1% QoQ ส่งผลให้เศรษฐกิจยุโรปสามารถหลีกเลี่ยงภาวะถดถอยทางเทคนิคได้ (GDP ติดลบ 2 ไตรมาสติดต่อกัน)
- นักวิเคราะห์ปรับประมาณการผลประกอบการ 4Q23 ของดัชนี STOXX600 ขึ้น โดยคาดว่าจะหดตัวอยู่ที่ 8.5% YoY จากเดิมคาดว่าจะหดตัว 8.8% YoY
- **ตลาดหุ้นจีน :** ดัชนี HSI Index ปรับตัวลงแรงกว่า 2.3% โดยตลาดยังถูกกดดันจากปัจจัยลบของภาคอสังหาริมทรัพย์ หลังวานนี้ศาลฮ่องกงสั่งให้บริษัท China Evergrade ล้มเลิกกิจการ กดดันให้หุ้นกลุ่ม Property ปรับตัวลดลงถึง 2.54% นอกจากนี้ตลาดยังถูกกดดันเพิ่มเติมจากราคาหุ้น BYD ที่ปรับตัวลดลง 4.41% หลังบริษัทให้คาดการณ์ผลประกอบการปีนี้ต่ำกว่านักวิเคราะห์คาด
- ศาลฮ่องกงสั่งให้บริษัท China Evergrade ล้มเลิกกิจการทำให้การซื้อขายหุ้นของตัวเองและบริษัทในเครือที่จดทะเบียนจะถูกระงับ พร้อมทั้งต้องชำระบัญชีคืนเงินให้กับผู้ถือหุ้นเป็นจำนวนกว่า 3.33 แสนล้านดอลลาร์ด้วยเช่นกัน นอกจากนี้ยังถูกกดดันเพิ่มเติมจากหุ้น Hang Lung Properties หนึ่งในบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่ของจีน ที่ปรับตัวลดลง -8.40% ที่รายงานผลประกอบการทั้งปี 2023 ออกมาน้อยกว่าคาด
- การล้มละลายของ Evergrade สะท้อนให้เห็นถึงปัญหาภาคอสังหาริมทรัพย์ของจีนยังคงค้างคา โดย Bloomberg เผยการก่อสร้างที่อยู่อาศัยจำเป็นต้องลดลงอีก 10% เพื่อให้ปริมาณอุปทานสอดคล้องกับอุปสงค์ โดยคาดว่าจำเป็นต้องมีนโยบายสนับสนุนเพิ่มเติม แม้ก่อนหน้านี้ จะมีนโยบายผ่อนคลายจากรุงปักกิ่งและเซี่ยงไฮ้ แต่ยอดขายบ้านในเมืองระดับ 1 เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย ขณะที่ยอดขายในเมืองระดับ 2 และ 3 ยังคงร่วงลงอย่างหนักในเดือนมกราคม
- เชนี้ตลาดปรับตัวในแดนลบ หลังดัชนี PMI ออกมาผสมผสาน โดยภาคการผลิตอยู่ที่ 49.2 ต่ำกว่าคาดที่ 49.3 แต่เพิ่มขึ้นจากครั้งก่อนที่ 49.0 ส่วนนอกภาคการผลิตอยู่ที่ 50.7 สูงกว่าคาดที่ 50.6 และเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ 50.4

## GLOBAL DAILY INSIGHT

## กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



## STOCK HIGHLIGHT

- Microsoft (MSFT US) ปรับตัวลง 0.33% ในช่วง After-hours เนื่องจากนักลงทุนตอบรับเกี่ยวกับข่าวที่บริษัทจะมีการใช้จ่ายเกี่ยวกับการพัฒนาพีเจอร์ AI ที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ผลประกอบการไตรมาส 2 ปีบัญชี 2024 (สิ้นสุด ธันวาคม 23) ทั้งรายได้และกำไรออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ด้วยแรงหนุนจากพีเจอร์ AI ใหม่ ที่ช่วยดึงดูดลูกค้าในบริการคลาวด์ของ Azure ในการนำเสนอบริการ AI ที่พัฒนาเอง โดยรายได้รวมอยู่ที่ \$6.2 หมื่นล้าน เพิ่มขึ้น 18% YoY ดีกว่าคาดที่ \$6.11 หมื่นล้าน แบ่งเป็นรายได้จากในหน่วยธุรกิจ Intelligent Cloud ที่รวมแพลตฟอร์มอย่าง Azure cloud computing อยู่ที่ \$2.59 หมื่นล้าน เพิ่มขึ้น 20% ซึ่งได้แรงหนุนจากการเติบโตของ Azure 30% YoY ดีกว่านักวิเคราะห์คาดไว้ที่ 27.7% และดีกว่าคู่แข่งอย่าง Google Cloud ที่เติบโต 25.7% YoY รายได้จาก Personal Computing ซึ่งรวมถึงระบบปฏิบัติการ Windows และ ธุรกิจเกม อยู่ที่ \$1.69 หมื่นล้าน เติบโต 19% YoY ดีกว่าคาดที่ \$1.68 หมื่นล้าน รายได้ Productivity และ Business Process ที่มีทั้ง LinkedIn และ Office อยู่ที่ \$1.92 หมื่นล้าน เพิ่มขึ้น 13% YoY ดีกว่าคาดที่ \$1.90 หมื่นล้าน ในส่วนกำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$2.93 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ \$2.20 และดีกว่าคาดที่ \$2.78 นอกจากนี้บริษัทมีการคาดการณ์ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานสำหรับไตรมาสนี้จะอยู่ในช่วง \$1.58 หมื่นล้าน-\$1.59 หมื่นล้าน เพิ่มขึ้นจากในช่วงก่อนที่ \$1.54 หมื่นล้าน และคาดว่าค่าใช้จ่ายในการลงทุนจะมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ
- Pfizer (PFE US) ปรับตัวลง 1.67% ถึงแม้บริษัทจะเผยแพร่ผลประกอบการไตรมาส 4 ออกมาดีกว่าคาด ขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นพลิกกลับมาเป็นบวก โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ \$1.43 พันล้าน หดตัวลง 41.34% YoY แต่ยังคงมาตรงกับคาด ได้รับผลกระทบจากรายได้ของ Covid-19 vaccine ที่หดตัวลง แบ่งรายได้จาก Covid-19 Vaccine ได้จาก ยา Paxlovid ที่มารายได้อยู่ที่ -3.14 พันล้าน แต่ยังคงออกมาดีกว่าคาดที่ -3.48 พันล้าน การที่รายได้ออกมาดีกลับได้รับผลกระทบจากการตัดสินใจของรัฐบาลสหรัฐที่ส่งคืนยา Paxlovid กลับให้ Pfizer มากไปกว่านั้น รายได้ที่เกี่ยวข้องกับ Covid-19 อย่าง Comirnaty ที่ร่วมผลิตกับ BioNtech หดตัวลง 53% YoY มาอยู่ที่ \$5.36 พันล้าน ซึ่งตรงกับที่นักวิเคราะห์คาด ในส่วนของรายได้ที่ไม่เกี่ยวข้องกัน Covid-19 อย่าง Abrysvo ซึ่งเป็นวัคซีนในการป้องกัน RSV ก็มีรายได้อยู่ที่ \$515 ล้าน หรือยาสายลมเลือดอย่าง Eliquis ก็มีการเติบโต 8.9%



YoY มาอยู่ที่ \$1.61 พันล้าน ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$0.11 หดตัวลง 90.35% YoY แต่ออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะขาดทุน \$0.19 สำหรับทั้งปีผู้บริหารมองว่ารายได้จะออกมาอยู่ระหว่าง \$5.85 – 6.15 หมื่นล้าน ตรงกับที่นักวิเคราะห์คาดที่ \$6.05 หมื่นล้าน ในส่วนของกำไรสุทธิต่อหุ้นผู้บริหารมองไว้อยู่ในกรอบ \$2.05 – 2.25 ต่ำกว่าคาดเพียงเล็กน้อยที่ \$2.27 แต่อย่างไรก็ตามผู้บริหารยังมั่นใจในแผนการลดค่าใช้จ่ายที่ตั้งเป้าว่าจะลดได้มากถึง \$4 พันล้านต่อปี

- General Motors (GM US) ปรับตัวขึ้น 7.80% หลังบริษัทเผยแพร่ประกอบการไตรมาส 4 ออกมาดีกว่าคาด ซึ่งส่งผลให้ Ford (F US) และ Stellantis (STLA US) ปรับตัวขึ้น 1.99%/2.87% ตามลำดับ โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ \$4.30 หมื่นล้าน หดตัวลง 0.3% YoY แต่ยังคงออกมาดีกว่าคาดที่ \$3.92 หมื่นล้าน รายได้หลักมาจาก General Motors North America (GMNA) มีรายได้อยู่ที่ \$3.52 หมื่นล้าน หดตัวลง 0.67% YoY แต่ออกมาดีกว่าคาดที่ \$3.0 หมื่นล้าน ยอดส่งมอบในสหรัฐยังมีสัดส่วนที่มากที่สุดซึ่งออกมาอยู่ที่ 7.47 แสนคัน เติบโต 2.47% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 7.71 แสนคัน รองลงมาด้วยจีนที่มียอดส่งมอบอยู่ที่ 5.69 แสนคัน หดตัวลง 1.22% YoY และต่ำกว่าคาดที่ 5.73 แสนคัน ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ \$1.24 หดตัวลง 41.51% YoY ต่ำกว่าคาดที่ \$1.06 สำหรับทั้งปีผู้บริหารคาดว่ากำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ในกรอบ \$8.50 – 9.50 ซึ่งสูงกว่าคาดที่ \$7.70
- Alphabet (GOOGL US) ปรับตัวลง 5.78% ในช่วง After-hours หลังบริษัทรายงานรายได้โฆษณาออกมาต่ำกว่านักวิเคราะห์คาด ถึงแม้รายได้รวมและกำไรจะออกมาดีกว่าคาดก็ตาม โดยผลประกอบการไตรมาส 4 รายได้อยู่ที่ \$8.63 หมื่นล้าน ต่ำกว่าคาดที่ \$8.54 หมื่นล้าน แบ่งเป็นรายได้ Google Services ที่มีทั้งรายได้จาก Google advertising และ YouTube ads อยู่ที่ \$7.63 หมื่นล้าน ต่ำกว่าคาดที่ \$7.60 หมื่นล้าน อย่างไรก็ตามเมื่อดูเฉพาะรายได้หลักอย่าง Google advertising อย่างเดียวนั้น ออกมาอยู่ที่ \$6.55 หมื่นล้าน เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ \$5.9 พันล้าน แต่ทำได้ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ที่ \$6.58 หมื่นล้าน ในส่วนรายได้จาก google Cloud กลับมาเติบโตแบบเร่งตัวอีกครั้งด้วยแรงหนุนจาก AI ทำให้รายได้อยู่ที่ \$9.19 พันล้าน เติบโต 25.7% YoY ต่ำกว่าคาดที่ \$8.95 พันล้าน แต่เมื่อเทียบกับคู่แข่งอย่าง Azure ยังคงมีการเติบโตที่แรงกว่า ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ที่ \$1.64 ต่ำกว่าคาดที่ \$1.59 ทาง Ruth Porat CFO ของบริษัท ได้เผยว่าด้วยความ



## GLOBAL DAILY INSIGHT

## กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



ต้องการที่ขับเคลื่อนด้วย AI ทำให้มีบริษัทมีการลงทุนอย่างหนักทั้งในส่วนของ server, data center รวมถึงการวิจัย มีการใช้จ่ายมากขึ้นถึง 45% YoY มาอยู่ที่ \$1.1 พันล้าน และมองว่าการใช้จ่ายในปีนี้จะเพิ่มขึ้นมากกว่าปีที่แล้ว ขณะที่บริษัทมีการพยายามลดการใช้จ่ายบางอย่างไป ทั้งโครงการที่ยังไม่ได้มีความสำคัญและการลดจำนวนพนักงาน

- AMD (AMD US) ปรับตัวลง 6.49% ในช่วง After-hours หลังบริษัทให้คาดการณ์รายได้ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ ถึงแม้จะรายงานผลประกอบการไตรมาส 4 ออกมาดีกว่าคาดก็ตาม โดยรายได้รวมอยู่ที่ \$6.17 พันล้าน เพิ่มขึ้น 10% YoY ต่ำกว่าคาดที่ \$6.13 พันล้าน แบ่งเป็นรายได้ Data center อยู่ที่ \$2.28 พันล้าน เพิ่มขึ้น 38% YoY น้อยกว่าคาดที่ \$2.3 พันล้าน รายได้ Gaming อยู่ที่ \$1.37 พันล้าน ลดลง 17% YoY ต่ำกว่าคาดที่ \$1.25 พันล้าน รายได้ Client อยู่ที่ \$1.46 พันล้าน เพิ่มขึ้น 62% YoY น้อยกว่าคาดที่ \$1.51 พันล้าน รายได้ Embedded อยู่ที่ \$1.06 พันล้าน ลดลง 24% YoY เท่ากับคาด ในส่วนของ Adj EPS ออกมาอยู่ที่ 77 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 69 เซนต์ และต่ำกว่าคาดที่ 77 เซนต์ อย่างไรก็ตามราคาหุ้นถูกกดคดดันจากคาดการณ์รายได้ในไตรมาส 1 ที่บริษัทมองอยู่ในช่วง \$5.1 พันล้าน-\$5.7 พันล้าน ซึ่งต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ที่ \$5.77 พันล้าน หลักๆมาจากคาดการณ์รายได้ในส่วน Data center ที่มองว่าจะอยู่ใกล้เคียงกับระดับเดิม ด้วยยอดขายที่ลดลงตามฤดูกาลของ server ชดเชยกับในส่วนของ GPU สำหรับ data center ที่เร่งตัวขึ้น ขณะที่ในส่วนของ Client, Embedded และ Gaming คาดว่าจะปรับตัวลดลงตามลำดับ ด้วยรายได้จากชิป custom ที่คาดว่าจะปรับตัวลดลงในระดับสองหลัก อย่างไรก็ตามบริษัทมองรายได้สำหรับทั้งปีจะเติบโตด้วยปัจจัยเร่งจากทั้งในส่วนของ Data Center และ Embedded พร้อมกับความสำเร็จในการเปิดตัวชิป GPU AMD Instinct MI300 ที่อยู่ในตำแหน่งที่เร่งตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในปี
- Starbucks (SBUX US) ปรับตัวขึ้น 3.74% หลังจากการเติบโตของยอดขาย transaction ทำได้ดีกว่าคาด ถึงแม้ภาพรวมผลประกอบการทั้งรายได้และกำไรจะออกมาต่ำกว่าคาดก็ตาม โดยผลประกอบการไตรมาส 1 รายได้รวมอยู่ที่ \$9.43 พันล้าน น้อยกว่าคาดที่ \$9.6 พันล้าน ในเชิงการเติบโตของยอดขาย comparable sales เพิ่มขึ้น 5% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 6.39% YoY ซึ่งถึงแม้ในฝั่งจีนจะปรับตัวขึ้น 10% YoY ต่ำกว่าไตรมาสก่อนที่เพิ่มขึ้นเพียง 5% YoY แต่ทำได้ต่ำกว่าที่คาดไว้



16.1% YoY รายได้เฉลี่ยต่อปีปรับตัวเพิ่มขึ้น 2% YoY น้อยกว่าคาดที่ 2.73% YoY comparable transaction เพิ่มขึ้น 3% YoY ตีกว่าคาดที่ 2.43% YoY และ Adj EPS อยู่ที่ 90 เซนต์ ต่ำกว่าคาดที่ 93 เซนต์ นอกจากนั้นบริษัทมองว่าด้วยผลกระทบจากสงครามในฝั่งตะวันออกกลางได้ส่งผลกระทบต่อธุรกิจในกลุ่มภาคทั้งรายได้และปริมาณการซื้อขายที่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ รวมทั้งการฟื้นตัวที่ช้าในจีน ทำให้บริษัทได้มีปรับคาดการณ์การเติบโตของ comparable sale สำหรับทั้งปีลงมาอยู่ในช่วง 4%-6% จากก่อนหน้านี้ที่มองไว้ 5%-7%

- Samsung (005930 KS) ปรับตัวลง 1.21% ถึงแม้บริษัทจะประกาศผลประกอบการไตรมาส 4 ออกมาดีกว่าคาด โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ 67.78 ล้านล้านวอน หดตัวลง 3.81% YoY และยิ่งออกมาต่ำกว่าคาดที่ 69.85 ล้านล้านวอน แบ่งรายได้หลักได้จากธุรกิจ Mobile/ Networks (มีส่วนรายได้อยู่ที่ 36.9%) ที่มีรายได้อยู่ที่ 25.04 ล้านล้านวอน หดตัวลง 6.9% YoY และออกมต่ำกว่าคาดที่ 26.77 ล้านล้านวอน รายได้จากธุรกิจ Chips (มีส่วนรายได้อยู่ที่ 32%) เติบโต 8.1% YoY มาอยู่ที่ 21.69 ล้านล้านวอน ตีกว่าคาดที่ 20.21 ล้านล้านวอน อัตรากำไรขั้นต้นออกมาอยู่ที่ 31.96% เติบโตจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าที่ 30.99% และยิ่งออกมาดีกว่าคาดที่ 30.9% ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ 1,009 วอน หดตัวลง 70.84% จากปีก่อนหน้า แต่ยิ่งออกมาดีกว่าคาดที่ 506 วอน

Source: Bloomberg, Seeking Alpha, Investing, Reuters, CNBC