

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

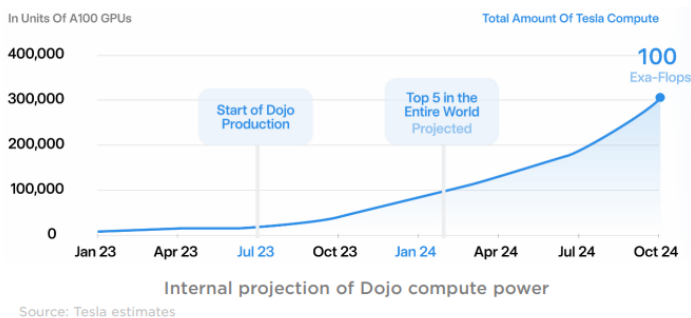
วศวัตต์ บวรเสริ์พโท
Investment Strategist

ณัฐ วัชรเมธีวรินทร์
Investment Strategist

20 Jul 2023

Tesla ปรับตัวลงหลังการตัดราคาทำ Margin หาย

- ▶ Tesla ปรับตัวลงในช่วงท้ายของตลาดหลังจากผลการประกอบการไตรมาสที่สองแสดงความสามารถในการทำกำไรหดตัวลง และมีแนวโน้มว่าจะหดตัวต่อเนื่องจาก Elon Musk กล่าวว่ามีบริษัทอาจจะยังคงลดราคารถยนต์ไฟฟ้าหากอัตราดอกเบี้ยยังคงสูงขึ้น การลดราคาหลายเดือนที่ผ่านมาทำให้อัตรากำไรขั้นต้นของ Tesla ลดลงเหลือ 18.2% ในไตรมาสที่สอง จาก 25% ในปีที่แล้ว
- ▶ อย่างไรก็ตามกลยุทธ์ของ Tesla ในการลดราคาเพื่อเพิ่มปริมาณการขาย ซึ่งเป็นการตอบสนองต่อรายได้ครัวเรือนที่น้อยลงและคู่แข่งรายใหม่ที่ได้ผลค่อนข้างดี บริษัทสามารถเอาชนะถึงรายได้และทำกำไรที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ Tesla ยังประกาศจะทุ่มเงินไปกับการลงทุนอื่นๆ เช่น Cybertrucks และ Dojo ซึ่งเป็นซูเปอร์คอมพิวเตอร์ของบริษัทเอง



การห้ามแฮร์ริสผ่านยังไม่สร้างรายได้ให้ Netflix

- ▶ ทั้งผลประกอบการไตรมาสที่สองและคาดการณ์แนวโน้มในไตรมาสที่สามของ Netflix ต่างต่ำกว่าประมาณการของนักวิเคราะห์ ซึ่งชี้ให้เห็นถึงการปราบปรามการแฮร์ริสผ่านยังไม่สามารถสร้างการเติบโตของรายได้ตามที่คิด โดยผลประกอบการทำให้นักลงทุนผิดหวังและสั่งหุ้น

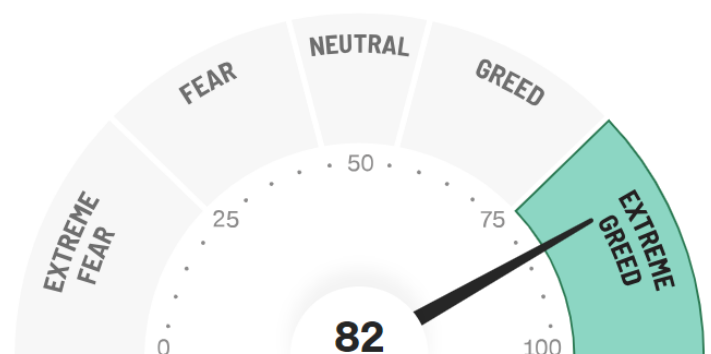
Major World Indices

as of 19 Jul 2023

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	4,565.72	10.74	0.24%	18.91%
Dow Jones	35,060.81	109.08	0.31%	5.77%
NASDAQ	14,358.02	4.38	0.03%	37.18%
STOXX 600	461.98	1.22	0.26%	8.73%
DAX	16,108.93	-16.56	-0.10%	15.70%
CAC 40	7,326.94	7.76	0.11%	13.18%
FTSE 100	7,588.20	134.51	1.80%	1.83%
Nikkei 225	32,896.03	402.14	1.24%	26.06%
CSI 300	3,850.87	-4.07	-0.11%	-0.54%
Hang Seng	18,952.31	-63.41	-0.33%	-4.19%
SENSEX	67,097.44	302.30	0.45%	10.28%
SET	1,536.64	1.34	0.09%	-7.91%
JCI	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
VN	1,165.19	-1.63	-0.14%	15.92%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	1,980.35	-0.45	-0.02%	8.44%
WTI	75.19	-0.56	-0.74%	-6.56%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.77%	0.00	+0.4 bps	+34.0 bps
U.S. 10Y Gov	3.75%	-0.04	-3.5 bps	-12.5 bps

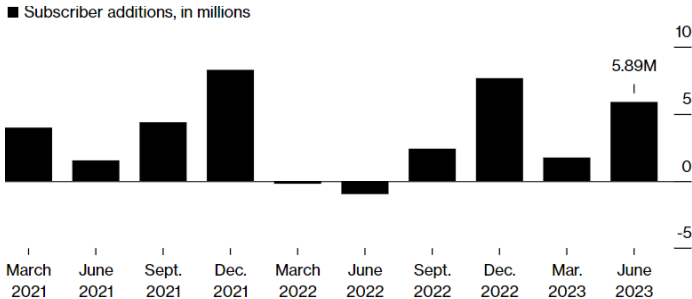
Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



Source: CNN Money

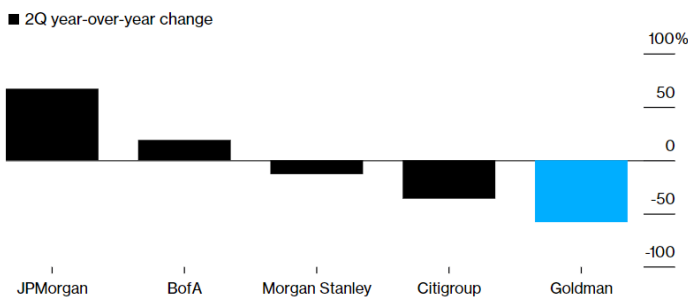
บริษัทให้ตกลงมากถึง 10% เป็น 430.41 ดอลลาร์ในการซื้อขายวันพุธ แม้ว่า Netflix จะมีฐานสมาชิกเพิ่มขึ้น 8% แต่ยอดขายก็เพิ่มขึ้นเพียง 2.7% เป็น 8.19 พันล้านดอลลาร์ ซึ่งต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้



Source: Company reports

Goldman Sachs ประกาศงบไตรมาส 2 นำผิดหวัง

▶ ผลกำไรของ Goldman Sachs หดตัวอย่างรุนแรงและนับเป็นหนึ่งในไตรมาสที่อ่อนแอที่สุดภายใต้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร David Solomon โดยกำไรประจำไตรมาสลดลงถึง 58% จากการตกต่ำของธุรกิจพาณิชย์ (Investment Banking) ความอ่อนแอในภาคอสังหาริมทรัพย์ และการปรับลดมูลค่า Goodwill ในธุรกิจผู้บริโภค GreenSky ขณะที่ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นมาตรวัดความสามารถในการทำกำไรลดลงเหลือเพียง 4% ซึ่งแย่ที่สุดในบรรดาธนาคารของสหรัฐฯ



Source: Bloomberg

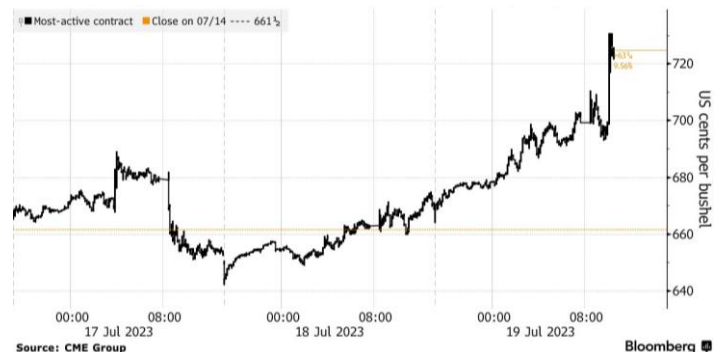
Source: Bloomberg

คำเตือน

ข้อมูล คำแนะนำนักวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อเป็นการเผยแพร่ความรู้และให้ความเห็นตามหลักวิชาการเท่านั้นโดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นการชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่างๆ ตามที่ระบุหรือถูกกล่าวถึงไว้ในเอกสารฉบับนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ทีมงานไม่อาจยืนยันและรับรองความครบถ้วนสมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวข้างต้นได้ และไม่อาจช่วยเหตุใดก็ตาม ทีมงานไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหายในรายได้ หรือประโยชน์ใดๆ ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการนำ ข้อมูล ข้อความ ความเห็น และ/หรือบทสรุปต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ

ราคาข้าวสาลีพุ่งหลังรัสเซียโจมตีเรือที่เทียบท่ายูเครน

▶ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าข้าวสาลีพุ่งสูงถึง 9% ซึ่งเป็นการพุ่งขึ้นครั้งใหญ่ที่สุดนับตั้งแต่ปี 2012 เนื่องจากรัสเซียยูเครนโจมตีเรือที่แล่นไปยังท่าเรือของยูเครน ทำให้เกิดความกังวลเกี่ยวกับการส่งสินค้าผ่านบริเวณทะเลดำ โดยกระทรวงกลาโหมของรัสเซียกล่าวว่าเรือทุกลำที่มุ่งหน้าไปยังท่าเรือยูเครนตั้งแต่วันพฤหัสบดีจะถูกพิจารณาว่าอาจบรรทุกสินค้าทางทหาร นอกจากนี้ยังกล่าวว่าประเทศที่มีธงบนเรือที่แล่นไปยังยูเครนจะถูกพิจารณาว่าอยู่ฝ่ายยูเครนในความขัดแย้ง ด้านราคาข้าวสาลีในชิคาโกซึ่งเป็นมาตรฐานระดับสากลพุ่งสูงขึ้นอย่างรุนแรงและเท่ากับขีดจำกัดการแลกเปลี่ยนประจำวัน ขณะที่ราคาข้าวสาลีในตลาดปารีสปิดเพิ่มขึ้น 8.2% ซึ่งสูงที่สุดนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2022



Source: CME Group

Bloomberg