

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสริ์พโท
Investment Strategist

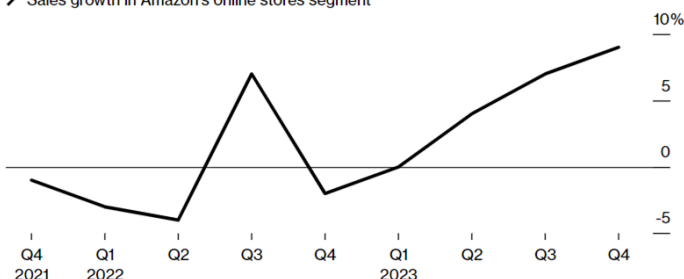
ณัฐฐ์ วัชรเมธีวรินทร์
Investment Strategist

2 Feb 2024

ผลประกอบการ Big Tech ลงขาดทุน FOMC ในวันเดียว

- ▶ หุ้นเทคโนโลยีปรับตัวขึ้นในช่วงบ่ายของวันพฤหัสบดี หลังจากผลประกอบการที่ต่ำกว่าคาดจากบริษัทยักษ์ใหญ่ด้านเทคโนโลยี Magnificent Seven อย่าง Meta Amazon.com และ Apple โดยในฝั่งของ Meta Platforms ประกาศแผนการซื้อคืนหุ้นเพิ่มอีก 50 พันล้านดอลลาร์และจ่ายเงินปันผลรายไตรมาสเป็นครั้งแรก ในขณะที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Mark Zuckerberg กล่าวโน้มน้าวนักลงทุนว่าการเติมพันธการลงทุนราคาแพงของเขากับ metaverse และปัญหาประดิษฐ์จะได้ผลที่ดี ขณะที่ผลประกอบการไตรมาสที่ขยอจดายเพิ่มขึ้น 25% และกำไรเพิ่มขึ้นสามเท่า
- ▶ ด้านของ Amazon.com รายงานขยอจดายที่แข็งแกร่งและให้แนวโน้มรายได้ที่เหนือกว่าประมาณการ ซึ่งส่งสัญญาณว่านโยบายของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Andy Jassy ในการลดต้นทุนอย่างไม่ลดละและการมุ่งพัฒนาการบริการกำลังเปลี่ยนโฉมบริษัท โดยผลประกอบการ Amazon.com ช่วงเทศกาลวันหยุดเติบโตอย่างถล่มทลาย โดยมีขยอจดายออนไลน์เติบโตแข็งแกร่งที่สุดนับตั้งแต่ช่วง Covid-19 ในขณะเดียวกัน แผนกคอมพิวเตอร์คลาวด์ก็มีความเสถียรมากขึ้น และคาดว่าจะเร่งตัวในปีนี้เนื่องจากลูกค้าองค์กรกลับมาใช้จ่ายอีกครั้ง

Sales growth in Amazon's online stores segment



Source: Bloomberg

Major World Indices

as of 01 Feb 2024

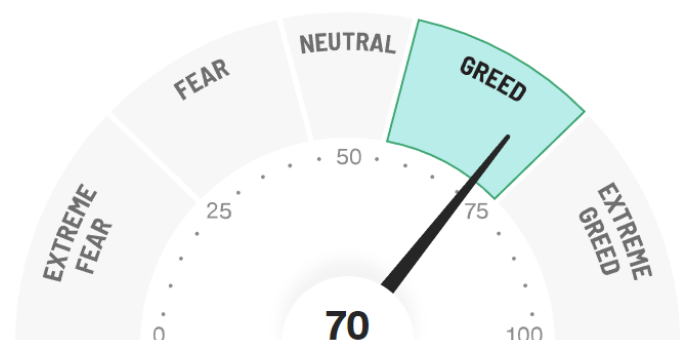
Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	4,906.19	57.32	1.18%	2.86%
Dow Jones	38,519.77	369.47	0.97%	2.20%
NASDAQ	15,361.64	197.63	1.30%	2.33%
STOXX 600	483.86	-1.81	-0.37%	1.01%
DAX	16,859.04	-44.72	-0.26%	0.64%
CAC 40	7,588.75	-68.00	-0.89%	0.60%
FTSE 100	7,622.16	-8.41	-0.11%	-1.44%
Nikkei 225	36,011.46	-275.25	-0.76%	7.61%
CSI 300	3,217.71	2.36	0.07%	-6.22%
Hang Seng	15,566.21	81.14	0.52%	-8.69%
SENSEX	71,645.30	-106.81	-0.15%	-0.82%
SET	1,367.96	3.44	0.25%	-3.38%
JCI	7,201.70	-6.24	-0.09%	-0.98%
VN	1,173.35	7.02	0.60%	3.70%

Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,071.75	4.35	0.21%	0.00%
WTI	74.26	-1.59	-2.10%	3.64%

Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.20%	-0.01	-0.7 bps	-4.8 bps
U.S. 10Y Gov	3.88%	-0.04	-4.2 bps	+1.0 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



Source: CNN Money

▶ ด้าน Apple รายงานยอดขายตกต่ำอย่างรุนแรงในประเทศจีนช่วงไตรมาสวันหยุดปลายปี แม้ว่ายอดขาย iPhone ทั่วโลกจะแข็งแกร่งกว่าที่คาดไว้ ทำให้นักลงทุนไม่พอใจกับผลประกอบการมากนัก ยอดขายในจีนลดลง 13% เหลือ 20.8 พันล้านดอลลาร์ในไตรมาสล่าสุด ซึ่งสิ้นสุด 30 ธันวาคม ต่ำกว่าตัวเลขที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ 23.5 พันล้านดอลลาร์ อย่างไรก็ตาม Apple สามารถหลีกเลี่ยงการหดตัวของรายได้ติดต่อกันเป็นไตรมาสที่ 5 หลังยอดขาย iPhone เป็นแรงหนุนหลักโดยสร้างรายได้เพิ่มขึ้น 6%

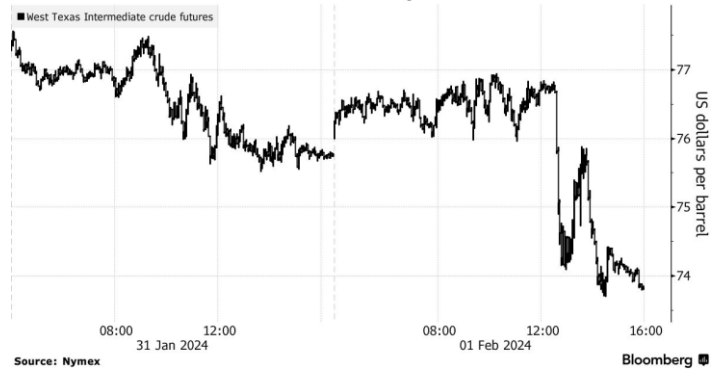


Kristalina Georgieva during the World Economic Forum in Davos in January. Photographer: Chris Ratcliffe/Bloomberg

น้ำมันผืนพวนหลังสำนักข่าวรายงานอิสราเอลหยุดยิง

▶ ราคา น้ำมันร่วงลงหลังจากช่วงที่ผืนพวนหลังมีรายงานข่าวที่ขัดแย้งไปมาเกี่ยวกับความคืบหน้าของข้อตกลงหยุดสงครามอิสราเอล-ฮามาส โดยสำนักข่าวอัลจาซีรา รายงานว่าอิสราเอลได้ตกลงหยุดยิงแล้ว ก่อนที่จะลบโพสต์ดังกล่าว และรายงานใหม่ว่ากลุ่มฮามาสเพียงได้รับข้อเสนอดังกล่าวจากอิสราเอล ในขณะเดียวกัน แหล่งข่าวของสำนักข่าว Bloomberg รายงานว่าการเจรจายังอยู่ในช่วงเริ่มต้นและคาดว่าจะยังไม่มีควมก้าวหน้าในหลายวันข้างหน้า

Oil Futures Tumble on Ceasefire Reports in Israel-Hamas War



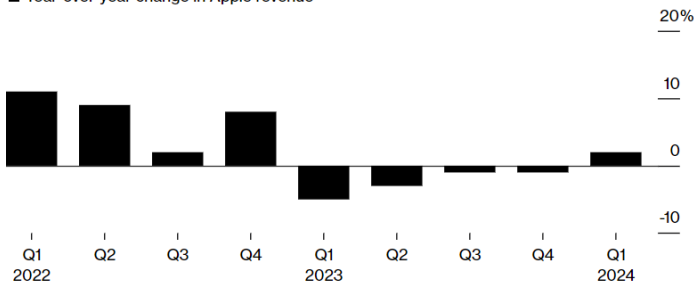
Source: Nymex

Bloomberg

Apple Returns to Sales Growth in Latest Quarter

The company had suffered four straight revenue declines

■ Year-over-year change in Apple revenue



Sources: Company reports, Bloomberg

IMF ร่วมวงแนะ Fed ลดดอกเบี้ยช้าไปดีกว่าเร็วไป

▶ กรรมการผู้จัดการของกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) กล่าวว่ธนาคารกลางสหรัฐและธนาคารกลางรายใหญ่อื่นๆ เผชิญกับความเสี่ยงจากการผ่อนคลายนโยบายการเงินเร็วเกินไป มากกว่าช้าเกินไป แต่ย้ำว่าเฟดไม่ควรลังเลที่จะลดอัตราดอกเบี้ยเมื่อข้อมูลบ่งชี้ถึงเวลาที่เหมาะสม “ธนาคารกลางจำเป็นต้องปรับนโยบายจากข้อมูล ไม่ใช่จากความคาดหวังอันล้นเหลือของตลาด” กรรมการผู้จัดการ Kristalina Georgieva กล่าวในการบรรยายวันพฤหัสบดี

Source: Bloomberg

คำเตือน

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