

21 ต.ค. 2022

เริ่มต้นประกาศงบบริษัทไตรมาส 3 ส่วนใหญ่ออกมาดีกวาคาด เป็นปัจจัยหนุนตลาดหุ้น

ในช่วงที่ผ่านมาประเด็นเรื่องการชะลอตัวของเศรษฐกิจได้ถูกหยิบยกมาพูดถึงกันอย่างมาก หลังจากที่เงินเฟ้อทั่วโลกยังอยู่ในระดับสูง จนธนาคารกลางยังคงต้องใช้นโยบายทางการเงินที่เข้มงวดในการปรับขึ้นดอกเบี้ย จนทำให้ตลาดมองเศรษฐกิจมีโอกาสที่จะเกิด Recession ได้มากขึ้นในปีหน้า

แม้ตลาดอาจจะถูกกดดันด้วยปัจจัยลบด้านเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม เรายังคงต้องติดตามการประกาศงบในไตรมาส 3/2022 ของบริษัทจดทะเบียนใน S&P 500 ซึ่งกำลังทยอยประกาศผลการดำเนินงานในขณะนี้ โดยผลสำรวจจาก Factset ได้คาดการณ์ว่ากำไรของบริษัทจดทะเบียนจะเติบโตได้อยู่ที่ 1.6% ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำสุดตั้งแต่ไตรมาส 3/2020 แม้อัตราการเติบโตของกำไรจะไม่สูง อย่างไรก็ตาม หากดูข้อมูลในอดีตในช่วงที่ผ่านมาจะเห็นได้ว่าหากบริษัทยังมีการประกาศผลการดำเนินงานออกมาดีกวาคาด ตลาดมักจะตอบรับในด้านบวก และเป็นปัจจัยที่ช่วยหนุนการฟื้นตัวของตลาดหุ้นได้ ซึ่งจากข้อมูล Factset ณ วันที่ 14 ต.ค. มีบริษัทราว 7% ใน S&P 500 ได้ประกาศผลการดำเนินงานออกมา โดยมีบริษัทรายงานกำไรและรายได้ดีกวาคาดถึง 69% และ 67% ตามลำดับ

สำหรับในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมาหลายบริษัทที่สำคัญ อย่าง Tesla, Netflix, ASML, Johnson & Johnson และ Procter & Gamble รายงานงบในไตรมาส 3/22 ออกมาซึ่งภาพรวมถือว่ามีผลการดำเนินงานกำไรที่ดีกวาคาด โดยมีรายละเอียดดังนี้

ตัวอย่างบริษัทประกาศกำไรไตรมาส 3 ดีกวาคาด

- **Netflix**

Netflix ประกาศผลการดำเนินงานออกมาดีกวาคาด โดยมีกำไรต่อหุ้นอยู่ที่ \$3.10 เหรียญ ดีกวาคาดที่ \$2.13 เหรียญ ขณะที่รายงานรายได้อยู่ที่ \$7.93 billion ดีกวาคาดที่ \$7.83 billion ด้านจำนวนสมาชิกยังมีการปรับเพิ่มขึ้นถึง 2.41 ล้านราย ดีกวาคาดที่ 1.09 ล้านราย โดยสมาชิกที่เพิ่มขึ้นนี้ส่วนใหญ่มาจากกลุ่ม Asia Pacific ที่มีจำนวนสมาชิกเพิ่มขึ้นถึง 1.43 ล้านราย ขณะที่สมาชิกในสหรัฐฯ และแคนาดามีจำนวนสมาชิกปรับเพิ่มขึ้นที่ 100,000 รายเท่านั้น

- **Tesla**

Tesla ประกาศผลการดำเนินงาน กำไรออกมาดีกวาคาด โดยมีกำไรต่อหุ้นอยู่ที่ \$1.05 มากกว่าที่ตลาดคาด 99 cents ขณะที่รายได้อยู่ที่ \$21.45 billion ต่ำกวาคาดที่ \$21.96 billion โดยบริษัทมีรายได้จากธุรกิจรถยนต์ไฟฟ้าอยู่ที่ \$18.69 billion เพิ่มขึ้น 55% จากไตรมาสเดียวกันปีที่แล้ว ซึ่งบริษัทเชื่อว่าธุรกิจรถยนต์ไฟฟ้าจะยังสามารถเติบโตได้ดีในระยะยาว

- **ASML**

ASML บริษัท Semiconductor ประกาศผลการดำเนินงานออกมาดีกวาคาด โดยมีกำไรสุทธิอยู่ที่ €1.70 billion มากกว่าที่ตลาดคาดที่ €1.42 billion ลดลงราว 2% จากปีก่อนหน้า ขณะที่ด้านรายได้อยู่ที่ €5.77

ข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดการณ์ รวมทั้งการแสดงความเห็นทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ดีที่สุดที่ได้รับมาและพิจารณาแล้วเห็นว่าน่าเชื่อถือ แต่ทั้งนี้ไม่อาจรับรองความถูกต้อง ความสมบูรณ์ แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว ความเห็นที่แสดงไว้ในรายงานฉบับนี้ได้มาจากการพิจารณาโดยเหมาะสมและรอบคอบแล้ว และอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้าแต่อย่างใด บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดการณ์ทั้งหลายที่ปรากฏ อยู่ในรายงานฉบับนี้เป็นกรนำไปใช้โดยผู้ใช้ยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว

billion มากกว่าที่ตลาดคาดที่ €5.41 billion เพิ่มขึ้น 10% จากปีก่อน โดยผู้บริหารระบุความต้องการสินค้าของบริษัทยังคงแข็งแกร่งขณะที่ผลกระทบที่สหรัฐฯ จำกัดการส่งออกสินค้าไปจีนจำกัด

• **Johnson & Johnson**

Johnson & Johnson ประกาศผลการดำเนินงานออกมาดีกว่าตลาดคาด โดยมีกำไรต่อหุ้นอยู่ที่ \$2.55 ดีกว่าตลาดคาดที่ \$2.49 แต่ปรับลดลงจากปีก่อนราว 3% อย่างไรก็ดี บริษัทมีกำไรมากกว่าตลาดคาดเป็นไตรมาสที่ 4 ติดต่อกัน ขณะที่ด้านรายได้อยู่ที่ \$23.79 billion ดีกว่าที่ตลาดคาด โดยธุรกิจยาที่เป็นธุรกิจหลัก รายได้เติบโต 9%, ธุรกิจ MedTech รายได้เติบโต 8% และธุรกิจ Consumer Health รายได้เติบโต 5%

• **Procter & Gamble**

Procter & Gamble ประกาศรายได้ผลการดำเนินงานไตรมาสล่าสุดออกมาดีกว่าตลาดคาด โดยมีกำไรต่อหุ้นอยู่ที่ \$1.57 มากกว่าที่ตลาดคาดที่ \$1.54 ขณะที่มียาได้ \$20.61 billion ดีกว่าตลาดคาดที่ \$20.28 billion จากการเพิ่มราคาสินค้า อย่างไรก็ตาม บริษัทถูกกดดันจากค่าเงินดอลลาร์ที่แข็งค่า รวมถึงต้นทุนที่เพิ่มสูงขึ้น

บริษัทในสหรัฐฯ ถูกปรับลดประมาณการกำไรลงต่อเนื่องตั้งแต่ช่วงกลางปี



ที่มา: Bloomberg

นอกจากนี้ผลการดำเนินงานกลุ่มธนาคารสหรัฐฯ อาทิ Goldman Sachs, Bank of America, JPMorgan Chase และ Morgan Stanley ก็ได้มีการประกาศผลการดำเนินงานออกมาดีกว่าตลาดคาดเช่นกัน จะเห็นได้ว่าท่ามกลางเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง หลายบริษัทก็ยังยังคงสามารถประกาศผลการดำเนินงานออกมาดีกว่าคาดได้ ถึงแม้ว่าส่วนหนึ่งมาจากที่นักวิเคราะห์มีการปรับลดประมาณการกำไรลงต่อเนื่องระหว่างปี แต่การที่ผลการดำเนินงานออกมาดีกว่าคาดนี้ก็ส่งผลทำให้ในช่วงที่ผ่านมาตลาดหุ้นสหรัฐฯ มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก **Sentiment** เชิงบวก

ที่มา : Bloomberg, CNBC, BARRON'S, Reuters, Factset

ข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดหมาย รวมทั้งการแสดงความเห็นทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ดีที่สุดที่ได้รับมาและพิจารณาแล้วเห็นว่าน่าเชื่อถือ แต่ทั้งนี้ไม่อาจรับรองความถูกต้อง ความสมบูรณ์ แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว ความเห็นที่แสดงไว้ในรายงานฉบับนี้ได้มาจากการพิจารณาโดยเหมาะสมและรอบคอบแล้ว และอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้าแต่อย่างใด บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดหมายทั้งหลายที่ปรากฏ อยู่ในรายงานฉบับนี้เป็นกรนำไปใช้โดยผู้ใช้ยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว