

MARKET SUMMARY

- ตลาดหุ้นสหรัฐเปิดบวกสดใสในวันทำการแรกของปี แต่กลับมาปิดปรับตัวลง โดยดัชนีดาวโจนส์ปิดที่ -0.03% ในขณะที่ดัชนี S&P500 และ NASDAQ ของสหรัฐปรับตัวลงกว่า -0.4% และ 0.76% ตามลำดับ จากแรงจูงของหุ้นขนาดใหญ่
- ข่าวหุ้นอัปเดต Tesla ,Piedmont Lithium ,Linde, Apple, Boeing, Wynn Resorts, Victoria’s Secret, Nu Holding, Luckin Coffee

GLOBAL MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐเปิดบวกสดใสในวันทำการแรกของปี แต่กลับมาปิดปรับตัวลง โดยดัชนีดาวโจนส์ปิดที่ -0.03% ในขณะที่ดัชนี S&P500 และ NASDAQ ของสหรัฐปรับตัวลงกว่า -0.4% และ 0.76% ตามลำดับ จากแรงจูงของหุ้นขนาดใหญ่อย่าง APPLE และ TESLA และการประกาศดัชนี PMI ภาคการผลิตของสหรัฐที่ออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาด
- ดัชนี STOXX600 ของยุโรปปรับตัวสูงขึ้น 1.2% และเป็นราคาปิดที่สูงที่สุดในรอบเกือบ 3 สัปดาห์ นำโดยหุ้นกลุ่ม Health Care และกลุ่ม Bank ของยุโรป
- ด้านราคาทองคำและโลหะเงินปรับตัวสูงขึ้นกว่า 1.1% และ 0.8% ตามลำดับ หลังบอนด์ยีลด์สหรัฐอายุ 10 ปี ปรับตัวลดลงกว่า 2.2% ท่ามกลางการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ในวันทำการซื้อขายวันแรกของปีนี้ ในขณะที่สินค้าโภคภัณฑ์ที่อิงต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ เช่น ทองแดงและน้ำมันดิบ WTI กลับปรับตัวลงกว่า 1% และ 3.8% ตามลำดับ จากความกังวลเกี่ยวกับอุปสงค์ที่อาจจะชะลอตัวหลังรัฐบาลจีนประกาศเพิ่มโควตาในการส่งออกน้ำมันในปี ซึ่งสะท้อนอุปสงค์ในประเทศที่มีแนวโน้มลดลง และสัญญาณเตือนจาก IMF ว่าเศรษฐกิจโลกราว 1 ใน 3 จะเข้าสู่ภาวะถดถอยในปี โดยเฉพาะจีนที่คาดว่าจะอดผู้ติดเชื้อโควิดจะพุ่งขึ้นอย่างรุนแรงในไม่กี่เดือนข้างหน้า ซึ่งจะกระทบต่อเศรษฐกิจจีนและจะส่งผลกระทบต่อไปยังภูมิภาคเอเชียและทั่วโลก

	Index	Last Close	1 D
			%
US	Dow Jones	33,136.37	-0.03%
	S&P500	3,824.14	-0.40%
	NASDAQ	10,386.98	-0.76%
Europe	STOXX600	434.18	1.2%
Japan	NIKKEI225	26,094.50	-
China	CSI300	3,887.90	0.4%
	HSCE	6,833.98	1.9%
India	NIFTY50	18,232.55	0.2%
Thailand	SET	1,678.97	0.62%
Vietnam	VN30	1,047.25	4.18%
Gold	Gold Future	1,846.10	1.09%
Oil	WTI Oil Future	76.93	-4.15%
USD	US Dollar Index	104.52	0.96%
	Index	Last Close	BPS
Gov. 10Y	US Gov 10Y	3.7389%	-14
Yield	TH Gov 10Y	2.6350%	0

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

วรัท บางเจริญพรพงศ์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 096043

นิธิกร พิศกนก
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118824

เอกรัฐ ศรีภูสิตโต
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

MACRO ECONOMIC

- สำนักแรงงานเยอรมนีรายงานตัวเลขผู้ว่างงานเดือนธ.ค. ปรับตัวลดลง 1.3 หมื่นคน สวนทางกับที่ตลาดคาดว่าจะมีผู้ว่างงานเพิ่มมากขึ้นที่ 1.5 หมื่นคนในเยอรมนี และรายงานตัวเลขเงินเฟ้อในเดือนธ.ค. ขยายตัวที่ 8.6%YoY แต่เป็นการขยายตัวที่ลดลงกว่าเดือนก่อนที่อยู่ระดับ 10.0% และขยายตัวน้อยกว่าที่ตลาดคาดการณ์ว่าจะขยายตัวที่ 9.1%
- รายงาน PMI Manufacturing เดือน ธ.ค. ของสหรัฐที่จัดทำโดย S&P Global ออกมาอยู่ที่ระดับ 46.2 โดยลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่อยู่ที่ระดับ 47.7 และต่ำกว่าระดับ 50 จุด ที่เป็นระดับที่บ่งชี้การหดตัวของภาคการผลิตเป็นเดือนที่สองติดต่อกัน
- ในวันนี้แนะนำติดตามรายงาน JOLTs Job Openings (Nov) ของสหรัฐ และ FOMC Meeting Minutes ในเวลา 2.00น. (ตามเวลาประเทศไทย)

STOCK HIGHLIGHT

- **Tesla (TSLA US)** ปรับตัวลงกว่า 12% ภายหลังบริษัทรายงานยอดส่งมอบรถ Q4 ที่ 405,278 คัน ซึ่งถึงแม้ว่าจะเติบโต 31%YoY แต่ก็ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ราว 5% ขณะที่ยอดส่งมอบทั้งปีอยู่ที่ 1.31 ล้านคัน เติบโตกว่า 40%YoY ทั้งนี้ JP Morgan ได้ปรับลดราคาเป้าหมายบริษัทลงเหลือ \$125 จาก \$150 จากยอดส่งมอบรถที่ต่ำกว่า แต่ Goldman Sach คงคำแนะนำซื้อ โดยมองว่าบริษัทยังคงเติบโตได้ในระยะยาว
- **Piedmont Lithium (PLL US)** บริษัทขุดเหมืองลิเทียมสหรัฐ ปรับตัวลดลง 2.7% ถึงแม้จะมีการรายงานลงนามข้อตกลงกับ Tesla (TSLA US) ในการเป็นผู้จัดหาผลึกลิเทียม spodumene กว่า 1.25 แสนตันตั้งแต่ 2H23 ไปจนถึงปี 2025 และมีสิทธิที่จะต่อสัญญาได้อีก 3 ปี โดยราคาลิเทียมในสัญญาจะอ้างอิงกับราคาตลาด ณ วันที่ส่งมอบ
- **Linde (LIN US)** ผู้ผลิตและจำหน่ายแก๊สเพื่ออุตสาหกรรมสัญชาติเยอรมัน ปรับตัวลดลง 2.4% ภายหลังรัสเซียสั่งอายัดทรัพย์สินกว่า \$488 ล้านในโครงการก่อสร้างโรงงานแก๊ส ซึ่งเป็นโครงการร่วมทุนกับ Gazprom ของรัสเซีย โดยก่อนหน้านี้ในเดือน มิ.ย. Linde ได้ประกาศหยุดการดำเนินงานโครงการดังกล่าวโดยอ้างว่าทำตามคำสั่งคว่ำบาตรของสหภาพยุโรป
- **Apple (AAPL US)** ปรับตัวลง 3.7% โดยแหล่งข่าวจาก Nikkei Asia รายงานว่าบริษัทสั่งลดกำลังการผลิตส่วนประกอบ MacBook, Air Pods และ Apple Watch ในไตรมาสนี้ ถึงแม้จะมีปัจจัยบวกจาก Foxconn โรงงานผลิตไอโฟน

นรายใหญ่ในเจิ้งโจว ประเทศจีน ซึ่งรายงานว่าโรงงานสามารถกลับมาดำเนินงานได้ 90% ของกำลังผลิตทั้งหมดแล้วช่วงสิ้นเดือนธ.ค. โดยก่อนหน้านี้ในเดือนพ.ย. โรงงานได้ประสบปัญหาขาดแคลนแรงงานจากปัญหาค่าจ้างและการล็อกดาวน์

- **Boeing (BA US)** ตีตัวขึ้น 2.5% ภายหลังกระทรวงกลาโหมสหรัฐฯเซ็นสัญญาให้บริษัทดูแลและปรับปรุงเครื่องบินรบมูลค่าสัญญา \$38.7 ล้าน คาดแล้วเสร็จในสิ้นปี 2023 นอกจากนี้บริษัทยังได้รับอนุมัติให้จัดหาเครื่องบิน CH-47F CHINOOKS ให้แก่กองทัพอียิปต์ 12 ลำมูลค่ารวมกว่า \$426 ล้าน ซึ่งคาดว่าจะเริ่มส่งมอบได้ในปี 2026
- **Wynn Resorts (WYNN US)** ผู้ดำเนินธุรกิจทางด้านโรงแรมและคาสิโนปรับตัวขึ้นเกือบ 4% หลังจากทาง Wells Fargo มีการปรับคำแนะนำเพิ่มขึ้นเนื่องจากมองเห็นโอกาสในการกลับมาเปิดเมืองอีกครั้งอย่างมีนัยสำคัญ จากนโยบายของจีนที่จะเริ่มกลับมาเปิดเมืองแบบเต็มรูปแบบ นอกจากนี้ยังส่งผลให้ Las Vegas Sands (LVS US) ปรับตัวขึ้นเกือบ 3%
- **Victoria's Secret (VSCO US)** ร่วงลงมากกว่า 7% หลังจากมีการเผยแพร่เอกสารถึงการลาออกของ Amy Hauk CEO คนปัจจุบันของบริษัท ที่มีการแจ้งต่อบริษัทในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยจะดำรงตำแหน่งจนถึงวันที่ 31 มีนาคม และเป็น Martin Waters ที่จะมารับตำแหน่งแทน ทางนักวิเคราะห์ JP Morgan มองว่าการลาออกเป็นการเพิ่มความเสถียรต่อกลยุทธ์ของบริษัท เนื่องจาก Huak เป็นศูนย์กลางในการจัดการทางด้านอุปทานและการควบคุมต้นทุน
- **Nu Holding (NU US)** ให้ให้บริการ digital bank ในบราซิล ปรับตัวลดลงมากถึง 13% ขณะที่ค่าเงินบราซิลอ่อนค่ากว่า 2% เมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ เช่นเดียวกับหุ้นในกลุ่มธนาคารเดิมของบราซิลที่ปรับตัวร่วงลง Itau Unibanco (ITUB US), Banco Santander (BSBR US) และ Banco Bradesco (BBD US) ปรับตัวลดลง 8.3%, 6.5% และ 11% ตามลำดับ หลังจากทาง Luiz Inácio Lula da Silva เข้ารับตำแหน่งประธานาธิบดีในวันอาทิตย์ ซึ่งมีแนวทางการบริหารที่แตกต่างกับทางประธานาธิบดีคนก่อนหน้า Jair Bolsonaro's อย่างชัดเจน
- **Luckin Coffee (LKNCY US)** ปรับตัวขึ้นเกือบ 12% หลังจากทาง South China Morning Post มีการเผยแพร่ผลการศึกษาของทาง Rujin Hospital และ Shanghai Jiao Tong University ที่แสดงถึงจุดเปลี่ยนของอัตราผู้ติดเชื้อใน

เขตเมือง โดยเฉพาะปักกิ่ง, เซี่ยงไฮ้ และ ฉงชิ่ง ที่ผ่านจุดเลวร้ายที่สุดไปแล้ว
ทำให้นักลงทุนคาดหวังว่าจะเห็นการสัณจรมากขึ้น ที่จะส่งผลดีต่อการเติบโต
ในปี 2023 ของบริษัท

ที่มา : Bloomberg, CNBC, Reuters , Investing.com, Seeking Alpha

Weekly Economic Calendar

Tuesday, January 3, 2023					
Time	Country	Event	Actual	Forecast	Previous
8.45	China	Caixin Manufacturing PMI (Dec)	49.0	48.8	49.4
15.55	Germany	German Unemployment Change (Dec)	-13K	15K	17K
16.30	UK	Manufacturing PMI (Dec)	45.3	44.7	46.5
20.00	Germany	German CPI (YoY) (Dec)	8.6%	9.1%	10.0%
21.45	US	Manufacturing PMI (Dec)	46.2	46.2	47.7
Wednesday, January 4, 2023					
22.00	US	ISM Manufacturing PMI (Dec)		48.5	49.0
22.00	US	JOLTs Job Openings (Nov)		10.000M	10.334M
Thursday, January 5, 2023					
2.00	US	FOMC Meeting Minutes			
8.45	China	Caixin Services PMI (Dec)			46.7
16.30	UK	Composite PMI (Dec)		49.0	48.2
16.30	UK	Services PMI (Dec)		50.0	48.8
20.15	US	ADP Nonfarm Employment Change (Dec)		150K	127K
20.30	US	Initial Jobless Claims		230K	225K
23.00	US	Crude Oil Inventories		-1.520M	0.718M
Friday, January 6, 2023					
16.30	UK	Construction PMI (Dec)			50.4
17.00	EU	CPI (YoY) (Dec)		9.7%	10.1%
20.30	US	Nonfarm Payrolls (Dec)		200K	263K
20.30	US	Unemployment Rate (Dec)		3.7%	3.7%
22.00	US	ISM Non-Manufacturing PMI (Dec)		55.0	56.5

ที่มา: Investing