

MARKET SUMMARY

- ตลาดหุ้นสหรัฐปิดทำการเมื่อวานที่ผ่านมา ทางด้านตลาดหุ้นยุโรปยังคงปิดบวกต่อเนื่องทำจุดสูงสุดใหม่ในรอบ 9 เดือน ขณะที่ราคาบ้านใหม่ในประเทศจีน เดือนธ.ค.22 ยังคงหดตัวอย่างต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8 เป็นการหดตัวคล้ายกับช่วงที่จีนเกิดวิกฤตเศรษฐกิจในช่วงปลายปี 2014-2015
- ข่าวหุ้นอัปเดต Toyota Motor, Sand China, Wynn Macau, SJM Holding, MGM China, China Southern Airlines, China Eastern Airlines, Didi Global, Xpeng

GLOBAL MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐปิดทำการเมื่อวานที่ผ่านมาเนื่องในวันมาร์ติน ลูเธอร์ คิง จูเนียร์
- ตลาดหุ้นยุโรปยังคงปิดบวกต่อเนื่องทำจุดสูงสุดใหม่รอบ 9 เดือน โดยเมื่อวานที่ผ่านมา ดัชนี STOXX600 ของยุโรป+0.48% ดัชนี CAC40 ของฝรั่งเศส+0.28% ดัชนี DAX ของเยอรมนี+0.31% และดัชนี FTSE100 ของอังกฤษ+0.20%
- ตลาดซื้อขายสัญญาล่วงหน้าสินค้าโภคภัณฑ์ในสหรัฐปิดทำการเมื่อวานที่ผ่านมา

MACRO ECONOMIC

- สำนักงานสถิติแห่งชาติของจีน (NBS) รายงานราคาบ้านใหม่เฉลี่ยใน 70 เมืองขนาดกลางและขนาดใหญ่เดือนธ.ค.22 ยังคงหดตัวอย่างต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8 อยู่ที่ระดับ -1.5%YoY จากเดือนก่อนหน้าที่หดที่ -1.6%YoY ทั้งนี้การหดตัวลงอย่างต่อเนื่องในระดับดังกล่าว เป็นการหดตัวคล้ายกับช่วงที่จีนเกิดวิกฤตเศรษฐกิจในช่วงปลายปี 2014-2015 ทั้งนี้ภาคอสังหาริมทรัพย์ถือเป็นหนึ่งในส่วนสำคัญของการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจมาอย่างยาวนาน หากราคาบ้านใหม่ในจีนยังมีแนวโน้มหดตัวอย่างต่อเนื่อง อาจกระทบต่อรายได้ของประกอบการและบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งจะทำให้บริษัทมีแนวโน้มที่

	Index	Last Close	1 D
			%
US	Dow Jones	34,302.61	-
	S&P500	3,999.09	-
	NASDAQ	11,079.16	-
Europe	STOXX600	454.63	0.5%
Japan	NIKKEI225	25,822.32	-1.1%
China	CSI300	4,137.96	1.6%
	HSCE	7,350.34	-0.6%
India	NIFTY50	17,894.85	-0.3%
Thailand	SET	1,684.86	0.19%
Vietnam	VN30	1,075.71	0.55%
Gold	Gold Future	1,921.70	-
Oil	WTI Oil Future	79.86	-
USD	US Dollar Index	102.35	-
	Index	Last Close	BPS
Gov. 10Y	US Gov 10Y	3.5035%	-
Yield	TH Gov 10Y	2.4170%	3

RESEARCH DIVISION

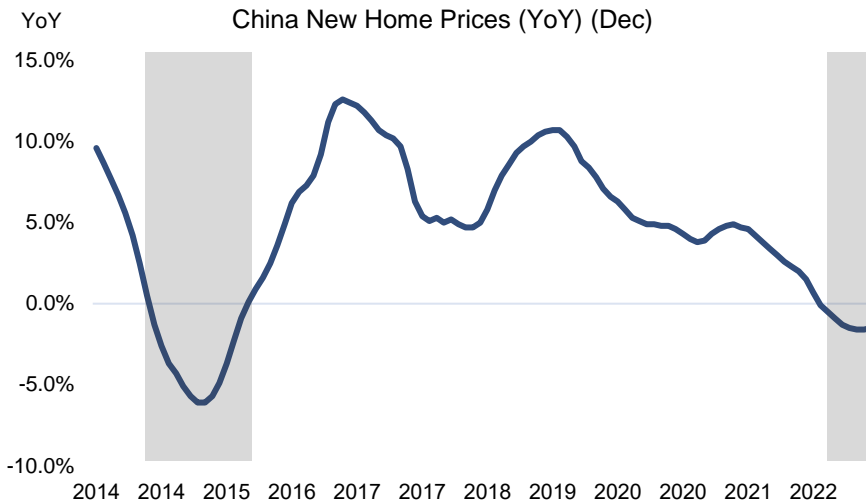
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

วรัท บางเจริญพรพงศ์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 096043

นิธิกร พิศกนก
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118824

เอกรัฐ ศรีภูสิตโต
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

จะลดการจ้างงานและจะกระทบต่อการเติบโตของเศรษฐกิจจีนในที่สุด อย่างไรก็ตาม รัฐบาลและธนาคารกลางจีนเองก็กำลังออกใช้มาตรการต่างๆ เพื่อช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์ในปัจจุบัน

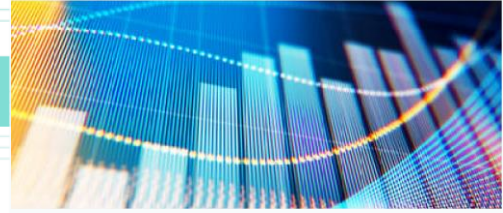


Source : National Bureau of Statistics of China (NBS)

- ในวันที่แนะนำติดตามรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญๆ รวมถึงการรายงาน GDP ไตรมาสที่ 4 ปี 2022 ของจีน เวลา 9.00น. (ตามเวลาไทย)

STOCK HIGHLIGHT

- **Toyota Motor (7203 JP)** เปิด 2.45% เข้านี้ หลังผู้ผลิตรถยนต์อันดับหนึ่งของโลกประกาศเป้าหมายผลิตรถยนต์กว่า 10.6 ล้านคัน ซึ่งเป็นจุดสูงสุดใหม่และมากกว่าปี 2019 ที่ 17% อย่างไรก็ตาม ยอดผลิตดังกล่าวอาจมีความเสี่ยงด้านลบ (downside risk) ราว 10% จากปัญหาห่วงโซ่อุปทานและการแพร่ระบาดของ Covid-19
- กลุ่มคาสิโนจีนได้รับปัจจัยบวก ภายหลังสื่อจีน Ming Pao รายงานยอดจองห้องพักในมาเก๊าขึ้นมาแตะระดับ 80-90% แล้วในช่วงตรุษจีน ถือเป็นระดับที่มากกว่าช่วงปี 2018 - 19 โดยห้องพักของ Galaxy Entertainment, Sands China, Melco และ MGM เต็มแล้วทั้งหมด ขณะที่ Shanghai Lisboa Hotel มาเก๊าเผยว่าราคาห้องพักแบบหรู ฟุ้งกว่า 3 เท่าเทียบกับปีที่แล้วและเพิ่มกว่า 53% จากช่วงคริสต์มาสมาอยู่ที่ 3,314 หยวนต่อคืน หุ้นกลุ่มคาสิโนเปิดบวกรับข่าวแต่มีแรงขายทำกำไรช่วงท้ายตลาดโดย **Sand China (1928 HK)** ซึ่งเป็น Top pick ของเราปิดคงที่ ขณะที่ **Wynn Macau (1128 HK)** - 1.33%, **SJM Holding (880 HK)** -3.04%, **MGM China (2282 HK)** - 2.04%



- **China Southern Airlines (1055 HK)** ปรับลง 0.7% ขณะที่ **China Eastern Airlines (670 HK)** ปรับลง -0.87% หลังทั้งสองบริษัทประกาศ delist หุ้นในสหรัฐ ซึ่งจะซื้อขายวันสุดท้ายประมาณ 2 ก.พ. นี้ ทั้งนี้หุ้นที่ภาครัฐจีนถืออยู่ มีการทยอย delist ออกจากสหรัฐตั้งแต่เดือนส.ค. 22 ที่ผ่านมาและนักวิเคราะห์คาดไว้ว่าหุ้นสายการบินทั้งสองอาจประกาศออกจากสหรัฐปีนี้.
- **Didi Global (DIDIY US)** ผู้ให้บริการเรียกรถรับส่งเงิน ได้รับการอนุมัติจากรัฐบาลให้กลับมาบริการได้อีกครั้ง โดยสามารถนำแอปลงบน app store และเปิดรับลงทะเบียนผู้ใช้ใหม่ได้ นับเป็นการกลับมารับผู้ใช้ใหม่ครั้งแรก ภายหลังจากภาครัฐสั่งห้ามดำเนินงานมาตั้งแต่กรกฎาคม 2021 จากความกังวลด้านความมั่นคงของข้อมูล ทั้งนี้นักวิเคราะห์จาก Bloomberg มองว่าการอนุมัติให้กลับมารับผู้ใช้ใหม่ สะท้อนว่าการควบคุมบริษัทกลุ่มเทคโนโลยีจีนใกล้ถึงจุดสิ้นสุดแล้ว
- **XPeng (XPEV US, 9868 HK)** เผยเตรียมเปิดศูนย์บริการและจำหน่ายรถยนต์ในประเทศคู่ค้าสำคัญในยุโรป โดยตั้งเป้าครึ่งปีแรกของปี 2023 จะเปิดศูนย์บริการทั้งหมด 4 แห่งในประเทศนอร์เวย์ เนเธอร์แลนด์ สวีเดน และเดนมาร์กตามลำดับ นอกจากนี้บริษัทอยู่ระหว่างเตรียมเปิดศูนย์บริการและตัวแทนอีกหลายแห่งในช่วงปลายปี 2023

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

Weekly Economic Calendar

Monday, January 16, 2023					
Time	Country	Event	Actual	Forecast	Previous
13.30	India	WPI Inflation (YoY) (Dec)	4.95%	5.60%	5.85%
17.00	EU	Eurogroup Meetings			
Tuesday, January 17, 2023					
9.00	China	Fixed Asset Investment (YoY) (Dec)	5.1%	5.0%	5.3%
9.00	China	GDP (YoY) (Q4)	2.9%	1.8%	3.9%
9.00	China	Chinese GDP YTD (YoY) (Q4)	3%		3.0%
9.00	China	Industrial Production (YoY) (Dec)	1.3%	0.2%	2.2%
14.00	UK	Average Earnings Index +Bonus (Nov)			6.1%
14.00	UK	PPI Input (MoM) (Nov)			0.4%
14.00	UK	Unemployment Rate (Nov)		3.7%	3.7%
17.00	Germany	German ZEW Current Conditions (Jan)		-57.0	-61.4
17.00	Germany	German ZEW Economic Sentiment (Jan)		-15.5	-23.3
17.00	EU	ZEW Economic Sentiment (Jan)			-23.6
17.00	Germany	German CPI (YoY) (Dec)		8.6%	8.6%
Wednesday, January 18, 2023					
14.00	UK	CPI (YoY) (Dec)		10.6%	10.7%
17.00	EU	Core CPI (YoY) (Dec)		5.2%	5.2%
17.00	EU	CPI (YoY) (Dec)		9.2%	9.2%
20.30	US	Core Retail Sales (MoM) (Dec)		-0.2%	-0.2%
20.30	US	PPI (MoM) (Dec)		0.2%	0.3%
20.30	US	Retail Sales (MoM) (Dec)		-0.5%	-0.6%
20.30	US	Industrial Production (YoY) (Dec)			2.51%
21.37	Japan	BoJ Interest Rate Decision		-0.10%	-0.10%
Thursday, January 19, 2023					
6.50	Japan	Exports (YoY) (Dec)		10.1%	20.0%
6.50	Japan	Trade Balance (Dec)		-	-
20.30	US	Building Permits (Dec)		1.380M	1.351M
20.30	US	Housing Starts (Dec)		1.385M	1.427M
Friday, January 20, 2023					
6.30	Japan	National Core CPI (YoY) (Dec)		4.0%	3.7%
14.00	UK	Core Retail Sales (YoY) (Dec)			-5.9%
14.00	UK	Retail Sales (YoY) (Dec)		-5.6%	-5.9%
22.00	US	Existing Home Sales (Dec)		3.96M	4.09M

ที่มา: Investing