

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ

BY RESEARCH DIVISION

30 พฤษภาคม 2566

MARKET SUMMARY

- หุ้นสหรัฐปิดทำการในวันจันทร์ ขณะที่เข้าวันนี้ดัชนี S&P Futures ปรับตัวเพิ่มขึ้นโดยยังคงได้รับแรงหนุนจากการบรรลุข้อตกลงการขยายเพดานหนี้ อย่างไรก็ตาม PCE ในวันศุกร์ออกมาสูงกว่าคาด ทำให้ตลาดเริ่มกลับมาเริ่มมองว่า FED จะขึ้นดอกเบี้ยอีก 25bps ดังนั้นหาก Nonfarm Payroll ออกมาสูงกว่าตลาดคาดที่ 1.8 แสนตำแหน่ง อาจทำให้ FED พิจารณาการขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมรอบถัดไป
- ข่าวหุ้นอิตาลี Meituan, Gian Network Group, Kingnet Network, Shenzhen ZQGAME, 37 Interactive Entertainment, SMIC, Hua Hong Semiconductor, Nvidia, SoftBank, MediaTek, Uber

GLOBAL MARKET UPDATE

- หุ้นสหรัฐปิดทำการในวันจันทร์ เนื่องในวันรำลึกถึงผู้พลีชีพ (Memorial Day) ขณะที่เข้าวันนี้ดัชนี S&P Futures +0.20% โดยได้รับแรงหนุนจากการที่ ปธน. สหรัฐและ ประธานสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐ ได้บรรลุข้อตกลงการขยายเพดานหนี้
- ปัจจุบันกำลังร่างกฎหมายฉบับดังกล่าวและคาดว่าจะส่งให้สภาล่าง (ส.ส.) โหวตภายในวันพุธที่ 31 พ.ค. และส่งต่อให้สภาสูง (ส.ว.) ภายในวันที่ 5 มิ.ย. ซึ่งหากกระบวนการทุกอย่างเรียบร้อยตามเงื่อนไข จะทำให้สหรัฐไม่เกิด Government Shutdown เนื่องจากทาง รัฐมนตรีคลังเผยว่า เงินคงคลังจะหมดหลังจากวันที่ 5 มิ.ย. จากเดิมวันที่ 1 มิ.ย.
- ตลาดติดตามตัวเลขตลาดแรงงานที่จะมีการประกาศในสุดสัปดาห์นี้ เพื่อพิจารณาแนวโน้มการขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือน มิ.ย. หลังสุดสัปดาห์ก่อนตัวเลข PCE สหรัฐออกมาสูงกว่าคาด ทำให้ CME Fed Watch Tool เผยมีโอกาสถึง 60% จากเดิม 40% ที่ FED จะขึ้นดอกเบี้ยต่ออีก 25bps ดังนั้นหากตัวเลข Nonfarm Payroll ออกมาสูงกว่า 1.8 แสนตำแหน่งตามที่ตลาดคาด อาจทำให้โอกาสการขึ้นดอกเบี้ยปรับตัวสูงขึ้น และจะเป็นปัจจัยกดดันตลาดหุ้นสหรัฐ
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ ดัชนี STOXX 600 -0.12% โดยถูกกดดันจากหุ้นกลุ่ม Technology และกลุ่ม Banking ส่วนดัชนี CAC-40 ของฝรั่งเศส -0.21%, DAX

| | Index | Last Close | 1 D |
|----------|-----------------|------------|--------|
| US | Dow Jones | 33,093.34 | - |
| | S&P500 | 4,205.45 | - |
| | NASDAQ | 12,975.69 | - |
| Europe | STOXX600 | 460.87 | -0.12% |
| Japan | NIKKEI225 | 31,233.54 | 1.03% |
| China | CSI300 | 3,833.94 | -0.44% |
| | HSCE | 6,251.04 | -1.30% |
| India | NIFTY50 | 18,598.65 | 0.54% |
| Thailand | SET | 1,540.97 | 0.66% |
| Vietnam | VN30 | 1,069.77 | 0.84% |
| Gold | Gold Futures | 1,944.30 | - |
| Oil | WTI Oil Futures | 72.67 | - |
| USD | US Dollar Index | 104.21 | - |
| | Index | Last Close | bps |
| Gov. 10Y | US Gov 10Y | 3.7983% | - |
| Yield | TH Gov 10Y | 2.5650% | -2 |

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

นิธิกร พิศกน

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118824

เอกรัฐ ศรีภูสิตโต

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ศุภพล ตั้งวิเชียร

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



ของเยอรมนี -0.2% ส่วน FTSE ของอังกฤษปิดทำการในวันจันทร์เนื่องในวันหยุดธนาคาร

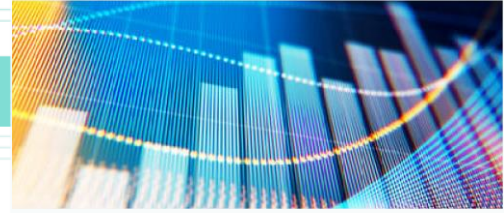
- วานนี้ตลาดหุ้น HSI Index ยังปรับตัวลดลงต่อเนื่อง โดยถูกกดดันจากการที่ผู้เชี่ยวชาญในจีนรายงานว่า อาจมีผู้ติดเชื้อโควิดเป็นจำนวนมากหลังเปิดประเทศเต็มรูปแบบ ทำให้ตลาดกังวลว่าทางการอาจกลับไป Lock-down อีกครั้ง รวมถึงยังถูกกดดันเพิ่มเติมจากตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาต่ำกว่าคาด แม้มีการเปิดเมืองเต็มรูปแบบ ทำให้มีรายงานว่าทางการจีนอาจพิจารณาออกมาตรการจูงใจด้านภาษีแก่ผู้ผลิต เพื่อกระตุ้นการผลิตและเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม แผนดังกล่าวอยู่ระหว่างการขออนุมัติและอาจมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลัง

MACRO ECONOMIC

- สื่อญี่ปุ่นเผยเกาหลีเหนือ มีแผนปล่อยดาวเทียมในช่วงวันที่ 31 พ.ค. – 11 มิ.ย. โดยคาดว่าจะเป็นการทดสอบยิงขีปนาวุธ
- กระทรวงกลาโหมเกาหลีใต้เผย ยอดขายอาวุธปี 2565 พุ่งขึ้นกว่า 1.7 หมื่นล้านดอลลาร์ จากเดิม 7.25 พันล้านดอลลาร์ในปีก่อนเนื่องจากปีที่ผ่านมาทางเกาหลีใต้ได้ทำข้อตกลงด้านอาวุธกับโปแลนด์ ประกอบไปด้วย เครื่องยิงจรวดขอมูลหลายร้อยเครื่อง, รถถัง K2, ปืนใหญ่อัตตาจรแบบสายพาน K9 และเครื่องบินขับไล่ FA-50
- สื่อข่าวรายงานจีนกำลังพิจารณาออกมาตรการลดหย่อนภาษีให้แก่ผู้ผลิตเพื่อกระตุ้นภาคการผลิตและเศรษฐกิจ ซึ่งคาดว่าจะอาจช่วยผู้ผลิตประหยัดค่าใช้จ่ายลงได้หลายแสนล้านบาท ทั้งนี้แผนดังกล่าวยังคงอยู่ระหว่างการขออนุมัติและอาจมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลัง
- กระทรวงแรงงานของญี่ปุ่นเผย อัตราการว่างงานของประเทศญี่ปุ่นเดือน เม.ย. อยู่ที่ 2.6% น้อยกว่าตลาดคาดที่ 2.7% และชะลอลดลงจากเดือนก่อนที่ 2.8%
- สำนักงานสถิติของเวียดนาม (GSO) เผย ยอดส่งออกของเวียดนามในเดือน ม.ค. – พ.ค. อยู่ที่ 1.3617 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลง 11.6% YoY ขณะที่การนำเข้าอยู่ที่ 1.2637 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลง 17.9% YoY ทำให้เวียดนามมียอดขาดดุลการค้า 9.8 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้เวียดนามได้มีการลดดอกเบี้ยนโยบายมาอย่างต่อเนื่องในปีนี้รวมถึงลดภาษีเพื่อรักษาอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจไว้ที่ 6.5%

STOCK HIGHLIGHT

- Meituan (3690 HK) ปรับตัวลง 8.1% เมื่อวานนี้ ทำจุดต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนตุลาคม 2022 จากความกังวลด้านการแข่งขันที่เพิ่มขึ้นที่อาจจะมาจากรัฐบาลในอนาคต ถึงแม้บริษัทจะเพิ่งรายงานงบไตรมาส 1 ในสัปดาห์ที่ผ่านมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ก็ตาม ทาง Nomura มองว่าความสามารถในการทำกำไรใน in-store จะปรับตัวลงในระยะสั้นจากการต่อสู้กับคู่แข่งอย่าง Douyin ที่เข้ามาสู่อินธุรกิจนี้เช่นเดียวกัน
- บริษัทในกลุ่มพัฒนาเกมส์ออนไลน์และชิพในจีนปรับตัวขึ้นเมื่อวานนี้ หลังทาง Nvidia (NVDA US) มีการเปิดตัวสินค้า AI ใหม่ รวมทั้งบริการที่จะเปลี่ยนแปลงการรับรู้สำหรับผู้เล่นวิดีโอเกมส์ โดยผู้พัฒนาเกมส์ออนไลน์ Gian Network Group (002558 CH) +8.09%, Kingnet Network (002517 CH) +5.15%, Shenzhen ZQGAME (300052 CH) +3.86%, 37 Interactive Entertainment Network (002555 CH) +3.05% ขณะที่ ผู้ผลิตชิพอย่าง SMIC (981 HK) +2.77% และ Hua Hong Semiconductor (1347 HK) +1.99%
- SoftBank Group (9984 JP) ปรับตัวขึ้นเมื่อวานถึง 8.20% มากสุดในรอบปี จากความคาดหวังของนักลงทุนต่อแผนการ IPO ของบริษัทออกแบบชิพ Arm Ltd ท่ามกลางความชื่นชอบของตลาดในช่วงนี้ต่อ AI โดยทาง Bloomberg ได้รายงานว่าทาง Softbank กำลังอยู่ในขั้นตอนสอบถามปริมาณความต้องการของนักลงทุนต่อการ IPO ซึ่งคาดว่าจะระดมทุนได้มากถึง \$1 หมื่นล้าน นอกจากนี้ทาง Nvidia (NVDA US) และ SoftBank ได้มีการร่วมมือกันบนแพลตฟอร์มสำหรับแอปพลิเคชัน Generative AI และ 5G/6G ซึ่งแพลตฟอร์มจะมีการใช้สถาปัตยกรรมของทาง Nvidia MGX พร้อมกับ Arm Neoverse ร่วมกัน
- MediaTek (2454 TT) ปรับตัวขึ้นมากที่สุดเกือบ 5% ในเช้าวันนี้ หลังบริษัทเผยถึงความร่วมมือกับ Nvidia (NVDA US) ในการนำเทคโนโลยีมาใช้เพื่อขับเคลื่อนก้าวหน้าในระบบสาระบันเทิงในรถยนต์ ซึ่งรวมถึงการสตรีมวิดีโอ, เกมส์ และการตอบโต้กับคนขับด้วยระบบ AI ซึ่งภายใต้ข้อตกลงดังกล่าว ทาง MediaTek จะมีการใช้ชิพ GPU ขนาดเล็ก และ ซอฟต์แวร์ของ Nvidia ใน System On Chips (SOC) คือการรวมชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ทั้งหมดอยู่บนชิปเดียว เพื่อจัดทำให้กับผู้ผลิตรถยนต์เพื่อใช้แสดงผลทางด้านสาระบันเทิงต่างๆในรถยนต์ ขณะที่ทาง



Nvidia เผยว่าการที่บริษัทเป็นพันธมิตรกับทาง MediaTek ช่วยให้บริษัทเข้าถึงตลาดมูลค่ากว่า \$1.2 หมื่นล้าน สำหรับตลาดชิพสาระบบันเทิง SOC

- ผู้บริหาร Uber (UBER US) ให้สัมภาษณ์กับทาง Reuters เห็นถึงการหลังไหลเข้ามาในแพลตฟอร์มของคนขับแท็กซี่ในฝั่งยุโรป ซึ่งเป็นแนวโน้มที่ดีที่น่าแปลกใจจากก่อนหน้านี้ที่ค่อนข้างมีความตึงเครียดระหว่างบริษัทกับอุตสาหกรรมแท็กซี่แบบดั้งเดิม โดยผู้บริหารเผยถึงภาพรวมธุรกิจฝั่ง EMEA ที่ยังคงแข็งแกร่งถึงแม้จะความไม่แน่นอนเกี่ยวกับกฎหมายสำหรับ Gig worker (คนที่ทำงานแบบชั่วคราวชั่วคราว) ก็ตาม จำนวนผู้ใช้งานมีการเติบโตอย่างรวดเร็วจาก 10% ไปจนถึง 50% ในบางประเทศ ขณะที่จำนวนคนขับแท็กซี่มีการใช้แอปเพิ่มขึ้นเท่าตัวจาก 5% เพิ่มขึ้นมา 10% จากจำนวนผู้ขับขี่ทั้งหมด ในสิ้นเดือนเมษายนปีนี้ ขณะที่รายได้ในฝั่งยุโรปเองนับเป็นรายได้ที่ใหญ่ที่สุดนอกเหนือจากในสหรัฐ คิดเป็นสัดส่วน 24% จากรายได้ทั้งหมดในไตรมาสล่าสุด

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

Weekly Economic Calendar

| Monday, May 29, 2023 | | | | | |
|-------------------------|-----------|--|--------|----------|----------|
| Time | Country | Event | Actual | Forecast | Previous |
| ALL DAY | UK | United Kingdom - Bank Holiday | | | |
| ALL DAY | US | United States - Memorial Day | | | |
| 9:00 | Vietnam | Vietnamese CPI (YoY) | 2.43% | | 2.81% |
| 9:00 | Vietnam | Vietnamese Industrial Production (YoY) | 0.1% | | 0.50% |
| 9:00 | Vietnam | Vietnamese Retail Sales (YoY) | 11.5% | | 11.50% |
| 9:00 | Vietnam | Trade Balance | 2240M | | 1,510M |
| 14:30 | Vietnam | Vietnamese Foreign Direct Investment (USD) | 1.22B | | 5.85B |
| 15:30 | Hong kong | Exports (MoM) (Apr) | -13.0% | -21.6% | -1.50% |
| 15:30 | Hong kong | Imports (MoM) (Apr) | -11.9% | -16.5% | -0.60% |
| 15:30 | Hong kong | Trade Balance | -36.6B | -25.7B | -40.6B |
| Tuesday, May 30, 2023 | | | | | |
| 6:30 | JPY | Jobs/applications ratio (Apr) | 1.32 | 1.32 | 1.32 |
| 21:00 | USD | CB Consumer Confidence (May) | | 99 | 101.3 |
| Wednesday, May 31, 2023 | | | | | |
| 6:50 | JPY | Industrial Production (MoM) (Apr) | | 0.50% | 1.10% |
| 6:50 | JPY | Retail Sales (YoY) (Apr) | | 5.80% | 7.20% |
| 8:30 | CNY | Chinese Composite PMI (May) | | | 54.4 |
| 8:30 | CNY | Manufacturing PMI (May) | | 51.4 | 49.2 |
| 8:30 | CNY | Non-Manufacturing PMI (May) | | | 56.4 |
| 14:55 | EUR | German Unemployment Change (May) | | | 24K |
| 14:55 | EUR | German Unemployment Rate (May) | | | 5.60% |
| 15:00 | EUR | ECB Financial Stability Review | | | |
| 19:00 | EUR | German CPI (YoY) (May) | | 7.30% | 7.20% |
| 19:00 | EUR | German CPI (MoM) (May) | | 0.60% | 0.40% |
| 19:50 | USD | FOMC Member Bowman Speaks | | | |
| 20:15 | GBP | BoE MPC Member Mann | | | |
| 20:45 | USD | Chicago PMI (May) | | | 48.6 |
| 21:00 | USD | JOLTs Job Openings (Apr) | | 9.775M | 9.590M |
| 23:30 | USD | FOMC Member Harker Speaks | | | |
| Thursday, June 1, 2023 | | | | | |
| 1:00 | USD | Beige Book | | | |
| 3:30 | USD | API Weekly Crude Oil Stock | | | -6.799M |
| 6:50 | JPY | Capital Spending (YoY) (Q1) | | | 7.70% |
| 8:45 | CNY | Caixin Manufacturing PMI (May) | | 50.3 | 49.5 |
| 10:35 | JPY | 10-Year JGB Auction | | | 0.43% |
| Tentative | GBP | Nationwide HPI (MoM) | | | 0.50% |
| Tentative | GBP | Nationwide HPI (YoY) | | | -2.70% |
| 13:00 | EUR | German Retail Sales (MoM) (Apr) | | | -2.40% |
| 14:55 | EUR | German Manufacturing PMI (May) | | 42.9 | 44.5 |
| 15:00 | EUR | Manufacturing PMI (May) | | 44.6 | 45.8 |
| 15:30 | GBP | Manufacturing PMI (May) | | 46.9 | 47.8 |
| 16:00 | EUR | Core CPI (YoY) | | | 5.60% |
| 16:00 | EUR | CPI (YoY) (May) | | 7.00% | 7.00% |
| 16:00 | EUR | Unemployment Rate (Apr) | | | 6.50% |
| 18:30 | EUR | ECB Publishes Account of Monetary Policy Meeting | | | |
| 19:15 | USD | ADP Nonfarm Employment Change (May) | | | 296K |
| 19:30 | USD | Initial Jobless Claims | | | 229K |
| 19:30 | USD | Nonfarm Productivity (QoQ) (Q1) | | | -2.70% |

| | | | | | |
|-----------------------------|-----|---|--|-------|------------------|
| 19:30 | USD | Unit Labor Costs (QoQ) (Q1) | | | 6.30% |
| 20:45 | USD | Manufacturing PMI (May) | | 50.2 | 48.5 |
| 21:00 | USD | ISM Manufacturing Employment (May) | | | 50.2 |
| 21:00 | USD | ISM Manufacturing PMI (May) | | 47 | 47.1 |
| 21:00 | USD | ISM Manufacturing Prices (May) | | | 53.2 |
| 22:00 | USD | Crude Oil Inventories | | | -12.456M |
| Friday, June 2, 2023 | | | | | |
| 0:00 | USD | FOMC Member Harker Speaks | | | |
| 3:30 | USD | Fed's Balance Sheet Reserve Balances with Federal Reserve Banks | | | 8,436B 3.251T |
| 6:00 | KRW | CPI (YoY) (May) | | | 3.70% |
| 19:30 | USD | Average Hourly Earnings (MoM) (May) | | 0.40% | 0.50% |
| 19:30 | USD | Average Hourly Earnings (YoY) (YoY) (May) | | | 4.40% |
| 19:30 | USD | Nonfarm Payrolls (May) | | 180K | 253K |
| 19:30 | USD | Participation Rate (May) | | | 62.60% |
| 19:30 | USD | Private Nonfarm Payrolls (May) | | 160K | 230K |
| 19:30 | USD | Unemployment Rate (May) | | 3.50% | 3.40% |

ที่มา: Investing.com