

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ

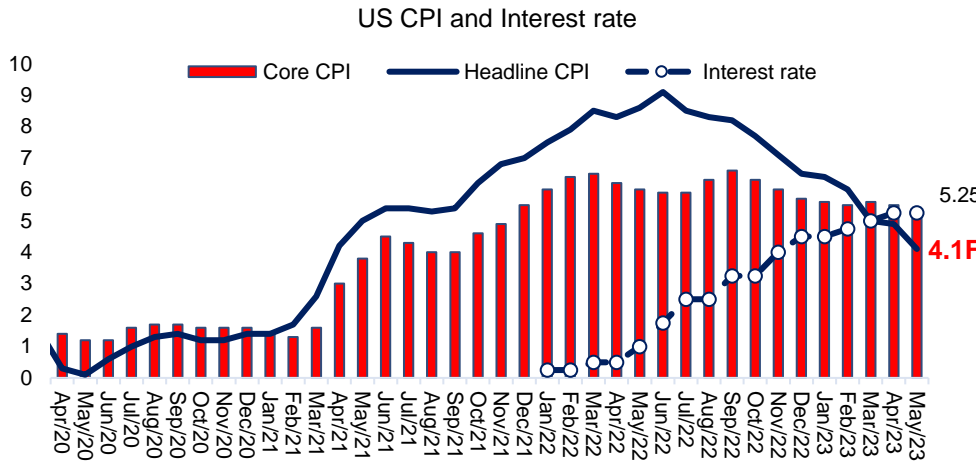
BY RESEARCH DIVISION

12 มิถุนายน 2566

MARKET SUMMARY

- ตลาดหุ้นสหรัฐปิดบวกทั้ง โดยดัชนี 3 ดัชนี ขณะที่ Russell2000 ซึ่งเป็นหุ้น High Beta ให้ผลตอบแทนสูงสุด สะท้อนภาวะเปิดรับความเสี่ยงที่มากขึ้นของตลาดหุ้นสหรัฐ โดยได้รับแรงหนุนจากโอกาสการขึ้นดอกเบี้ยที่ลดลง โดยสัปดาห์นี้ตลาดจับตาตัวเลขเงินเฟ้อ หากออกมาต่ำกว่าคาดที่ 4.1% มีโอกาสที่ FED จะชะลอการขึ้นดอกเบี้ยในครั้งนี้ซึ่งจะเป็นปัจจัยบวกต่อหุ้นกลุ่ม Technology
- ข่าวหุ้นอัปเดต Netflix, Nio, Carnival, Tesla, ChargePoint, EVgo, Blink Charging

GLOBAL MARKET UPDATE



Source: Bloomberg as of 9 June 2023

- หุ้นสหรัฐปิดบวกในวันศุกร์ ส่งผลให้ทั้งสัปดาห์หุ้นสหรัฐปรับตัวเพิ่มขึ้นทั้ง 3 ดัชนีหลัก หลังตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานสูงกว่าคาด ทำให้โอกาสในการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ลดลง โดยจะเห็นหุ้น High Beta ในดัชนี Russell2000 ปรับตัวขึ้นแรงในสัปดาห์นี้ สะท้อนภาวะเปิดรับความเสี่ยงที่มากขึ้นของตลาด
- สัปดาห์นี้ตลาดจับตาการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐในวันที่ 13 พ.ย. หากเงินเฟ้อออกมาต่ำกว่าคาดที่ 4.1% มีโอกาสที่ FED จะชะลอการขึ้นดอกเบี้ยในการประชุม FOMC วันที่ 15 มิ.ย. อย่างไรก็ตามตลาดได้คาดการณ์ไว้

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	33,876.78	0.13%
	S&P500	4,298.86	0.11%
	NASDAQ	13,259.14	0.16%
Europe	STOXX600	460.01	-0.15%
Japan	NIKKEI225	32,265.17	1.97%
China	CSI300	3,836.70	0.43%
	HSCE	6,589.32	0.75%
India	NIFTY50	18,563.40	-0.38%
Thailand	SET	1,555.11	-0.28%
Vietnam	VN30	1,100.85	0.77%
Gold	Gold Futures	1,962.20	-0.07%
Oil	WTI Oil Futures	70.17	-1.57%
USD	US Dollar Index	103.56	0.21%
	Index	Last Close	bps
Gov. 10Y Yield	US Gov 10Y	3.7394%	2
	TH Gov 10Y	2.5680%	2

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

บำรุงพงษ์ ชีวณารณ์กุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 065510

เอกรัฐ ศรีสุทิตโต
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ศุภพล ตั้งวิเชียร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



ล่วงหน้าแล้วว่า FED จะชะลอการขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมครั้งนี้ ทำให้ถ้อยแถลงของ ประธาน FED จึงมีความสำคัญมากกว่าการขึ้นดอกเบี้ย แนะนำจับตา 1. FED มีมุมมองอย่างไรกับปัญหาเงินเฟ้อ โดยเฉพาะเงินเฟ้อพื้นฐานที่ปรับตัวลงช้ากว่าเงินเฟ้อทั่วไป 2. ความคืบหน้าของการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ หลังตัวเลขเศรษฐกิจในภาคการผลิตเริ่มชะลอตัวลง

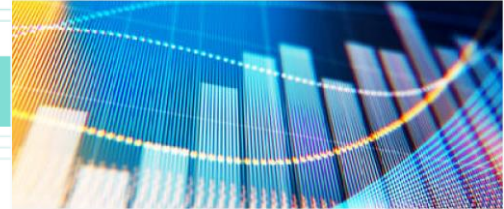
- นอกจากนี้ ตลาดยังให้ความสนใจกับ ผลสำรวจความเห็นจากคณะกรรมการบริหารและผู้แทนของเฟดในการคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยนโยบาย (dot plot) โดยในครั้งก่อนค่ากลางของดอกเบี้ยนั้นอยู่ที่ระดับ 5.1% และคงดอกเบี้ยตลอดทั้งปี หากออกมาต่ำกว่าเดิม (FED มีมุมมองเชิงบวกต่อเงินเฟ้อและอาจปรับลดดอกเบี้ย) จะเป็นปัจจัยหนุนต่อหุ้นสหรัฐ โดยเฉพาะกลุ่ม Technology
- ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวในกรอบแคบ ดัชนี STOXX 600 -0.15% เพื่อจับตารอการขึ้นดอกเบี้ยของ ECB โดยตลาดมองว่าจะขึ้นดอกเบี้ย 25bps อีก 2 ครั้งก่อนคงดอกเบี้ยไว้จนถึงสิ้นปี 2023 เนื่องจากแรงกดดันจากเงินเฟ้อยังคงสูง โดยเฉพาะเงินเฟ้อพื้นฐานจากภาคบริการ ส่วนดัชนี CAC-40 ของฝรั่งเศส -0.12%, DAX ของเยอรมนี -0.25% และ FTSE ของอังกฤษ -0.49%
- น้ำมันดิบปรับตัวลดลง โดยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า WTI -1.57% หลังถูกกดดันจากการที่แท่นน้ำมันขุดเจาะน้ำมันในแคนาดาเพิ่มขึ้น ขณะที่ทองคำยังคงปิดลบต่อเนื่อง โดยถูกกดดันจากค่าเงินและผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐที่แข็งค่า

MACRO ECONOMIC

- ประธานาธิบดีปูติน เปิดเผยว่า รัสเซียจะติดตั้งอาวุธนิวเคลียร์เชิงยุทธวิธีที่เบลารุส ในวันที่ 7-8 เดือนกรกฎาคมนี้ ซึ่งอาวุธนิวเคลียร์เชิงยุทธวิธี สามารถทำลายทหารและอาวุธของข้าศึกในสนามรบได้ แม้อาวุธนิวเคลียร์เชิงยุทธวิธีนี้ จะมีพิสัยใกล้และมีขนาดเล็กกว่านิวเคลียร์เชิงยุทธศาสตร์ ถือเป็นยกระดับความรุนแรงเพิ่มขึ้นอีก นอกจากนี้ทางทรูโด ปรณ. ของแคนาดา ยังได้เตรียมมอบความสนับสนุนทางทหารเพิ่มเติมให้แก่ยูเครน อีก 500 ล้านดอลลาร์แคนาดา (ราว 13,000 ล้านบาท) ส่วนทางกองทัพยูเครนได้เริ่มเปิดฉากตอบโต้กองทัพอากาศรัสเซียแล้ว แต่ขอไม่ระบุข้อมูลเพิ่มเติม

STOCK HIGHLIGHT

- ข้อมูลของทาง Antenna แสดงถึงจำนวนการสมัครสมาชิกรายวันในสหรัฐของ Netflix (NFLX US) ที่เร่งตัวขึ้นในช่วงไม่กี่วันที่ผ่าน หลังจากบริษัทเริ่มมีการใช้การปราบปรามการแชร์รหัสผ่านที่จะมีผลกระทบตั้งแต่วันที่ 23 พฤษภาคมที่ผ่านมา โดยภายใต้นโยบายนี้จะทำให้ผู้ใช้งานในสหรัฐที่ต้องการแชร์รหัสไปให้บุคคลอื่นที่ไม่ได้อยู่ในครัวเรือนเดียวกัน จะต้องมีการเสียค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมอยู่ที่ \$8 ต่อเดือน ขณะที่การเก็บข้อมูลของทาง Antenna พบว่าจำนวนผู้ลงทะเบียนเพิ่มขึ้นเกือบ 100,000 คนต่อวัน ทั้งในวันที่ 26 และ 27 พฤษภาคม ซึ่งเป็นจำนวนที่แซงหน้าในช่วงที่มีการระบาดของโควิดหนักในสหรัฐที่มีผู้คนลงทะเบียนเป็นจำนวนมากจากการที่ต้องอยู่บ้านในช่วงล็อกดาวน์ นอกจากนี้บริษัทเองกำลังขยายการปราบปรามการแชร์รหัสนี้ไปมากกว่า 100 ประเทศทั่วโลก
- นักวิเคราะห์ Deutsche Bank มองผลประกอบการไตรมาสแรกของ Nio (NIO US) ออกมาอ่อนตัว โดยบริษัทเผยแพร่ได้อยู่ที่ 1.068 หมื่นล้านหยวน น้อยกว่านักวิเคราะห์ส่วนใหญ่คาดที่ 1.193 หมื่นล้านหยวน ขณะที่ขาดทุนสุทธิอยู่ที่ 2.51 หยวนต่อหุ้น ดีกว่าคาดที่มองว่าจะขาดทุน 2.63 หยวนต่อหุ้น ทาง Deutsche Bank มองว่าผลประกอบการไตรมาสแรกส่วนใหญ่ออกมาสอดคล้องกับที่คาดการณ์ก่อนงบออก แต่ที่น่าประหลาดใจคือค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่สะท้อนถึงการใช้จ่ายอย่างมีระเบียบวินัยมากขึ้น รวมทั้งแนวโน้มไตรมาส 2 ที่ดูดีกว่าที่กังวลไว้ โดยผู้บริหารให้คาดการณ์ไตรมาส 2 สำหรับยอดส่งมอบที่ 23,000 คัน-25,000 คัน เทียบกับที่ทาง Deutsche Bank คาดไว้ที่ 23,000 คัน และมองยอดส่งมอบเดือนมิถุนายนเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยยะ เมื่อเทียบกับเดือนที่ผ่านมาจากการส่งมอบ ES6 ตัวใหม่ที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้บริษัทยังตั้งเป้าจะส่งมอบรถยนต์ให้ได้ 20,000 คันต่อเดือนในช่วงครึ่งปีหลัง ขณะที่ทางนักวิเคราะห์มองว่าดูเหมือนจะเป็นเรื่องยาก เนื่องจากรถยนต์รุ่น ET5, ET7 ที่ยังทำยอดได้ไม่มี และดูไม่น่าจะเป็นปัจจัยสนับสนุนให้ทำได้ตามที่ผู้บริหารตั้งเป้าไว้
- ราคาหุ้น Carnival Corporation (CCL US) ปิด +2.67% ในวันศุกร์ ราคาหุ้นทำจุดสูงสุดในรอบ 52 สัปดาห์ ท่ามกลางความคาดหวังที่สดใสสำหรับฤดูท่องเที่ยวในช่วงหน้าร้อนที่แข็งแกร่ง หลังจากการเดินทางเพิ่มขึ้นในช่วงวันหยุด Memorial Day ที่เป็นช่วงเริ่มต้นของฤดูร้อนในสหรัฐ สะท้อนผู้คนอเมริกันยังคงคาดหวังสำหรับการท่องเที่ยวใหม่ๆ โดยทาง Deloitte พบว่าชาวอเมริกันกว่าครึ่งวางแผน



ที่จะช่วยจ่ายเกี่ยวกับการท่องเที่ยวพักผ่อนในช่วงหน้าร้อนนี้ เพิ่มขึ้น 46% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน รวมทั้งล่าสุดนักวิเคราะห์ทาง Citi ได้มีการเพิ่มคำแนะนำหุ้น Carnival ขึ้นมาอยู่ที่ Buy จากเดิมที่ Neutral ด้วยราคาเป้าหมายที่ \$14 ต่อหุ้น

- ทางด้านทำเนียบข่าวกล่าวว่าสถานีชาร์จรถยนต์ไฟฟ้าที่ใช้มาตรฐานปลั๊ก Tesla (TSLA US) มีสิทธิ์ที่จะได้รับเงินสนับสนุนจากทางภาครัฐหลายพันล้านดอลลาร์ เช่นเดียวกับปลั๊กที่ใช้อยู่เป็นมาตรฐานสากลอย่าง CCS โดยในแถลงการณ์นี้เป็นคนละส่วนกับที่ ทาง Ford Motor (F US) และ General Motor (GM US) ประกาศไปก่อนหน้านี้ว่าจะมีการนำรูปแบบปลั๊กการชาร์จของ Tesla มาใช้กับรถยนต์ของตัวเอง ซึ่งเป็นที่รู้จักกันในมาตรฐาน NACS การเคลื่อนไหวครั้งนี้สร้างแรงสนับสนุนให้กับอุตสาหกรรมการชาร์จในปัจจุบันที่ก่อนหน้านี้มุ่งเน้นไปตามมาตรฐานการเชื่อมต่อที่เป็นคู่แข่งกันอย่าง CCS ที่จะได้รับเงินสนับสนุนในส่วนนี้ ซึ่งนับเป็นครั้งแรกที่ทางคณะทำงานของทางไบเดน ได้มีกล่าวกล่าวถึงโดยตรงสำหรับ Tesla กับการที่ทางภาครัฐกำลังพยายามใช้จ่ายกว่า \$7.5 พันล้าน ในการสร้างสถานีชาร์จความเร็วสูงบนเส้นทางหลวงที่มีระยะทางกว่า 7,500 ไมล์ ส่งผลให้ราคาหุ้น Tesla (TSLA US) ปรับตัวขึ้น 4.06% สวนทางกับหุ้นสถานีชาร์จ EV ที่ปรับตัวลง อย่าง ChargePoint (CHPT US) -13.22%, EVgo (EVGO US) -11.72% และ Blink Charging (BLNG US) -10.64%

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

Weekly Economic Calendar

Monday, June 5, 2023					
Time	Country	Event	Actual	Forecast	Previous
6:50	Japan	PPI (YoY) (May)	5.10%	5.50%	6:50
6:50	Japan	PPI (MoM) (May)	-0.70%	-0.20%	6:50
13:00	Japan	Machine Tool Orders (YoY)			13:00
Tentative	China	M2 Money Stock (YoY)		12.10%	Tentative
Tentative	China	New Loans		1,600.0B	Tentative
Tentative	China	Outstanding Loan Growth (YoY)		11.60%	Tentative
Tentative	China	Chinese Total Social Financing		2,000.0B	Tentative
19:00	India	CPI (YoY) (May)		4.42%	19:00
19:00	India	Cumulative Industrial Production (Apr)			19:00
19:00	India	Industrial Production (YoY) (Apr)		1.80%	19:00
19:00	India	Manufacturing Output (MoM) (Apr)		1.60%	19:00
Tuesday, June 6, 2023					
13:00	UK	Average Earnings ex Bonus (Apr)		6.90%	13:00
13:00	UK	Average Earnings Index +Bonus (Apr)			13:00
13:00	UK	Unemployment Rate (Apr)			13:00
13:00	EU	German CPI (MoM) (May)		-0.10%	13:00
13:00	EU	German CPI (YoY) (May)		6.10%	13:00
13:00	EU	German HICP (YoY) (May)		6.30%	13:00
13:00	EU	German HICP (MoM) (May)		-0.20%	13:00
9:30	US	Core CPI (MoM) (May)		0.40%	9:30
19:30	US	Core CPI (YoY) (May)			19:30
19:30	US	Core CPI Index (May)		307.53	19:30
19:30	US	CPI (MoM) (May)		0.30%	19:30
19:30	US	CPI (YoY) (May)			19:30
Wednesday, June 7, 2023					
3:30	US	API Weekly Crude Oil Stock			3:30
13:00	UK	GDP (MoM) (Apr)		0.30%	13:00
13:00	UK	GDP (YoY) (Apr)			13:00
13:00	UK	Industrial Production (YoY) (Apr)		-2.60%	13:00
13:00	UK	Manufacturing Production (MoM) (Apr)			13:00
13:00	UK	Manufacturing Production (YoY) (Apr)		-1.80%	13:00
9:30	US	Core PPI (YoY) (May)		2.90%	9:30
19:30	US	Core PPI (MoM) (May)			19:30
19:30	US	PPI ex. Food/Energy/Transport (MoM) (May)			19:30
19:30	US	PPI (MoM) (May)		0.20%	19:30
19:30	US	PPI ex. Food/Energy/Transport (YoY) (May)			19:30
19:30	US	PPI (YoY) (May)		1.10%	19:30
Thursday, June 8, 2023					
1:00	US	FOMC Economic Projections			1:00
1:00	US	FOMC Statement			1:00
1:00	US	Fed Interest Rate Decision		5.25%	1:00
1:30	US	FOMC Press Conference			1:30
9:00	China	Fixed Asset Investment (YoY) (May)		4.40%	9:00
9:00	China	Industrial Production (YoY) (May)		4.10%	9:00
9:00	China	Chinese Industrial Production YTD (YoY) (May)			9:00
9:00	China	Retail Sales (YoY) (May)		13.90%	9:00
9:00	China	Chinese Retail Sales YTD (YoY) (May)			9:00
9:00	China	Chinese Unemployment Rate (May)			9:00

19:15	EU	Deposit Facility Rate (Jun)		3.50%	19:15
19:15	EU	ECB Marginal Lending Facility			19:15
19:15	EU	ECB Monetary Policy Statement			19:15
19:15	EU	ECB Interest Rate Decision (Jun)		4.00%	19:15
19:30	US	Continuing Jobless Claims		1,776K	19:30
19:30	US	Core Retail Sales (MoM) (May)			19:30
19:30	US	Initial Jobless Claims			19:30
19:30	US	Retail Sales (MoM) (May)			19:30
19:30	US	Retail Sales (YoY) (May)		2.20%	19:30
20:15	US	Industrial Production (MoM) (May)		0.10%	20:15
20:15	US	Industrial Production (YoY) (May)			20:15
Friday, June 9, 2023					
10:00	Japan	BoJ Monetary Policy Statement			10:00
13:30	Japan	BoJ Press Conference			13:30
16:00	EU	Core CPI (MoM) (May)		0.20%	16:00
16:00	EU	Core CPI (YoY) (May)		5.30%	16:00
16:00	EU	CPI (MoM) (May)		0.00%	16:00
16:00	EU	CPI (YoY) (May)		6.10%	16:00

ที่มา: Investing.com