

# GLOBAL DAILY INSIGHT

## กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ

BY RESEARCH DIVISION

23 มิถุนายน 2566

### MARKET SUMMARY

- หุ้นสหรัฐพลิกกลับมาปิดบวก หลังร่วงแรงในวันก่อน นำโดยหุ้น NASDAQ โดยตลาดได้คลายความกังวลเรื่องการขึ้นดอกเบี้ยจากการที่ตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานออกมาสูงกว่าคาด วันนี้ตลาดจับตาดูการประกาศตัวเลข PMI เพื่อสืบหาแนวทางการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed เนื่องจากปัจจุบันตลาดคาด Fed จะขึ้นดอกเบี้ยอีกเพียงแค่ 1 ครั้งเท่านั้น ส่วนทางตัวเลข Dot Plot ที่ว่าจะขึ้นดอกเบี้ยอีก 2 ครั้ง ส่วนตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลงต่อเนื่อง หลัง BOE ธนาคารกลางสวีตเซอร์แลนด์ และธนาคารกลางนอร์เวย์ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย
- ข่าวหุ้น อพเทค Ford, Amazon, Applied Materials, General Electric, Micron, Tesla

### GLOBAL MARKET UPDATE

- หุ้นสหรัฐพลิกกลับมาปิดบวก หลังร่วงแรงในวันก่อนจากการที่ประธาน Fed เผยว่าจะดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดต่อไปจนกว่าเงินเฟ้อจะอยู่ที่ระดับ 2% โดยตลาดคลายความกังวลเรื่องการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed จากการที่กระทรวงแรงงานสหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานมากกว่าคาด อยู่ที่ 2.64 แสนราย เท่ากับสัปดาห์ก่อนและเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ ค.ศ. 2564
- วันนี้ตลาดจับตาดูการประกาศตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) เพื่อสืบหาแนวทางการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed เนื่องจากปัจจุบันตลาดคาด Fed จะขึ้นดอกเบี้ยอีกเพียงแค่ 1 ครั้งเท่านั้น ส่วนทางตัวเลข Dot Plot ที่ว่าจะขึ้นดอกเบี้ยอีก 2 ครั้ง โดยปัจจุบันฝ่ายวิจัยมองว่าหุ้นสหรัฐยังคงกังวลเรื่องการขึ้นดอกเบี้ย ทำให้ตลาดหุ้นสหรัฐมีโอกาสที่จะปรับตัวสวนทางตัวเลขเศรษฐกิจ (หากตัวเลขเศรษฐกิจออกมาแยกว่าคาดหุ้นสหรัฐจะตอบรับในเชิงบวกเนื่องจากตลาดจะตีความว่า FED อาจชะลอการขึ้นดอกเบี้ยเพื่อช่วยเหลือเศรษฐกิจ) ดังนั้นหาก PMI ประกาศออกมาสูงกว่าคาด จะทำให้หุ้นสหรัฐมีโอกาสปรับตัวลดลง

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	33,946.71	-0.01%
	S&P500	4,381.89	0.37%
	NASDAQ	13,630.61	0.95%
Europe	STOXX600	454.70	-0.51%
Japan	NIKKEI225	33,264.88	-0.92%
China	CSI300	3,864.03	-
	HSCE	6,505.81	-
India	NIFTY50	18,771.25	-0.45%
Thailand	SET	1,509.31	-0.84%
Vietnam	VN30	1,117.60	0.50%
Gold	Gold Futures	1,912.70	-1.07%
Oil	WTI Oil Futures	69.51	-4.16%
USD	US Dollar Index	102.39	0.31%
	Index	Last Close	bps
Gov. 10Y	US Gov 10Y	3.7946%	8
Yield	TH Gov 10Y	2.5880%	-1

### RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

บำรุงพงษ์ ชีวณารณกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 065510

เอกรัฐ ศรีภูสิตโต  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

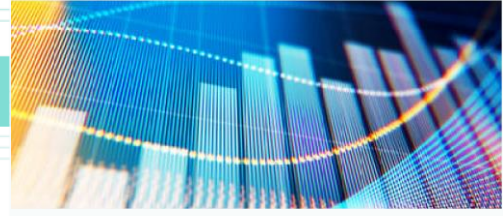
ศุภพล ตั้งวิเชียร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



- ขณะที่สัปดาห์หน้าตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญมากได้แก่เงินเฟ้อ PCE ซึ่งหากประกาศออกมามากกว่าคาด ตลาดหุ้นมีโอกาสปรับตัวลดลงจากความกังวลเรื่องการขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่อง
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ 4 วันติดต่อกัน ดัชนี STOXX 600 -0.50% โดยถูกกดดันจากการที่ BOE มีมติ 7 ต่อ 2 เสียง เห็นชอบในการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 50bps สูงกว่าคาดว่าจะเพิ่มเพียง 25bps สู่ระดับ 5% โดยเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งที่ 13 ติดต่อกัน รวมถึงธนาคารกลางสวีตเซอร์แลนด์ และธนาคารกลางนอร์เวย์ก็ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยด้วยเช่นกัน ส่วนดัชนี CAC-40 ของฝรั่งเศส -0.79%, DAX ของเยอรมนี -0.22% ส่วน FTSE ของอังกฤษ -0.76%
- ราคาน้ำมันปรับตัวลงแรง โดยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า WTI -4.16% โดยถูกกดดันจากการที่ธนาคารกลางหลายประเทศทั่วโลก ยังคงดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวดทำให้นักลงทุนกังวลว่าภาวะอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นจะส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจและอุปสงค์น้ำมัน แม้เมื่อวานนี้ (EIA) เผยต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 3.8 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว สวนทางกับที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 300,000 บาร์เรล ส่วนทองคำยังปรับตัวลงต่อเช่นกัน โดยถูกกดดันจากค่าเงินดอลลาร์และผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐที่ปรับตัวสูงขึ้น

## MACRO ECONOMIC

- กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกอยู่ที่ 2.64 แสนตำแหน่ง ไม่เปลี่ยนแปลงจากสัปดาห์ก่อน แต่ปัจจุบันยังอยู่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือน ต.ค. 2564
- สมาคมนายหน้าอสังหาริมทรัพย์แห่งชาติของสหรัฐ (NAR) เผยยอดขายบ้านมือสองเดือน พ.ค. อยู่ที่ 4.3 ล้านยูนิต เพิ่มขึ้น 0.2% MoM หากเทียบจากช่วงเดียวกับของปีก่อน หดตัว 20.4% YoY
- ปธ. FED ยังคงย้ำเป็นวันที่ 2 ว่า FED จะปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อไป เพื่อสกัดเงินเฟ้อ โดยมองว่าเป็นเรื่องเหมาะสมที่จะปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 2 ครั้ง หากว่าเศรษฐกิจของสหรัฐเป็นไปตามอย่างที่คาดหมายไว้
- ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขาชิคาโก เผย ดัชนี Chicago Fed National Activity Index (CFNAI) เดือน พ.ค. ปรับตัวลดลง 0.15% โดยมาจากภาคการผลิตและการจ้างงาน ทั้งนี้หากดัชนี CFNAI มีค่าเป็นลบ บ่งชี้ถึงการขยายตัวของเศรษฐกิจที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต



- สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 3.8 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ส่วนทางตลาดที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 3.0 แสนบาร์เรล
- BOE มีมติ 7 ต่อ 2 เสียง เห็นชอบในการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 50bps สูงกว่าคาดว่าจะเพิ่มเพียง 25bps สู่ระดับ 5% โดยเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งที่ 13 ติดต่อกัน ขณะที่ Andrew Bailey ผู้ว่า BOE ก็กล่าวว่า การกดเงินเฟ้อลงเป็นลำดับความสำคัญสูงสุดของเรา และ BOE จะทำทุกอย่างที่จำเป็นเพื่อให้อัตราเงินเฟ้อกลับมาสู่เป้าหมายที่ 2% ให้ได้ นอกจากนี้กรรมการของ BOE จะยังคงติดตามสัญญาณอย่างใกล้ชิดถึงแรงกดดันด้านเงินเฟ้ออย่างต่อเนื่องในระบบเศรษฐกิจโดยรวม รวมถึงสถานะตลาดแรงงานที่ตึงตัว การเติบโตของค่าจ้าง และอัตราเงินเฟ้อด้านบริการ หากมีหลักฐานบ่งชี้ถึงแรงกดดันที่ยืดเยื้อมากขึ้น ทาง BOE ก็คงต้องใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้น

## STOCK HIGHLIGHT

- **Ford (F US)** ปรับตัวขึ้น 1.21% ขณะที่ทาง The Wall Street Journal รายงานว่าบริษัทเตรียมจะเลิกจ้างพนักงานรอบล่าสุดในเร็ว ๆ นี้ โดยอ้างอิงจากผู้ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนี้ ซึ่งการเลิกจ้างครั้งนี้ เป็นความพยายามส่วนหนึ่งของบริษัทที่จะพยายามปรับปรุงด้านการดำเนินงานและรักษาต้นทุน ซึ่งคาดว่าจะมีการประกาศอย่างเป็นทางการในอาทิตย์หน้า ขณะที่จำนวนการเลิกจ้างยังไม่เป็นที่แน่ชัด
- **Amazon (AMZN US)** เปิดเผยถึงการลงทุนกว่า \$100 ล้าน ในส่วนธุรกิจ Amazon Web Services (AWS) สำหรับศูนย์นวัตกรรมทางด้าน Generative AI ซึ่งมองว่าโปรแกรมนี้จะสามารถช่วยให้ลูกค้าสร้างและปรับใช้ Generative AI กับของลูกค้านี้ได้สะดวกและง่ายขึ้น โดยโปรแกรมนี้จะมีการเชื่อมต่อระหว่าง AI และ Machine learning ให้กับลูกค้าเพื่อช่วยในการออกแบบและเปิดตัวสินค้าและบริการใหม่ๆ ที่เกี่ยวกับ Generative AI ซึ่งจะช่วยให้ลูกค้าสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับธุรกิจได้ ขณะที่ราคาหุ้น ปรับตัวขึ้น 4.26% เมื่อคืนนี้
- **Applied Materials (AMAT US)** บริษัทผู้ผลิตเครื่องมือที่ใช้ในการผลิตชิพ กล่าวถึงแผนการลงทุนมูลค่ากว่า \$400 ล้าน ในช่วง 4 ปีต่อจากนี้ ที่ศูนย์นวัตกรรมแห่งใหม่ในประเทศอินเดีย หลังจากทางด้าน Gary Dickerson CEO ของบริษัท ได้มีการเข้าพบกับ Narendra Modi นายกรัฐมนตรีของอินเดีย และได้มีการเชิญ

ชวนให้บริษัทเข้ามาลงทุนอุตสาหกรรมชิปภายในประเทศ ขณะที่การประกาศลงทุนในประเทศอินเดียในสัปดาห์นี้เป็นไปอย่างคึกคัก

- **General Electric (GE US)** ที่มีการทำข้อตกลงในการผลิตเครื่องยนต์ไอพ่นสำหรับกองทัพกับบริษัทของรัฐอย่าง Hindustan Aeronautics และ การประกาศลงทุนสร้างโรงงานแห่งใหม่มูลค่ากว่า \$800 ล้าน จากผู้ผลิตชิพ Micron (MU US) ทางด้านสื่อท้องถิ่นในเยอรมัน The German edition of Business Insider ได้รายงานโดยอ้างอิงจากผู้ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนี้ ว่าทาง Tesla (TSLA US) กำลังอยู่ขั้นตอนในการเข้าซื้อบริษัท Wiferion ซึ่งทำธุรกิจเกี่ยวกับระบบการชาร์จไร้สาย โดยมีฐานที่ตั้งอยู่ในประเทศเยอรมัน ก่อตั้งขึ้นมาตั้งแต่ปี 2016 และมุ่งเน้นในการพัฒนาระบบการชาร์จไร้สายในหลากหลายส่วนงาน ทั้งในยานยนต์, หุ่นยนต์, รถยก เป็นต้น ซึ่งคาดว่าจะการเข้าซื้อกิจการครั้งนี้จะเป็นหนทางที่ Tesla จะนำวิธีการชาร์จแบบไร้สายมาปรับใช้ในอนาคต

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

### Weekly Economic Calendar

Monday, June 19, 2023					
Time	Country	Event	Actual	Forecast	Previous
ALL DAY	Japan	United States - Juneteenth			
18.00	Japan	ECB's Lane Speaks			
18.00	Japan	ECB's Schnabel Speaks			
Tuesday, June 20, 2023					
1:00	EU	ECB's De Guindos Speaks			
8:15	China	PBoC Loan Prime Rate	3.55%	3.55%	3.65%
11:30	Japan	Industrial Production (MoM) (Apr)	0.7%	-0.40%	1.10%
15:00	EU	ECB's Enria Speaks			
17:30	US	FOMC Member Bullard Speaks			
18:45	EU	ECB McCaul Speaks			
19:30	US	Building Permits (MoM) (May)	5.2%		-1.40%
19:30	US	Building Permits (May)	1.491M	1.425M	1.147M
19:30	US	Housing Starts (MoM) (May)	21.7%	-0.80%	2.20%
19:30	US	Housing Starts (May)	1.631M	1.400M	1.401M
20:45	EU	ECB McCaul Speaks			
22:45	US	FOMC Member Williams Speaks			
Wednesday, June 21, 2023					
0:10	EU	ECB's De Guindos Speaks			
6:50	JP	Monetary Policy Meeting Minutes			
8:30	JP	BoJ Board Member Adachi Speaks			
13:00	UK	CPI (MoM) (May)	0.7%	0.6%	1.3%
13:00	UK	CPI (YoY) (May)	8.7%	8.4%	8.70%
13:00	UK	PPI Input (MoM) (May)	-1.5%	-0.50%	0.1%
20:45	UK	ECB's Schnabel Speaks			
21:00	UK	Fed Chair Powell Testifies			
Thursday, June 22, 2023					
All Day	CH	China - Dragon Boat Festival			
All Day	CH	China - Dragon Boat Festival			
0:00	US	20-Year Bond Auction	4.010%		3.95%
3:00	US	FOMC Member Mester Speaks			
3:30	US	API Weekly Crude Oil Stock	-1.246M	-0.433M	1.024M
15:00	US	Fed Waller Speaks			
18:00	UK	BoE Interest Rate Decision (Jun)	5.0%	4.75%	4.50%
18:00	UK	BoE MPC Meeting Minutes			
19:30	US	Initial Jobless Claims	262K	260K	262K
20:55	US	FOMC Member Bowman Speaks			
21:00	US	Existing Home Sales (May)	4.30M	4.25M	4.28M
21:00	US	Existing Home Sales (MoM) (May)	0.2%		-3.40%
21:00	US	Fed Chair Powell Testifies			
21:00	US	FOMC Member Mester Speaks			
21:30	EU	ECB's De Guindos Speaks			
22:00	US	Crude Oil Inventories	-3.831M	1.873M	7.919M
Friday, June 23, 2023					
All Day	China	China - Dragon Boat Festival			
All Day	China	China - Dragon Boat Festival			
3:30	US	Fed's Balance Sheet	8,362B		8,388B
6:30	JP	National Core CPI (YoY) (May)	3.20%	3.10%	3.40%
6:30	JP	National CPI (YoY) (May)	3.20%	4.1%	3.5%

7:30	JP	Services PMI	54.2	56.2	55.9
7:30	JP	Manufacturing PMI (Jun)	49.8	50.7	50.6
13:00	UK	Core Retail Sales (MoM) (May)		-0.30%	0.80%
13:00	UK	Core Retail Sales (YoY) (May)		-2.10%	-2.60%
13:00	UK	Retail Sales (MoM) (May)		-0.20%	0.50%
13:00	UK	Retail Sales (YoY) (May)		-2.30%	-3.00%
14:15	EU	French Manufacturing PMI (Jun)		45.3	45.7
14:15	EU	French Services PMI (Jun)		52	52.5
15:00	EU	Manufacturing PMI (Jun)		44.5	44.8
15:00	EU	S&P Global Composite PMI (Jun)		52.5	52.8
15:00	EU	Services PMI (Jun)		54.5	55.1
15:30	UK	Composite PMI		53.7	54
15:30	UK	Manufacturing PMI		46.8	47.1
15:30	UK	Services PMI		54.7	55.2
16:15	US	FOMC Member Bullard Speaks			
19:00	US	FOMC Member Bostic Speaks			
19:45	EU	ECB's Panetta Speaks			
20:45	US	Manufacturing PMI (Jun)		48.3	48.4
20:45	US	S&P Global Composite PMI (Jun)			54.3
20:45	US	Services PMI (Jun)		54	54.9

ที่มา: Investing.com