

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ

BY RESEARCH DIVISION

28 มิถุนายน 2566

MARKET SUMMARY

- หุ้นสหรัฐทั้ง 3 ดัชนีหลักปรับตัวขึ้น หลังปัจจัยเรื่องการขึ้นดอกเบี้ยของ FED เริ่ม Price in แล้ว นอกจากนี้ตลาดยังได้รับแรงหนุนเพิ่มเติมจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่ออกมาดีกว่าคาด สะท้อนให้เห็นว่าหลังตลาดเริ่มให้น้ำหนักเรื่องการขึ้นดอกเบี้ยต่อของ FED น้อยลงและเริ่มกลับมาให้น้ำหนักกับเรื่องตัวเลขเศรษฐกิจมากขึ้น สัปดาห์นี้ตลาดจับตาตัวเลข GDP 1Q23 ที่จะมีการประกาศในวันที่ 29 มิ.ย. หากออกมามากกว่าคาด อาจช่วยหนุนตลาดคลายความกังวลการชะลอเศรษฐกิจได้ในระยะสั้น
- ข่าวหุ้นอแพต Nvidia, Advanced Micro Devices, Tesla, Jefferies, American Airlines , Delta Airlines , Southwest Airlines , United Airlines , Lowe's , Home Depot

GLOBAL MARKET UPDATE

- หุ้นสหรัฐทั้ง 3 ดัชนีหลักปรับตัวขึ้น Dow Jones +0.63%, S&P500 -1.16% และ NASDAQ +1.65% หลังปัจจัยเรื่องการขึ้นดอกเบี้ยของ FED เริ่ม Price in แล้ว นอกจากนี้ตลาดยังได้แรงหนุนจากตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาดีกว่าคาด โดยยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนที่มีอายุการใช้งาน 3 ปีขึ้นไปเดือน พ.ค. ขยายตัว 1.7% ส่วนทางตลาดคาดว่าจะลดลง 0.9% รวมถึงปรับตัวเพิ่มขึ้น 3 เดือนติดต่อกัน หนุนให้หุ้นกลุ่ม Consumer Discretionary +2.06% นอกจากนี้ตลาดยังได้รับแรงหนุนเพิ่มเติมจากดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 109.7 สูงสุดนับตั้งแต่ ม.ค. 2565
- หุ้น 10 จาก 11 อุตสาหกรรมปรับตัวเพิ่มขึ้น นำโดย Consumer Discretionary +2.06% และ Information Technology +2.04% สะท้อนว่าตลาดเริ่มให้น้ำหนักเรื่องการขึ้นดอกเบี้ยต่อของ FED น้อยลง เริ่มกลับมาให้น้ำหนักกับเรื่องตัวเลขเศรษฐกิจมากขึ้น หากเงินเฟ้อสหรัฐในเดือนถัดไปยังคงปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง
- สัปดาห์นี้ตลาดจับตาตัวเลข GDP 1Q23 ที่จะมีการประกาศในวันที่ 29 มิ.ย. หากออกมามากกว่าคาด อาจช่วยหนุนตลาดคลายความกังวลการชะลอเศรษฐกิจได้ในระยะสั้น

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	33,926.74	0.63%
	S&P500	4,378.41	1.15%
	NASDAQ	13,555.67	1.65%
Europe	STOXX600	452.90	0.05%
Japan	NIKKEI225	32,538.33	-0.49%
China	CSI300	3,845.43	0.94%
	HSCE	6,504.62	2.08%
India	NIFTY50	18,817.40	0.68%
Thailand	SET	1,478.10	-0.49%
Vietnam	VN30	1,134.41	0.28%
Gold	Gold Futures	1,914.00	-0.50%
Oil	WTI Oil Futures	67.70	-2.41%
USD	US Dollar Index	102.49	-0.19%
	Index	Last Close	bps
Gov. 10Y Yield	US Gov 10Y	3.7639%	4
	TH Gov 10Y	2.5620%	0

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

บำรุงพงษ์ ชิวณานกรกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 065510

เอกรัฐ ศรีภูสิตโต
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

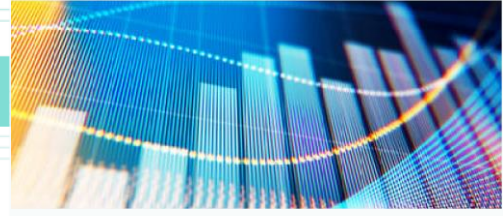
ศุภพล ตั้งวิเชียร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



- ตลาดหุ้นยุโรปกลับมาปิดบวก หลังปรับตัวลดลง 6 วันติดต่อกัน ดัชนี STOXX 600 +0.05% โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มสินค้าหรูหรา หลังนายกจีนเผยในงานประชุม WEF ว่าการขยายตัวทางเศรษฐกิจของจีนในไตรมาส 2 จะสูงกว่าในไตรมาสแรก และคาดว่าจะบรรลุเป้าหมายการขยายตัวทางเศรษฐกิจในปีนีที่ราวระดับ 5% รวมถึงอาจมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม ส่วนดัชนี CAC-40 ของฝรั่งเศส +0.43%, DAX ของเยอรมนี +0.21% ส่วน FTSE ของอังกฤษ +0.11%
- ราคาน้ำมันปรับตัวลดลงแรง โดยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า WTI -2.41% โดยนักวิเคราะห์จาก FX Empire เผยว่าตลาดน้ำมันยังคงถูกกดดันจากผลกระทบของดอกเบี้ยขาขึ้น โดยเมื่อวานนี้ทาง ปร. ECB ได้กล่าวในงานเสวนาที่ประเทศโปรตุเกสเมื่อวานนี้ว่า อัตราเงินเฟ้อในยุโรปยังสูงเกินไปและมีแนวโน้มที่จะอยู่ในระดับสูงเช่นนี้เป็นเวลานาน ซึ่งอาจทำให้ ECB ต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อต่อไป ขณะที่ทองคำปรับตัวลดลง หลังตลาดเริ่มคลายความกังวลเรื่องการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ทำให้สินทรัพย์ปลอดภัยถูกขายทำกำไรเพื่อนำเงินเข้าซื้อสินทรัพย์เสี่ยง

MACRO ECONOMIC

- ผลสำรวจของ Conference Board ซึ่งเป็นสถาบันวิจัยในสหรัฐได้เผยว่า ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐเดือน มิ.ย. อยู่ที่ระดับ 109.7 สูงกว่าตลาดคาดที่ระดับ 104.0 รวมถึงทำระดับสูงนับตั้งแต่ ม.ค. 2565
- ผลสำรวจของเอสแอนด์พี คอร์โลจิก เคส ซิลเลอร์เผยว่าราคาบ้านในสหรัฐเดือน เม.ย. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.3% MoM อย่างไรก็ตามหากเทียบจากช่วงเดียวกันของปีก่อนปรับตัวลดลง 0.2% YoY
- กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเผย ยอดขายบ้านใหม่เดือน พ.ค. เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 7.63 แสนยูนิต + 12.2% MoM สูงกว่าตลาดคาดที่ 6.75 แสนยูนิต สูงสุดนับแต่เดือน ก.พ. 2565
- กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเผย ยอดสินค้าคงทนที่มีอายุการใช้งานตั้งแต่ 3 ปี เดือน พ.ค. ขยายตัว 1.7% YoY สวนต่างตลาดที่คาดว่าจะหดตัว 0.9% รวมถึงปรับตัวเพิ่มขึ้น 3 เดือนติดต่อกัน
- FED สาขา Atlanta เผยแบบจำลองคาดการณ์ GDPNow คาดเศรษฐกิจสหรัฐจะขยายตัว 1.8% ใน 2Q2023



- สำนักงานสถิติแห่งชาติของแคนาดาเผย เงินเฟ้อ CPI เดือน พ.ค. +3.4% YoY หากเทียบจากเดือนก่อนเพิ่มขึ้น 0.4% MoM โดยชะลอตัวลงจากราคาพลังงานที่ปรับตัวลดลงต่อเนื่อง

STOCK HIGHLIGHT

- The Wall Street Journal รายงานว่าทางด้านสหรัฐกำลังพิจารณาถึงข้อจำกัดใหม่ในการส่งออกชิพ AI ไปยังประเทศจีน ตามการอ้างอิงจากผู้ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนี้ ส่งผลให้ราคาหุ้น Nvidia (NVDA US) และ Advanced Micro Devices (AMD US) ปรับตัวลงในช่วง After-hours 3.00% และ 2.35% ตามลำดับ โดยในรายงานกล่าวว่าทางด้านกระทรวงพาณิชย์ของสหรัฐจะมีการออกมาตรการใหม่ในการระงับการส่งออกชิพที่ผลิตจาก Nvidia และเจ้าอื่นๆ ให้กับลูกค้าจีนให้เร็วที่สุด ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นในเดือนกรกฎาคม โดยกฎข้อบังคับใหม่นี้จะรวมถึงการระงับการส่งออกชิพ A800 ที่ก่อนหน้านี้ทำออกมาเพื่อให้ผ่านเงื่อนไขข้อบังคับในการจำหน่ายให้จีน โดยไม่ต้องขออนุญาตพิเศษในการจัดส่งชิพ
- Volvo ผู้ผลิตรถยนต์สัญชาติสวีเดนบรรลุข้อตกลงกับทาง Tesla (TSLA US) ในการทำให้รถยนต์ไฟฟ้าที่ผลิต สามารถเข้าถึงเครือข่าย Supercharger ได้ในสหรัฐ แคนาดา และ เม็กซิโก ภายใต้ข้อตกลงนี้ทำให้ Volvo เป็นบริษัทแรกในผู้ผลิตรถยนต์ฝั่งยุโรปที่ได้มีการปรับใช้มาตรฐานการชาร์จ NACS ของทาง Tesla ซึ่งคาดว่าจะเริ่มปรับใช้กับรถยนต์ตั้งแต่ปี 2025 สำหรับรถที่จำหน่ายใน 3 ประเทศข้างต้น จะมาพร้อมกับพอร์ตการชาร์จ NACS ขณะที่ถ้าผู้ขับขี่ที่ต้องการใช้พอร์ตแบบ CCS ก็สามารถใช้อุปกรณ์ที่บริษัทให้มาได้ ปัจจุบัน supercharger ของทาง Tesla คิดเป็น 60% จาก fast charge ที่มีอยู่ทั้งหมดในสหรัฐ ตามการรายงานของทางกระทรวงพลังงานสหรัฐ
- Jefferies (JEF US) เผยผลประกอบการไตรมาส 2 รายได้ออกมาใกล้เคียงกับที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ โดยรวมอยู่ที่ \$1.04 พันล้าน หดตัว 22% YoY เท่ากับนักวิเคราะห์คาด โดยแบ่งเป็นรายได้ในส่วน Investment banking อยู่ที่ \$510 ล้าน ลดลง 26% YoY จากการควบรวมและเข้าซื้อกิจการที่ชะลอตัวลง ขณะที่รายได้ในส่วน capital markets อยู่ที่ \$543 ล้าน เพิ่มขึ้น 30% YoY ในส่วนกำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ที่ 5 เซนต์ ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีที่แล้วที่ 45 เซนต์



- หุ้นในกลุ่มสายการบินสหรัฐปรับตัวขึ้น หลังจากทาง Delta Air Lines (DAL US) มีการปรับเพิ่มประมาณการกำไรไตรมาส 2 ขึ้น และมองว่ากำไรทั้งปีจะอยู่ในระดับขอบบนที่คาดการณ์ไว้ โดยทางด้าน CEO ของบริษัทกล่าวกับนักลงทุนถึงความต้องการการเดินทางยังคงแข็งแกร่ง และลูกค้าในสายการบินยังคงมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง รวมทั้งมองว่างบดุลในกลุ่มสายการบินจะกลับมามั่นคงขึ้น ซึ่งคาดว่ากระแสเงินสดอิสระในปีหน้าจะอยู่ที่ \$4 พันล้าน ซึ่งห่างกับช่วงก่อนการระบาดของโควิดเพียงนิดเดียว ส่งผลให้หุ้นในสายการบินปรับตัวขึ้นทั้ง American Airlines (AAL US) +5.54%, Delta Airlines (DAL US) +6.84%, Southwest Airlines (LUV US) +3.68%, United Airlines (UAL US) +5.08%, JetBlue (JBLU US) +8.82%, Hawaiian Holdings (HA US) +19.12%, Alaska Air Group (ALK US) +3.94%, Allegiant Travel (ALGT US) +4.46%, Spirit Airlines (SAVE US) +3.5%, Mesa Airlines (MESA US) +10.53%, SkyWest (SKYW US) +0.67%, Sun Country Airlines (SNCY US) +4.28%, Frontier Group (ULCC US) +6.1%
- หุ้นในกลุ่มรับสร้างบ้าน จำหน่ายอุปกรณ์ก่อสร้าง และที่เกี่ยวข้อง ปรับตัวขึ้น หลังจากการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจที่สะท้อนราคาบ้านในเดือนเมษายนที่เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด รวมทั้งปริมาณบ้านที่พร้อมจำหน่ายปรับตัวลดลง ส่งผลให้ iShares U.S. Home Construction ETF (ITB US) ปรับตัวขึ้น 3.17% ขณะที่ถ้าเป็นรายตัวในกลุ่มรับสร้างบ้านปรับขึ้นได้แก่ Beazer Homes (BZH US) +6.12%, Green Brick Partners (GRBK US) +3.9%, Hovnanian Enterprise (HOV US) +3.96%, Lennar (LEN US) +4.12%, Taylor Morrison Home (TMHC US) +2.27% และ PulteGroup (PHM US) +3.47% เช่นเดียวกับในกลุ่มจำหน่ายอุปกรณ์ก่อสร้างทั้ง Owens Corning (OC US) +2.57%, Atkore (ATKR US) +4.13%, Fortune Brands (FBIN US) +4.03%, Jeld-Wen Holding (JELD US) +4.23%, Trex (TRX US) +3.59% และ AZEK (AZEK US) +2.94% ขณะที่ตัวที่เกี่ยวข้องอย่างบริษัทค้าปลีกเกี่ยวอุปกรณ์ตกแต่งปรับปรุงบ้าน Lowe's (LOW US) +2.57%, Home Depot (HD US) +1.9%

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

Weekly Economic Calendar

Monday, June 26, 2023					
Time	Country	Event	Actual	Forecast	Previous
19:30	CANADA	Manufacturing Sales (MoM)	0.8%		0.30%
19:30	CANADA	Wholesale Sales (MoM)	3.5%		-1.40%
20:00	EU	ECB McCaul Speaks			
Tuesday, June 27, 2023					
19:00	US	Building Permits (MoM)	5.6%	5.20%	-1.40%
19:00	US	Building Permits	1.496M	1.491M	1.417M
19:30	US	Core Durable Goods Orders (MoM) (May)	0.6%	-0.1%	-0.30%
19:30	US	Durable Goods Orders (MoM) (May)	1.7%	-1.30%	1.10%
19:30	CA	Core CPI (YoY) (May)	3.7%	3.90%	4.10%
19:30	CA	Core CPI (MoM) (May)	0.4%	0.5%	0.50%
19:30	CA	CPI (MoM) (May)	0.40%	0.50%	0.70%
21:00	US	CB Consumer Confidence (Jun)	109.7	104	102.3
21:00	US	New Home Sales (MoM) (May)	12.2%		4.10%
21:00	US	New Home Sales (May)	763K	657K	683K
Wednesday, June 28, 2023					
3:30	US	API Weekly Crude Oil Stock	-2.408M		-1.246M
19:30	US	Retail Inventories Ex Auto (May)			
20:30	US	Fed Chair Powell Speaks			
20:30	EU	ECB President Lagarde Speaks			
21:30	US	Crude Oil Inventories			-3.831M
Thursday, June 29, 2023					
6:50	JP	Retail Sales (YoY) (May)		5.40%	5.10%
19:00	EU	German CPI (YoY) (Jun)		6.30%	6.10%
19:00	EU	German CPI (MoM) (Jun)			-0.10%
19:30	US	GDP (QoQ) (Q1)		1.40%	1.30%
19:30	US	GDP Price Index (QoQ) (Q1)		4.10%	4.10%
19:30	US	Initial Jobless Claims			264K
21:00	US	Pending Home Sales (MoM) (May)			0.00%
Friday, June 30, 2023					
8:30	CN	Chinese Composite PMI (Jun)			52.9
8:30	CN	Manufacturing PMI (Jun)			48.8
8:30	CN	Non-Manufacturing PMI (Jun)			54.5
3:00	UK	GDP (QoQ) (Q1)		0.10%	0.10%
13:00	UK	GDP (YoY) (Q1)		0.20%	0.20%
6:00	EU	Core CPI (YoY)		5.50%	5.30%
16:00	EU	CPI (MoM)			0.00%
16:00	EU	CPI (YoY) (Jun)		5.70%	6.10%
16:00	EU	Unemployment Rate (May)		6.50%	6.50%
19:30	US	Core PCE Price Index (YoY) (May)		4.70%	4.70%
19:30	US	Core PCE Price Index (MoM) (May)		0.40%	0.40%
19:30	US	PCE Price index (YoY) (May)			4.40%
19:30	US	PCE price index (MoM) (May)			0.40%
19:30	US	Personal Spending (MoM) (May)		0.20%	0.80%