

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



MARKET SUMMARY

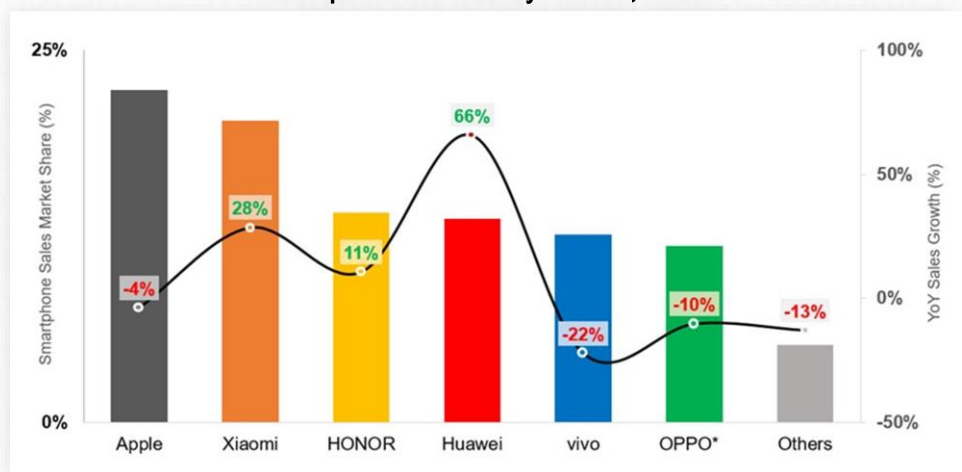
- ตลาดหุ้นสหรัฐ ปิดทำการซื้อขายเนื่องในวันขอบคุณพระเจ้า
- ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.27% ทำระดับสูงสุดในรอบ 2 เดือน
ตอบรับรายงานผลการประชุม ECB เมื่อวันที่ 25 - 26 ต.ค. ซึ่งเผยว่าเงิน
เฟ้อลดลงตามคาด ขณะที่ดัชนี PMI ทั้งภาคการผลิตและภาคบริการ
ออกมาสูงกว่าคาด และปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน
- ดัชนี HSI Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นวานนี้ หลังรัฐบาลเตรียมออกมาตรการ
ช่วยเหลือเพิ่มเติม โดย เซ็นเจิ้นประกาศลดวงเงินคาวนบ้านหลังที่ 2 ลง
- ข่าวหุ้นอภัพ Apple, Xiaomi, Cathay Pacific Airways, Novo
Nordisk, Chow Tai Fook, Baidu

GLOBAL MARKET UPDATE

🕒 24 พฤศจิกายน 2566

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	35,273.03	-
	S&P500	4,556.62	-
	NASDAQ	14,265.86	-
Europe	STOXX600	458.47	0.27%
Japan	NIKKEI225	33,451.83	-
China	CSI300	3,561.52	0.48%
	HSCE	6,171.01	1.58%
India	NIFTY50	19,802.00	-0.05%
Thailand	SET	1,406.61	-0.53%
Vietnam	VN30	1,082.68	-2.44%
Gold	Gold Futures	1,992.80	-
Oil	WTI Oil Futures	77.10	-
USD	US Dollar Index	103.92	-
	Index	Last Close	bps
Gov. 10Y	US Gov 10Y	4.4042%	-
Yield	TH Gov 10Y	3.0040%	1

Smartphone 360 Weekly Tracker, China



Source: Counterpoint Research

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

นิธกร พิศกน
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118824

เอกรัฐ ศรีฤสิตโต
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118166

ศุภพล ตั้งวิเชียร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เกรียงไกร ปิ่นเกรียงไกร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้
ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการขึ้นำ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ
การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วน
เกี่ยวข้องหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด



GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



- **ตลาดหุ้นสหรัฐ :** ตลาดหุ้นสหรัฐ ปิดทำการซื้อขายเนื่องในวันขอบคุณพระเจ้า
- **ตลาดยุโรป :** ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.27% ทำระดับสูงสุดในรอบ 2 เดือน ต้อนรับรายงานผลการประชุม ECB เมื่อวันที่ 25 - 26 ต.ค. ซึ่งเผยว่าเงินเฟ้อลดลงตามคาด ช่วยลดแรงกดดันในการขึ้นดอกเบี้ยของ ECB ขณะที่หุ้นกลุ่ม Energy ปรับตัวขึ้นนำตลาด หลังดัชนี PMI ทั้งภาคการผลิตและภาคบริการออกมาสูงกว่าคาด และปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน หนุนอุปสงค์การใช้น้ำมันที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น
- **ตลาดหุ้นจีน :** ดัชนี HSI Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นวานนี้ โดยกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ยังปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง หลังรัฐบาลเตรียมออกมาตรการช่วยเหลือเพิ่มเติม โดย เซ็นเจิ้นประกาศลดวงเงินคาวนบ้านหลังที่ 2 ลง ซึ่งถือเป็นเมืองที่ 2 ที่มีการออกมาตรการดังกล่าว หลังกว้างโจประกาศใช้ไปแล้วตั้งแต่ต้นปี
- สำนักข่าว Bloomberg เผย Country Garden และ Sino Ocean Group จะได้เข้าสู่รายชื่อ 50 บริษัทที่ภาครัฐสนับสนุนทางการเงิน ซึ่งตลาดคาดว่าจะช่วยบรรเทาการปิดนิตชำระหนี้ที่กำลังลุกลาม อย่างไรก็ตาม Bloomberg Intelligence เผยว่านักลงทุนบางส่วนยังคงกังวลว่า ภาครัฐอาจสนับสนุนบริษัทที่ถือครองโดยภาครัฐ ทำให้ผู้รับเหมาภาคเอกชนอาจถูกกีดกัน ซึ่งอาจไม่ช่วยให้ปัญหาการปิดนิตชำระหนี้ถูกลดลง

STOCK HIGHLIGHT

- Apple (AAPL US) ยอดส่งมอบสมาร์ตโฟนลดลงในช่วงเทศกาลช้อปปิ้งวันคนโสดในจีน อ้างอิงข้อมูลจากทาง Counterpoint Research ตามหลังคู่แข่งในประเทศอย่าง Huawei และ Xiaomi (1810 HK) ที่เพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง โดยจำนวนส่งมอบสมาร์ตโฟนของ Apple ในช่วงระหว่างวันที่ 30 ตุลาคม-12 พฤศจิกายน ลดลง 4% YoY เทียบกับคู่แข่งในประเทศอย่าง Huawei และ Xiaomi ที่เติบโต 66% YoY และ 28% YoY ตามลำดับ หนุนให้จำนวนยอดขายสมาร์ตโฟนทั้งหมดในจีน สำหรับช่วงระหว่างเทศกาลปรับตัวขึ้น 5% YoY
- Cathay Pacific Airways (293 HK) เผยว่าปีนี้จะปีแรกที่บริษัทมีกำไรนับตั้งแต่ปี 2019 จากจำนวนผู้โดยสารที่กลับมาใกล้เคียงกับระดับก่อนการระบาดของโควิด ช่วยให้ผลประกอบการฟื้นตัวกลับมาหลังจากขาดทุนอย่างหนักเป็นประวัติการณ์ในช่วงที่ผ่านมา โดยบริษัทมองว่าผลประกอบการในช่วงครึ่งปีหลังของปีนี้จะทำได้ดีกว่าช่วงครึ่งปีแรกที่มีกำไรสุทธิ HKD4.3 พันล้าน หลังจากก่อนหน้านี้สายการบิน



ได้รับผลกระทบจากการฟื้นตัวที่ช้าเมื่อเทียบกับสายการบินอื่นๆ เนื่องจากตลาดหลักอยู่ในฮ่องกงและจีน ซึ่งก่อนหน้านี้มีการควบคุมการระบาดที่นานกว่าประเทศอื่นๆ ขณะที่สายการบินเชื่อมั่นว่าผลประกอบการจะปรับตัวได้อย่างต่อเนื่องสำหรับปีนี้ และปีต่อไป โดยคาดว่าจำนวนผู้โดยสารจะกลับมาอยู่ที่ระดับประมาณ 95% ในปลายปี 2023 เมื่อเทียบกับช่วงก่อนการระบาดของโควิด อย่างไรก็ตามถึงแม้บริษัทจะกล่าวถึงการเดินทางที่ฟื้นตัวกลับมาต่อเนื่องและการให้บริการเที่ยวบินอย่างเต็มรูปแบบในปี 2024 แต่อาจจะต้องมีเรื่องที่ต้องระมัดระวังบางอย่างที่อาจจะเป็นปัจจัยกดดันสำหรับอุตสาหกรรม ทั้งการรับสมัครงาน การฝึกอบรม และความท้าทายทางด้านชีพพลายเซอ

- Novo Nordisk (NOVOB DC, NVO US) ปรับตัวขึ้น 1.01% ในตลาดยุโรป ขณะที่บริษัทเผยแผนที่จะลงทุนกว่า \$2.3 พันล้าน เพื่อขยายการผลิตในฝรั่งเศส เพื่อตอบสนองต่อความต้องการในยาลดน้ำหนักที่เพิ่มขึ้น โดยบริษัทจะมีการสร้างโรงงานในทางตะวันตกเฉียงใต้ของกรุงปารีส ซึ่งโรงงานนี้จะช่วยเพิ่มกำลังการผลิตสำหรับยาลดน้ำหนัก Wegovy และ ยารักษาโรคเบาหวาน Ozempic ขณะที่ช่วงต้นเดือนที่ผ่านมาบริษัทเพิ่งเผยถึงแผนการลงทุนกว่า \$6 พันล้าน สำหรับการสร้างโรงงานพื้นที่กว่า 170,000 ตารางเมตรในประเทศเดนมาร์ก บริษัทเองประสบกับปัญหาการขาดแคลนยา Ozempic และ Wegovy ซึ่งยาทั้งสองตัวมีส่วนผสม semaglutide ที่เหมือนกัน ที่เลียนแบบการทำงานของฮอร์โมนของลำไส้และช่วยให้ผู้คนรู้สึกอิ่มท้อง
- Chow Tai Fook (1929 HK) บริษัทที่ทำเกี่ยวกับ Jewelry เผยผลประกอบการของครึ่งปีแรก (สิ้นสุด กันยายน 2023) ออกมาผสมผสาน โดยรายได้รวมออกมาอยู่ที่ HK\$4.95 หมื่นล้าน เติบโต 6.4% YoY ออกมาแยกว่าคาดที่ HK\$ 5.25 หมื่นล้าน โดยรายได้ที่มาจากจีนคิดเป็นสัดส่วนมากถึง 82% ของรายได้รวม อัตรากำไรขั้นต้นออกมาอยู่ที่ 24.9% ขยายตัวจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าที่ 23.6% แต่ออกมาแยกว่าคาดที่ 25.2% มากไปกว่านั้นยอดขายต่อสาขาเดิม (SSSG) ในจีนยังมีการขยายตัว 3.5% ส่งผลให้กำไรจากการดำเนินงานออกมาอยู่ที่ HK\$5.99 พันล้าน เติบโต 38% YoY ในขณะที่กำไรสุทธิต่อหุ้นออกมาอยู่ที่ HK\$0.46 เติบโต 36% YoY ดีกว่าคาดที่ HK\$0.37
- Baidu (BIDU US, 9888 HK) ปรับตัวขึ้น 6.77% ในตลาดฮ่องกงเมื่อวานนี้ หลังจากผลประกอบการไตรมาส 3 ออกสูงกว่าความคาดหมายของตลาด มากไปกว่านั้น Nomura ยังได้ปรับคำแนะนำขึ้นจาก Neutral เป็น Buy และยังให้ราคา

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



เป้าหมายใหม่ที่ \$145 สำหรับหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดสหรัฐ ปรับขึ้นจากเดิม \$10 โดย Nomura ให้เหตุผลว่า 1) ราคาหุ้นได้ปรับตัวลงมามากถึง 20% จากช่วงกรกฎาคม มองว่ามี downside ที่ค่อนข้างจำกัด 2) บริษัทมี outlook ที่ดีโดยได้รับแรงหนุนมาจากการพัฒนา Ernie Bot ซึ่งเป็น AI ของ Baidu 3) ผู้บริหารมีการประกาศการซื้อหุ้นคืนซึ่งเป็นหนึ่งในการแสดงความมั่นใจของผู้บริหาร

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