

สิ่งที่น่าจับตามองวันนี้

- หุ้นสหรัฐฯ ไม่ได้บวกจากตัวเลขเศรษฐกิจหรือการประกาศผลประกอบการแต่เป็นการฟื้นตัวจากหุ้นใหญ่อย่าง Tesla ที่ฟื้นตัวขึ้น +10% หลังนักวิเคราะห์ปรับเพิ่มคำแนะนำซื้อจากความคาดหวังการนำ AI มาแทนระบบ Autonomous Driving ดัชนีหุ้น S&P 500 Consumer Discretionary (กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย) ฟื้นตัวตามโมเมนตัม Tesla โดยบวกขึ้นกว่า +2.77% ส่วนดัชนี S&P 500 Communication Services (กลุ่มสื่อสาร) +1.17% หลังหุ้น META ฟื้นขึ้นกว่า +3.25% จากความคาดหวัง AI เช่นกัน ซึ่งหุ้นกลุ่ม Giants Cap Tech ตัวอื่นๆปรับตัวขึ้นตาม Tesla และ Meta ด้าน Qualcomm +3.9% หลังเซ็นสัญญาส่งชิปให้ Apple จนถึงปี 2026
- หุ้นกลุ่มเหมืองแร่ยุโรป +2.4% เริ่มกลับมาคาดหวังมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน แม้จะยังต้องใช้เวลา
- คณะกรรมาธิการยุโรป (EC) ปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจยุโรปลง โดย GDP ยุโรปปี 2023 คาดจะขยายตัว 0.8% จากเดิมคาด 1% ส่วน GDP ปี 2024 คาดจะขยายตัว 1.4% จากเดิมคาด 1.7%
- ธนาคารกลางญี่ปุ่นส่งสัญญาณว่ามีโอกาสดำเนินนโยบายการเงินตึงตัว (Hawkish) ขึ้นเล็กน้อย โดยกล่าวว่าภายในปี 2023 นี้ก็จะตัดสินใจได้ว่าเงินเฟ้อภาคค่าจ้างค่าแรงเป็นปัจจัยชั่วคราวหรือระยะยาว ซึ่งหากเป็นปัจจัยระยะยาวก็จะเริ่มลดขนาดการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายสุดขีดในปัจจุบัน แนวโน้มใหญ่คาดจะจำกัดการอ่อนค่าของเงินเยนและเงินเยนอาจค่อยๆ แข็งค่าขึ้นในปี 2024
- ปธน. โจ ไบเดน และนายก โมดี แห่งอินเดีย ประกาศแผนพัฒนาเครือข่ายเส้นทางรถไฟ ที่การประชุมผู้นำ G20 เมื่อวันเสาร์ที่ผ่านมา ซึ่งคาดว่าจะเชื่อมโยงอินเดียกับประเทศต่างๆ ในสหภาพยุโรป (EU) และตะวันออกกลาง เช่น อิสราเอล จอร์แดน ซาอุดีอาระเบีย และสหรัฐอเมริกาหรับเอมิเรตส์ ซึ่งจะเป็นการลงทุนระดับภูมิภาค ถือเป็น การเดินทางเพื่อแข่งขันกับ Belt and Road Initiative ที่จีนต้องการขยายเส้นทางการค้ากับชาติเอเชีย ซึ่งคาดว่าอินเดียจะเติบโตมหาศาลและได้ผลประโยชน์ทางตรงจากปัจจัยดังกล่าว
- จีหนาน และชิงเต่า สองเมืองใหญ่ที่สุดในมณฑลซานตงทางภาคตะวันออกของจีน ประกาศยกเลิกกฎข้อบังคับที่จำกัดไม่ให้ประชาชนซื้อและขายบ้าน หลังก่อนหน้านี้มีการจำกัดจำนวนบ้านที่สามารถซื้อได้ คาดว่าในระยะถัดไปหากประชาชนเริ่มกลับมาเชื่อมั่นมากขึ้น ปริมาณการซื้อขายอสังหาในจีนน่าจะค่อยๆ ดีขึ้น
- ยอดขายรถ EV ในจีนเทียบรายปีโตถึง 27% ในเดือน ส.ค. ส่วนยอดขายรวมโตได้ 8.4% สะท้อนภาคส่วนดังกล่าวยังฟื้นตัวได้ดี
- หน่วยงานกำกับดูแลเงินตราต่างประเทศเพื่อให้บริการประกันเงินลงทุนในหุ้นใหญ่และหุ้นเทคโนโลยี รวมถึง REITs และ Private Equity จีน ได้มากขึ้น (ปรับเกณฑ์ Risk Weighting) คาดว่าหากธุรกิจประกันเติบโต เงินลงทุนบริษัทประกันเติบโต สัดส่วนนักลงทุนสถาบันที่ลงทุนในหุ้นจีนจะมากขึ้นในระยะยาว
- ยอดปล่อยกู้ของจีนในรูปสกุลเงินหยวนเดือนส.ค. ออกมาดีกว่าคาด สะท้อนความต้องการสินเชื่อของภาคครัวเรือนและภาคเอกชนจีนเริ่มกลับมาฟื้นตัว
- หุ้นไทยยังมีแรงขายจากหุ้นกลุ่มพลังงานและแบงก์ นักลงทุนต่างชาติยังขายหุ้นไทยออกมาต่อเนื่องตั้งแต่ต้นเดือน ก.ย. ยังไม่มีประเด็นสนับสนุนตลาดเพิ่มเติม

แนวโน้มตลาดวันนี้

- แนวโน้มตลาดหุ้นเอเชียคาดเปิดบวกลบผสมผสาน โดยดัชนีหุ้นออสเตรเลีย -0.3% ด้าน TOPIX +0.12% และ NIKKEI +0.18%
- คาดหุ้นจีนโดยเฉพาะ H-Shares มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อจากเมื่อวาน หลังยอดการปล่อยกู้จีนออกมาดีกว่าคาด รวมถึงมาตรการที่มุ่งเพิ่มความมั่นใจในตลาดหุ้น รวมถึงการผ่อนคลายข้อจำกัดซื้อขายอสังหาในจีน
- พิวเจอร์สตลาดหุ้นสหรัฐฯ อยู่ในทิศทางลบ (ตอน 8.45 ตามเวลาไทย) จุดที่น่าสนใจคือเมื่อคืนที่ผ่านมาหุ้น Large-Cap Growth ขึ้นมาได้แรงจากความคาดหวัง Theme AI คาดวันนี้อาจเผชิญแรงเทขายทำกำไรก่อนประกาศตัวเลขเงินเฟ้อคืนวันพุธ คืนนี้มีเปิดตัว iPhone 15 ซึ่งหากกระแสความสนใจดีอาจจะดันราคา Apple ให้ฟื้นตัว

ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ

11-15 Sep 2023 Economic Data	Forecast	Last Month
13 Sep 23 US CPI (MoM) (Aug)	0.5%	0.2%
13 Sep 23 US Core CPI (MoM) (Aug)	0.2%	0.2%
14 Sep 23 ECB Monetary Policy Statement	Hold Rates	3.75%
14 Sep 23 US PPI (YoY) (Aug)		2.4%
14 Sep 23 US Retail Sales (MoM) (Aug)	0.2%	0.7%
15 Sep 23 China Industrial Production (YoY) (Aug)	4.0%	3.7%
15 Sep 23 China Retail Sales (YoY) (Aug)	2.8%	2.5%
15 Sep 23 US Michigan Consumer Sentiment Index	69.5	69.5

ภาพรวมตลาด

Market	11-Sep	1 Day	1 Week
MSCI WORLD	2,969.45	0.70%	-0.69%
DOW JONES	34,663.72	0.25%	
S&P 500	4,487.46	0.67%	
NASDAQ	13,917.89	1.14%	
STOXX 600	456.21	0.34%	-0.38%
NIKKEI 225	32,467.76	-0.43%	-1.43%
SHANGHAI COMP	3,142.78	0.84%	-1.08%
HANG SENG	18,095.45		-3.97%
SET INDEX	1,540.94	-0.40%	-0.50%
SENSEX	67,127.08	0.79%	2.28%
VN INDEX	1,223.63	-1.44%	
Alternative	11-Sep	1 Day	1 Week
Thai REIT	134.77	-0.52%	-0.51%
Global REIT	1,555.07	0.05%	-1.13%
Crude Oil (WTI)	87.29	-0.25%	
Gold (Comex)	1,929.20	0.24%	
Currency	11-Sep	1 Day	1 Week
USD/THB	35.50	-0.05%	0.80%
Bond	11-Sep	1 Day	1 Week
US 10 Year	4.2880	0.0239	0.1092

คำแนะนำลงทุน

- KFHASIA, M-EM Asia/EM Tech | ASP-NGF, TMBJPNAE หุ้นญี่ปุ่น | TMBINDAE, SCBKEQTG อินเดีย & เกาหลีใต้
- SCBPGF หุ้นโลก Value | UGD หุ้นกลางเล็ก Durable | K-GHEALTH หุ้น Healthcare | ONE-HOSPITAL หุ้นไทยและหุ้นโลก Healthcare | ABAGS หุ้นขนาดกลางเล็กสหรัฐ Blended Character
- ASP-SME, ABSM, ASP-T12 เป็นกองหุ้นไทย Alpha ส่วนหุ้นไทยหุ้นใหญ่กอง SCBDA
- SCBUSAA รับ 4.7 บาท, KF-US รับ 12.0 บาท, SCBROBOA รับ 14.1 บาท
- Overweight M-META ที่ราคา METV ETF 9.8\$ TMB-ES-GINNO ที่ราคา ARKK ETF 41.5\$-42.5\$ และ LHSEMI ที่ราคา SOXX ETF 470-480\$



Nonnalin Thungsoonthorn
XAM Investment Research and Strategy Group