

สิ่งที่น่าจับตามองวันนี้

- VIX Index ปรับตัวขึ้น ประเด็น Government Shut-Down ในสหรัฐทาง XSpring AM มองว่าเป็น Catalyst เชิงลบในระยะสั้นเท่านั้น
- หุ้น ARM บริษัทดีไซน์ชิปขึ้นสูง -4.5% จากแรงเทขายทำกำไรหลังราคาปรับตัวขึ้นมาดีในระยะสั้น ด้าน Foxconn ผู้ผลิตชิ้นส่วนใน iPhone เตรียมขยายโรงงานในอินเดียเป็นสองเท่าเพื่อกระจายความเสี่ยงความสัมพันธ์สหรัฐ-จีน ดัชนีความเชื่อมั่นผู้สร้างบ้านสหรัฐปรับตัวลง 5 จุด สู่ระดับ 45 ในเดือนก.ย. (ต่ำกว่าระดับ 50 สะท้อนมุมมองเชิงลบ) ซึ่งปัจจัยลบเล็กน้อยทางเศรษฐกิจกดดันแรงกดดันเงินเฟ้อและการเร่งขึ้นดอกเบี้ยของเฟดในอนาคตได้
- โนวา นอร์ติสค์ บริษัทยาขนาดใหญ่สัญชาติยุโรป -2.4% หลังไม่ผ่านมาตรฐานการควบคุมโรงงานในเนเธอร์แลนด์ ไคโรไลนา กัดต้นเซ็นติเมนต์หุ้นเฮลท์แคร์ยุโรป
- Goldman Sachs มองหุ้นญี่ปุ่นยังน่าสนใจในระยะยาว จากสองสาเหตุหลัก เรื่องเงินเฟ้ออ่อนๆทำให้ญี่ปุ่นหลุดกับดักเงินฝืดที่เผชิญมากกว่าสองทศวรรษ รวมถึงการปฏิรูปธรรมาภิบาลในตลาดทุน นอกจากนี้ยังคาดว่าค่าเงินเยนไม่ได้มี Downside จากระดับราคา 145 เยนต่อดอลลาร์สหรัฐ พร้อมคาดการณ์ EPS Growth ปี 2024 และ 2025 ของหุ้น TOPIX ที่ระดับ 8% และ 7% มองเห็นความแข็งแกร่งโดยเปรียบเทียบของหุ้นญี่ปุ่นกับประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่ภูมิภาคอื่น ๆ นอกจากสหรัฐ เชื่อหุ้นญี่ปุ่นไปต่อในระยะกลางยาว (Fund-Flow น่าจะไหลเข้าต่อเนื่อง)
- ชูบารุ รถยนต์คุณภาพสูงสัญชาติญี่ปุ่นแพลนขยายโรงงานในรัฐอินเดียนาในสหรัฐ และคาดว่าจะยอดขายรถ EV ในสหรัฐจะแตะ 400,000 คันได้ในปี 2030
- Shiseido แบรินเครื่องสำอางขนาดใหญ่สัญชาติญี่ปุ่น เตรียมขยายตลาดอินเดียเช่นเดียวกับหลายแบรนด์ระดับโลก หลังเห็นโอกาสในการเติบโตของตลาดเครื่องสำอางและสินค้าอุปโภคบริโภคในอินเดียอีกมากในระยะยาว
- นายก หลี่ เจียงของจีนกล่าวว่าเงินพร้อมจะนำเข้าสู่สินค้าจากประเทศคู่ค้าในอาเซียนเพิ่มมากขึ้น ซึ่งในอนาคตคาดว่าจะนำเข้าและส่งออกกับจีนมีโอกาสเพิ่มขึ้น (ในกลุ่มเทรดสินค้าเพิ่มขึ้น) โดยเฉพาะยอดการส่งออกรถยนต์จากจีนมายังไทย, ฟิลิปปินส์และประเทศอื่นๆในอนาคต
- มูดีส์ คาดว่ายอดขายอสังหาริมทรัพย์จะลดลงราว -5% ในอีก 6-12 เดือนข้างหน้า และคาดว่าผลจากนโยบายรัฐจะช่วยให้เฉพาะบริษัทคุณภาพดี อาจจะไม่ได้รับผลกระทบเท่าเทียมกัน
- หุ้นไทยปรับตัวลงต่อรับแรงกดดันจากหุ้นอิเล็กทรอนิกส์และโรงไฟฟ้าประเด็นลดค่าไฟอีกระลอก

แนวโน้มตลาดวันนี้

- แนวโน้มตลาดหุ้นเอเชียคาดวันนี้แกว่งตัวในโซนลบโดยดัชนีหุ้นออสเตรเลียเปิดลบ -0.3% ด้านดัชนี TOPIX ทรงตัวที่ -0.03% ในขณะที่ NIKKEI 225 -0.67% (8.25 เวลาไทย)
- พิวเจอร์สตลาดหุ้นสหรัฐอยู่ในทิศทางบวกอ่อนๆ (ตอน 8.23 ตามเวลาไทย) เมื่อคืนที่ผ่านมามีแรงขายหุ้น Small-Cap Growth มากกว่าหุ้นสหรัฐกลุ่มอื่นที่ราคายังทรงตัว คืนนี้มีโอกาสแกว่งในกรอบแคบ คาดราคามีโอกาสฟื้นตัวหาก Fed Statement ไม่ได้กดดันตลาดเพิ่มเติมในคืนวันพุธนี้

ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ

18-22 Sep 2023 Economic Data	Forecast	Last Month
20 Sep 23 PBOC Interest Rate Decision	Hold Rates	3.45%
20 Sep 23 FED Monetary Policy Statement	Hold Rates	5.50%
21 Sep 23 BOE Interest Rate Decision	5.50%	5.25%
22 Sep 23 BOJ Monetary Policy Statement	Hold Rates	-0.10%
22 Sep 23 EU Service PMI (Sep)	47.50	47.90
22 Sep 23 EU Manufacturing PMI (Sep)	44.00	43.50
22 Sep 23 US S&P Service PMI (Sep)	50.30	50.50
22 Sep 23 US S&P Manufacturing PMI (Sep)	47.80	47.90



Nonnalin Thungsoonthorn

XAM Investment Research and Strategy Group

ภาพรวมตลาด

Market	18-Sep	1 Day	1 Week
MSCI WORLD	2,956.14	-0.16%	-0.45%
DOW JONES	34,624.30	0.02%	-0.11%
S&P 500	4,453.53	0.07%	-0.76%
NASDAQ	13,710.24	0.01%	-1.49%
STOXX 600	456.72	-1.13%	0.11%
SHANGHAI COMP	3,125.93	0.26%	-0.54%
HANG SENG	17,929.55	-1.39%	-0.92%
SET INDEX	1,527.57	-0.94%	-0.87%
SENSEX	67,596.84	-0.36%	0.70%
VN INDEX	1,211.81	-1.27%	-0.97%
Alternative	18-Sep	1 Day	1 Week
Thai REIT	131.81	-1.27%	-2.20%
Global REIT	1,544.67	-1.06%	-0.67%
Crude Oil (WTI)	91.48	0.78%	4.80%
Gold (Comex)	1,935.20	0.38%	0.31%
Currency	18-Sep	1 Day	1 Week
USD/THB	35.73	-0.24%	0.63%
Bond	18-Sep	1 Day	1 Week
US 10 Year	4.3026	-0.0298	0.0146

คำแนะนำลงทุน

Asset Class	Fund	View	Level
หุ้นสหรัฐ (Small-Cap Growth)	SCBUSAA, KF-US	>2 สัปดาห์	✓✓
หุ้นโลก (Large-Mid Cap Growth)	ONEUGG	>2 สัปดาห์	✓✓
หุ้น Thematic Growth	M-META, LHSEMI	>2 สัปดาห์	✓✓
หุ้นเอเชีย (Growth Equity)	KFHASIA	>1 เดือน	✓
หุ้นตลาดเกิดใหม่ (Growth Equity)	M-EM	>1 เดือน	✓
หุ้นญี่ปุ่น (Large-Cap Value)	ASP-NGF	>1 เดือน	✓
หุ้นญี่ปุ่น (Small-Cap Value)	TMBJPNAE	>1 เดือน	✓
หุ้นอินเดีย (India Equity)	TMBINDAE	>1 เดือน	✓
หุ้นโลก (Large-Cap Value)	SCBPGF	>1 เดือน	✓
หุ้นโลก (Mid-Cap Blended)	UGD	>1 เดือน	✓
หุ้นสหรัฐ (Small-Cap Blended)	ABAGS	>1 เดือน	✓
หุ้นไทย (Mid/Small Cap Equity)	ASP-SME, ABSM, M-MIDSMALL, TLMSEQ	>1 เดือน	✓

* หมายถึง ✓✓ = Overweight | ✓ = Slightly Overweight