

สิ่งที่น่าจับตามองวันนี้

- การจ้างงานภาคเอกชนสหรัฐ (ADP) เพิ่มขึ้น 89,000 ตำแหน่ง (Exp. 160,000) Bad News Become Good News นักลงทุนตอบรับเชิงบวก หลังตัวเลขเศรษฐกิจเริ่มออกมาต่ำคาด เป็นหนึ่งในข้อมูลที่สะท้อนว่าเศรษฐกิจไม่ได้ร้อนแรงเกินไป นักลงทุนคาดหวังว่าเฟดไม่จำเป็นต้อง Hawkish เพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ ด้านดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ ISM ภาคบริการออกมาตามคาดที่ 53.6 ยิ่งช่วยลดความกังวลลงไปได้ หุ้น Growth พื้นตัวได้ดี โดย Tesla +5.9% ในขณะที่หุ้นกลุ่มพลังงานยังปรับตัวลงตามการพักตัวของราคาพลังงาน (+)
- หุ้นยุโรปอ่อนแอจากการที่เมืองค้ประกอบหุ้นพลังงานและหุ้น Old Economy เยอะกว่า ซึ่งหุ้น Character ดังกล่าวเริ่มกลับมา Underperformed ในระยะสั้น (-)
- การลงทุนทางตรงในอสังหาริมทรัพย์ญี่ปุ่นเพิ่มขึ้นกว่า 45% เทียบรายปีในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2023 เนื่องจากเรตดอกเบี้ยการกู้ที่ต่ำเพียง 1% และการให้ LTV สูงถึง 70% ทำให้อสังหาญี่ปุ่นดูน่าสนใจโดยเปรียบเทียบกับประเทศพัฒนาแล้ว (+)
- หุ้นไทยปรับตัวได้ดีในวันนี้ หลังเมื่อวานสามารถปิดเหนือระดับ 1,450 ได้ เห็นแรงซื้อกลับหุ้นธนาคาร คำปลีก ไอซีที และโรงพยาบาล (+)

แนวโน้มตลาดวันนี้

- แนวโน้มตลาดหุ้นเอเชียคาดวันนี้แกว่งตัวในโซนบวก โดยดัชนีหุ้นออสเตรเลีย และ NIKKEI 225 เปิดบวกกว่า 0.5% และ 0.9% (9.38 เวลาไทย) เริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัวหลังแรงกดดันบอนด์ยีลด์สหรัฐเริ่มลดลง (+)
- มองหุ้นไทยน่าสนใจมาก โดยเฉพาะ Domestic Play หากนักลงทุน Conservative มองกลุ่มโรงพยาบาลน่าสนใจ Risk/Reward คุ่มค่าน่าลงทุนในระยะสั้น (+)
- พิวเจอร์สตลาดหุ้นสหรัฐมีทั้งบวกและลบ (Mixed) (ตอน 9.39 ตามเวลาไทย) หากคืนนี้ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้นน้อยกว่าคาดที่ 163,000 ตำแหน่ง และอัตราว่างงานเดือนก.ย.ออกมาที่ 3.7% หรือมากกว่า คาดหุ้นเติบโตจะปรับตัวขึ้นต่อ มองว่าระยะสั้นหุ้น Large-Cap Growth มี Risk/Reward ที่น่าสนใจสุด และยังมีลมหนุนจากการประกาศงบ Q3 ในปลายเดือน ต.ค. นี้ ซึ่งคาดว่าจะออกมาดี (+)

ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ

2-6 Oct 2023 Economic Data	Forecast	Last Month
2 Oct 23 US ISM Manufacturing PMI (Sep)	47.9	47.6
4 Oct 23 EU Retail Sales (Aug)		-1.00%
4 Oct 23 US ADP Employment (Sep)	140k	170k
4 Oct 23 US ISM Services PMI (Sep)	53.6	54.5
6 Oct 23 US Average Hourly Earnings (MoM)(Sep)	0.3%	0.2%
6 Oct 23 US Nonfarm Payrolls (Sep)	158k	187k

ภาพรวมตลาด

Market	4-Oct	1 Day	1 Week
MSCI WORLD	2,810.86	0.40%	-1.05%
DOW JONES	33,129.55	0.39%	-1.25%
S&P 500	4,263.75	0.81%	-0.25%
NASDAQ	13,236.01	1.35%	1.09%
STOXX 600	440.08	-0.14%	-1.53%
NIKKEI 225	30,526.88	-2.28%	-5.70%
HANG SENG	17,194.84	-0.79%	-2.37%
SET INDEX	1,451.25	0.27%	-3.07%
SENSEX	65,226.04	-0.44%	-1.35%
VN INDEX	1,128.67	0.95%	-2.18%
Alternative	4-Oct	1 Day	1 Week
Thai REIT	126.64	0.25%	-2.20%
Global REIT	1,428.03	1.06%	-1.66%
Crude Oil (WTI)	84.22	-5.61%	-10.10%
Gold (Comex)	1,818.50	-0.33%	-2.87%
Currency	4-Oct	1 Day	1 Week
USD/THB	37.07	0.08%	1.46%
Bond	4-Oct	1 Day	1 Week
US 10 Year	4.7329	-0.0626	0.1254

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



Nonnalin Thungsoonthorn
XAM Investment Research and Strategy Group