

สิ่งที่น่าจับตามองวันนี้

- ผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 207,000 (Exp. 210,000) ตลาดงานร้อนแรงกว่าคาดเล็กน้อย ช่วงครึ่งแรกตลาดตอบรับเชิงลบ ก่อนจะลดขนาดการลบ ตอนที่อีลด์พันธปรับปรับตัวลงมา เนื่องจากประธานเฟดซานฟรานซิสโกบอกว่าอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับคุมเข้มแล้ว หากพิจารณาจากอีลด์ มีความเป็นไปได้ที่เฟดอาจไม่จำเป็นต้องขึ้นดอกเบี้ยอีก (+)
- หุ้น Old Economy Underperformed โดย GM -2.35% แรงกดดันจากการประท้วงของแรงงานภาคยานยนต์ซึ่งคาดว่าจะกระทบค่าแรง และไลน์การผลิต (-) ในขณะที่ Large-Cap Growth ทิศทางราคาดีกว่า Microsoft +0.1% ด้าน Amazon -0.8% จากปัจจัยเฉพาะตัวจากการถูกตรวจสอบเรื่องการผูกขาดธุรกิจคลาวด์โดยอังกฤษ แต่ XSpring AM มองว่าตลาดซิมซิปปัจจัยลบเฉพาะตัวไปมากพอแล้ว (=)
- หุ้นยุโรปบวกอ่อนๆ หลังราคาลงไปเยอะมากในช่วงก่อนหน้า หลังจากปัจจัยกดดันอีลด์เร่งตัวเริ่มเบาบางลง (+)
- ตัวเลขภาพรวมการใช้จ่ายครัวเรือนญี่ปุ่นเทียบรายปีออกมาดีกว่าคาดในเดือน ส.ค. ด้านเงินเพื่อค่าจ้างญี่ปุ่นยังเพิ่มขึ้นน้อยกว่าคาด แต่ยังอยู่ในโซนเงินเฟ้อซึ่งโดยรวมเศรษฐกิจญี่ปุ่นดูดีขึ้นเทียบกับช่วงที่ผ่านมา (+)
- หุ้นใหญ่ญี่ปุ่น Large-Cap Value โดยเฉพาะ Big-5 Conglomerates Trading Company ที่ Warren Buffet ลงทุนยังน่าสนใจลงทุน XSpring AM มองเป็น Secular Trend ใช้โอกาส Buy-on-dip ยาม Risk-Off เพื่อจะให้ Risk/Return ที่ดี (+)
- เงินเพื่อไทยออกมาต่ำกว่าคาดในเดือน ก.ย. เมื่อเทียบรายปี ลดแรงกดดันเงินเฟ้อลงได้ (+) มองเป็นโอกาสในการลงทุนในหุ้นไทยหลังผ่านช่วงเวลาที่ Fund-Outflow ไปเยอะมากจากต่างชาติทั้งแรงกดดันภายนอก (อีลด์สหรัฐเพิ่มขึ้นเร็วและแรง) และแรงกดดันเฉพาะตัวที่ต่างชาติมองความเสี่ยงหนี้สาธารณะต่อ GDP ไทยเพิ่มขึ้น (-) มองหลังจากนี้หุ้นที่เป็นผู้นำในอุตสาหกรรม Consumer Product และหุ้นที่สอดคล้องไปกับ Country Edge อย่างกลุ่ม Healthcare, ความงาม และภาคบริการยังไปได้ดี 3-12 เดือนข้างหน้า (+)

แนวโน้มตลาดวันนี้

- แนวโน้มตลาดหุ้นเอเชียคาดวันนี้แกว่งตัวในโซนบวก โดยดัชนีหุ้นออสเตรเลีย และ NIKKEI 225 เปิดบวกกว่า 0.4% และ 0.1% (8.51 เวลาไทย) เริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัวหลังแรงกดดันบอนด์อีลด์สหรัฐเริ่มลดลง (+)
- มองหุ้นไทยน่าสนใจมากโดยเฉพาะ Domestic Play มองกลุ่มโรงพยาบาลน่าสนใจ Risk/Reward คุ่มค่าน่าลงทุนในระยะสั้น (+)
- พิวเจอร์สตลาดหุ้นสหรัฐมีทั้งบวกและลบ (Mixed) (ตอน 8.52 ตามเวลาไทย) หากคืนนี้ตัวเลขเงินเพื่อค่าจ้างรายชั่วโมงสหรัฐเดือน ก.ย. เทียบรายเดือนออกมาที่ 0.3% และอัตราว่างงานเดือนก.ย.ออกมาที่ 3.7% หรือมากกว่า คาดหุ้นเติบโตจะปรับตัวขึ้นต่อ มองว่าระยะสั้นหุ้น Large-Cap Growth มี Risk/Reward ที่น่าสนใจสุด และยังมีลมหนุนจากการประกาศงบ Q3 ในปลายเดือน ต.ค. นี้ ซึ่งคาดว่าจะออกมาดี (+) ในขณะที่ Small-Cap Growth คือ Big-Bet ถ้าแรงกดดันลดลง Expected Upside เยอะ ถ้าอีลด์กลับมาเด็งยังมี Downside อีก (=)

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



Nonnalin Thungsoonthorn

XAM Investment Research and Strategy Group

ภาพรวมตลาด

Market	5-Oct	1 Day	1 Week
MSCI WORLD	2,816.43	0.20%	-1.38%
DOW JONES	33,119.57	-0.03%	-1.62%
S&P 500	4,258.19	-0.13%	-0.97%
NASDAQ	13,219.83	-0.12%	0.14%
STOXX 600	441.31	0.28%	-1.60%
NIKKEI 225	31,075.36	1.80%	-2.50%
HANG SENG	17,212.87	0.10%	-0.92%
SET INDEX	1,452.55	0.09%	-2.00%
SENSEX	65,631.57	0.62%	0.19%
VN INDEX	1,113.89	-1.31%	-3.34%
Alternative	5-Oct	1 Day	1 Week
Thai REIT	126.56	-0.06%	-1.82%
Global REIT	1,436.46	0.59%	-1.65%
Crude Oil (WTI)	82.31	-2.27%	-10.25%
Gold (Comex)	1,816.60	-0.10%	-2.35%
Currency	5-Oct	1 Day	1 Week
USD/THB	36.92	-0.39%	0.45%
Bond	5-Oct	1 Day	1 Week
US 10 Year	4.7185	-0.0144	0.1437

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