

สิ่งที่น่าจับตามองวันนี้

- ยีลด์พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯเร่งตัวขึ้นสู่ระดับ 4.9% กดดันหุ้นเติบโตสูงสหรัฐฯโดยเฉพาะหุ้นขนาดกลางเล็ก (-) หลังการขออนุญาตสร้างบ้านสำหรับครอบครัวเดี่ยวเร่งตัวขึ้น 1.8% เพิ่มความคาดหวังดอกเบี้ยคงตัวในโซนสูง นักลงทุนเพิ่มโอกาสที่เฟดจะคงดอกเบี้ยวันที่ 31 ต.ค.-1 พ.ย. (+) แต่เพิ่มโอกาสที่เฟดจะขึ้นดอกเบี้ยในเดือน ธ.ค. (-)
- -เกิดเหตุระเบิดโรงพยาบาลใน Gaza Strip โดย ปธน. ไบเดนซึ่งกำลังมาเยือนอิสราเอลคอมเมนต์ว่ากลุ่มติดอาวุธในปาเลสไตน์อาจยิงจรวดพลาดเป้า สถานการณ์สงครามเลยยังคงคุกรุ่น (-) ด้านสต็อกน้ำมัน EIA สหรัฐลดลงมากกว่าคาด ภาพรวมหากสถานการณ์สงครามยืดเยื้อราคาน้ำมันและทองคำจะคงตัวในโซนสูง รวมถึง VIX Index ที่เร่งตัวขึ้นกว่า 7.5% เมื่อคืนที่ผ่านมา (+)
- Tesla กำไรต่ำกว่าคาด จากการลดราคาารถต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมา (-) ในขณะที่ NETFLIX กำไรดีกว่าคาด (+) พร้อมยอด Subscription เติบโต ด้าน ASML และ Lam Research แม้กำไรออกมาดีกว่าคาด แต่ราคาตอบสนองเชิงลบหลังมาตรการ Chip-Act 2.0 คาดว่าจะกระทบ Outlook ธุรกิจ Semiconductor ซึ่งกดดัน Catalyst เชิงลบต่อราคาหุ้นเป็นคืนที่สองติดต่อกัน (-) โดยหุ้น NVIDIA -4% AMD -2.8% INTEL -1.2% ด้านหุ้น Morgan Stanley กำไรออกมาต่ำกว่าคาด ราคาปรับลง -6.8% (-) หุ้น P&G กำไรดีกว่าคาด +2.5% (+)
- ยอดส่งออกญี่ปุ่นเดือน ก.ย. เทียบรายปีเพิ่มขึ้น 4.3% (Exp. 3.1%) (+)
- ทางการจีนจะอัดฉีดเม็ดเงินก้อนใหม่มากกว่า 1 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯในแผน Belt and Road Initiative ซึ่งขณะนี้ได้เซ็นสัญญาไปแล้วกว่า 2 ล้านล้านดอลลาร์ (+) ด้าน JP Morgan ปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ปี 2023 เป็น 5.2% จาก 5% หลัง GDP Q3 ออกมาดีกว่าคาด ด้าน Nomura เพิ่มเป้าเป็น 5.1% จาก 4.8% (+)
- รัฐมนตรีไทยมีมติรับหลักการโครงการแลนด์บริดจ์ ซึ่งเป็นโครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านการคมนาคมขนส่งในพื้นที่เศรษฐกิจตะวันออก-ตะวันตก เชื่อมโยงการขนส่งระหว่างอ่าวไทยและอันดามัน ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในปี 2582 พร้อมสนับสนุนบริษัท CHEC ซึ่งดำเนินธุรกิจก่อสร้างและคมนาคม อันดับ 1 ในเอเชีย จะมีการเข้ามาลงทุนในไทย เช่น ท่าเรือแหลมฉบัง จนถึงเฟส 3 (+) คาดว่าการลงทุนเพิ่มความสามารถในการแข่งขันของไทยจะเป็นการสร้างโอกาสในการเติบโตของ GDP/Capita ในระยะยาว (+)
- รมว. ท่องเที่ยวไทย กระชับสัมพันธ์รอร่องประธานเขตปกครองตนเองกว่างซีจ้วง เพื่อฟื้นฟูความสัมพันธ์ด้านการท่องเที่ยว คาดสนับสนุนความเชื่อมั่น และขยายความร่วมมือระหว่างกัน พร้อมสนับสนุนธุรกิจภาพยนตร์ และท่องเที่ยวเชิงสุขภาพ (+)

แนวโน้มตลาดวันนี้

- แนวโน้มตลาดหุ้นเอเชียคาดวันนี้อยู่ในโซนลบ โดยดัชนี NIKKEI 225 เปิดลบ -1.8% (9.46 เวลาไทย) ยีลด์สหรัฐฯกลับมาเร่งตัวสูงขึ้นกดดัน Fund-Outflow จาก EM/Asia (-), สงครามยังคงคุกรุ่น (-) ในขณะที่ US Earnings Momentum ยังดี (+)
- มองหุ้นไทยน่าสนใจมาก โดยเฉพาะ Domestic Play หากนักลงทุน Conservative มองกลุ่มโรงพยาบาลน่าสนใจ Risk/Reward คุ่มค่าน่าลงทุนในระยะกลาง (+)
- พิวเจอร์สตลาดหุ้นสหรัฐฯลบ (ตอน 9.46 ตามเวลาไทย) ในแง่พื้นฐาน XSpring AM มองเห็นโมเมนตัมเชิงบวกจากการประกาศงบ Q3 2023 คาดว่าช่วงปลายสัปดาห์หน้าและสัปดาห์ถัดไป Earnings Large-Cap Tech สหรัฐจะออกมาดี (+)

ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ

16-20 Oct 2023 Economic Data	Forecast	Last Month
17 Oct 23 US Retail Sales (MoM)(Sep)	0.2%	0.6%
17 Oct 23 US Industrial Production (MoM)(Sep)	0.1%	0.4%
18 Oct 23 China GDP Q3 (QoQ)	1.0%	0.8%
18 Oct 23 China Industrial Production (YoY)(Sep)	4.3%	4.5%
18 Oct 23 China Retail Sales (YoY)(Sep)	4.5%	4.6%
18 Oct 23 Japan Export (YoY)(Sep)		-0.8%
19 Oct 23 US Initial Jobless Claim (Last Week)		209,000
19 Oct 23 Japan Core CPI (YoY)(Sep)		4.3%
20 Oct 23 China PBoC Interest Rate Decision	3.45%	3.45%



Nonnalin Thungsoonthorn

XAM Investment Research and Strategy Group

ภาพรวมตลาด

Market	18-Oct	1 Day	1 Week
MSCI WORLD	2,851.89	-1.27%	-1.64%
DOW JONES	33,665.08	-0.98%	-0.41%
S&P 500	4,314.60	-1.34%	-1.42%
NASDAQ	13,314.30	-1.62%	-2.53%
STOXX 600	445.02	-1.05%	-1.80%
NIKKEI 225	32,042.25	0.01%	0.33%
SHANGHAI COMP	3,058.71	-0.80%	-0.66%
HANG SENG	17,731.52	-0.24%	-0.90%
SET INDEX	1,437.85	0.31%	-1.25%
SENSEX	65,877.02	-0.83%	-0.90%
VN INDEX	1,103.40	-1.63%	-4.12%
Alternative	18-Oct	1 Day	1 Week
Global REIT	1,441.84	-1.87%	-2.79%
Crude Oil (WTI)	88.32	1.92%	5.79%
Gold (Comex)	1,955.30	1.70%	4.41%
Currency	18-Oct	1 Day	1 Week
USD/THB	36.28	-0.31%	-0.37%
Bond	18-Oct	1 Day	1 Week
US 10 Year	4.9149	0.0808	0.3567

คำแนะนำลงทุน

Asset Class	Fund	View	Level
หุ้นโลก (Large-Cap Growth)	TMB-ES-GCG, K-GTECH	>2 สัปดาห์	✓✓
หุ้นโลก (Large-Mid Cap Growth)	ONE-UGG-RA	>2 สัปดาห์	✓✓
หุ้นญี่ปุ่น (Large-Cap Value)	ASP-NGF	>1 เดือน	✓✓
หุ้นญี่ปุ่น (Small-Cap Value)	TMBJPNAE	>1 เดือน	✓✓
หุ้นไทย (Mid/Small Cap Equity)	ASP-SME, ABSM, M-MIDSMALL, TLMSEQ, ONE-HOSPITAL	>1 เดือน	✓✓
หุ้นอินเดีย (India Equity)	TMBINDAE	>1 เดือน	✓
หุ้นโลก (Large-Cap Value)	SCBPGF	>1 เดือน	✓
หุ้นโลก (Mid-Cap Blended)	UGD	>1 เดือน	✓
หุ้นสหรัฐฯ (Small-Cap Growth)	SCBUSAA, KF-US	>1 เดือน	✓
หุ้นสหรัฐฯ (Small-Cap Blended)	ABAGS	>1 เดือน	✓
หุ้น Thematic Growth	M-META, LHSEMI	>1 เดือน	✓

* หมายเหตุ ✓✓ = Overweight ✓ = Slightly Overweight