

GLOBAL DAILY INSIGHT

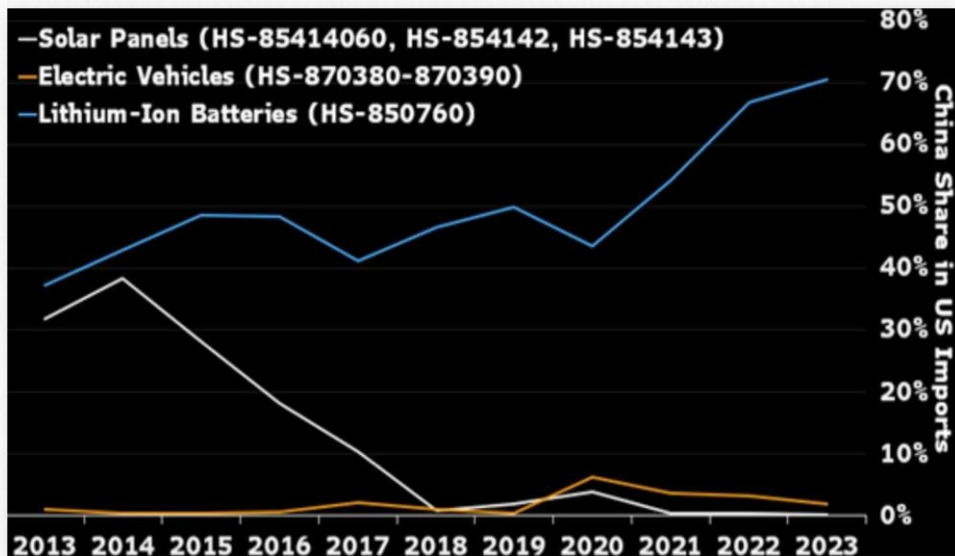
กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



MARKET SUMMARY

- ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวในกรอบแคบ โดยดัชนี Dow Jones +0.32% ส่วน S&P500 +0.16% และ NASDAQ -0.03% ท่ามกลางการซื้อขายที่เบาบาง หลังนักลงทุนจับตาดูการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อและผู้ผลิตและถ้อยแถลงของ ปร. FED ในวันนี้เพื่อสืบหาทิศทางนโยบายการเงินในช่วงครึ่งปีหลัง
- ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยดัชนี STOXX600 +0.02% หลังนักลงทุนจับตาดูการประกาศตัวเลข GDP 1Q24 ในช่วงกลางสัปดาห์นี้ เพื่อสืบหาทิศทางฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ
- วานนี้ดัชนี HSI Index ปรับตัวขึ้น +0.80% ทะลุระดับ 19,000 จุด ทำระดับสูงสุดในรอบ 9 เดือน ตอบรับภาครัฐเตรียมออกพันธบัตรระยะยาวพิเศษเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ
- ข่าวหุ้นอัปเดต SunPower, Moxon Solar Technologies, Sonnova Energy, SolarEdge Technologies, Shoal Technologies, Enphase Energy, Intel, Walmart, Target, Nvidia

GLOBAL MARKET UPDATE



Source: Bloomberg

🕒 14 พฤษภาคม 2567

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	39,431.51	-0.21%
	S&P500	5,221.42	-0.02%
	NASDAQ	16,388.24	0.29%
Europe	STOXX600	520.86	0.02%
Japan	NIKKEI225	38,179.46	-0.13%
China	CSI300	3,664.69	-0.04%
	HSCE	6,761.64	0.64%
India	NIFTY50	22,104.05	0.22%
Thailand	SET	1,372.50	0.04%
Vietnam	VN30	1,272.53	-0.39%
Gold	Gold Future	2,343.00	-1.35%
Oil	WTI Oil Future	79.12	1.10%
USD	US Dollar Index	105.22	-0.08%
	Index	Last Close	bps
Gov. 10Y Yield	US Gov 10Y	4.4865%	-1
	TH Gov 10Y	2.7580%	0

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

นิธิกร พิศกน
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118824

เอกรัฐ ศรีภูสิตโต
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118166

ศุภพล ตั้งวิเชียร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เกรียงไกร ปิ่นเกรียงไกร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการขึ้นำ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด



GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



ตลาดหุ้นสหรัฐ : ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวในกรอบแคบ โดยดัชนี Dow Jones +0.32% ส่วน S&P500 +0.16% และ NASDAQ -0.03% ท่ามกลางการซื้อขายที่เบาบาง หลังนักลงทุนจับตาดูการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อฝั่งผู้ผลิตและถ้อยแถลงของ ปร. FED ในวันนี้เพื่อสืบหาทิศทางทางการดำเนินนโยบายการเงินในช่วงครึ่งปีหลัง

- หุ่น 9 จาก 11 อุตสาหกรรมในดัชนี S&P500 ปรับตัวลดลง โดยกลุ่ม Industrials -0.45% ปรับตัวลดลงมากที่สุด ตามด้วยกลุ่ม Financials -0.41% และ Consumer staple -0.28%
- ส่วนทางหุ้นกลุ่ม Information Technology +0.48% ได้แรงหนุนจากราคาหุ้น Apple +1.76% หลังบริษัทไถ่บรรลุข้อตกลงกับ Open AI เพื่อนำ ChatGPT เข้ามาใช้ในระบบปฏิบัติการ iOS18 กับ iPhone ขณะที่ทางด้าน OpenAI เปิดตัว ChatGPT ได้เปิดตัวเวอร์ชันใหม่อีกด้วย โดยจะช่วยเพิ่มขีดความสามารถได้มากขึ้น
- วันนี้ นักลงทุนจับตาดูการประกาศตัวเลข PPI เดือน เม.ย. คาดขยายตัว 2.2% YoY เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ 2.1% YoY ส่วน Core PPI คาดขยายตัว 2.4% YoY เท่ากับเดือนก่อนหน้า รวมถึงการกล่าวสุนทรพจน์ของ ปร. FED ในวันนี้ที่จะมีขึ้น เวลา 21.00 ตามเวลาประเทศไทยในการประชุมประจำปีของสมาคมธนาคารต่างชาติที่ กรุงจัมสเตอร์ดัม ประเทศเนเธอร์แลนด์

ตลาดหุ้นยุโรป : ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยดัชนี STOXX600 +0.02% หลังนักลงทุนจับตาดูการประกาศตัวเลข GDP 1Q24 ในช่วงกลางสัปดาห์นี้ เพื่อสืบหาทิศทางทางการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ

- หุ่น 6 จาก 11 อุตสาหกรรมในดัชนี STOXX600 ปรับตัวเพิ่มขึ้น นำโดยกลุ่ม Healthcare +0.72% ได้แรงหนุนจากราคาหุ้น Novo Nordisk +3.02% หลังบริษัทผู้ผลิตยารักษาโรคอ้วนและเบาหวานรายใหญ่เปิดเผยผลการศึกษาในงานประชุมโรคอ้วนแห่งยุโรปว่า ผู้ที่ใช้ยา Wegovy สามารถลดน้ำหนักได้เฉลี่ย 10% หลังเข้ารับการรักษาเป็นเวลา 4 ปี
- ขณะที่กลุ่ม Information Technology -0.55% ปรับตัวลดลงมากที่สุด โดยถูกกดดันจากแรงขายกลุ่ม Semiconductor -1.26%
- ตลาดติดตามการประกาศตัวเลข GDP 1Q24 ประมาณการครั้งที่ 2 คาดขยายตัว 0.4% QoQ พลิกกลับมาเติบโตจากไตรมาสก่อนที่หดตัว



ตลาดหุ้นจีน : วานนี้ดัชนี HSI Index ปรับตัวขึ้น +0.80% ทะลุระดับ 19,000 จุด ทำระดับสูงสุดในรอบ 9 เดือน ตอบรับภาครัฐเตรียมออกพันธบัตรระยะยาวพิเศษ เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ

กระทรวงการคลังจีนวางแผนออกพันธบัตรรัฐบาลอายุยาวพิเศษจำนวน 1 ล้านล้านหยวนเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ โดยแหล่งข่าวจาก Bloomberg เผยว่าจะแบ่งเป็น พันธบัตรอายุ 20 ปีจำนวน 3 แสนล้านหยวน อายุ 30 ปีจำนวน 6 แสนล้านหยวน และ 50 ปีจำนวน 1 แสนล้านหยวน ทั้งนี้ นักเศรษฐศาสตร์คาดอาจสามารถกระตุ้นเศรษฐกิจได้มากกว่า 1% ซึ่งจะช่วยให้สามารถบรรลุเป้าหมายการเติบโตของ ภาครัฐที่ระดับ 5% ได้ง่ายขึ้น โดยการออกจำหน่ายพันธบัตรครั้งนี้ นับเป็นครั้งที่ 4 ในรอบ 26 ปี

หัวหน้านักเศรษฐศาสตร์ภูมิภาคเอเชียจาก Standard Chartered Plc. คาดการ ขายพันธบัตรของรัฐบาลกลางจะช่วยเร่งการใช้จ่ายงบประมาณ ซึ่งล่าช้ามาจนถึงขณะนี้ซึ่งมองว่าจะสามารถช่วยรักษาโมเมนตัมการเติบโตเชิงบวกในไตรมาสแรก และเพิ่มโอกาสในการบรรลุเป้าหมายการเติบโต 5% นอกจากนี้มองว่า PBOC จะลดอัตราเงินสำรองของธนาคารจำนวน 25bps เพื่อให้ธนาคารมีสภาพคล่องเพียงพอต่อการออกขายพันธบัตรของสหรัฐ

STOCK HIGHLIGHT

- หุ้นในกลุ่มพลังงานสะอาดในสหรัฐหลายตัวปรับตัวเพิ่มขึ้น นำโดย SunPower (SPWR US) +19.57%, Moxeon Solar Technologies (MAXN US) +13.82%, Sunnova Energy (NOVA US) +3.72%, SolarEdge Technologies (SEDG US) +5.54%, Shoal Technologies (SHLS US) +2.74% และ Enphase Energy (ENPH US) +2.24% หลังทางด้านคณะกรรมการของทางโบเดนมี้แผนที่จะเพิ่มภาษีการนำเข้าสำหรับสินค้าโซลาร์เซลล์จากบริษัทจีน นอกจากนี้ยังรวมถึงแผนที่จะปรับเพิ่มขึ้นภาษีการนำเข้ารถยนต์ไฟฟ้าของจีนถึง 4 เท่า และการเพิ่มภาษีในอุตสาหกรรมหลักอื่นๆด้วย
- Intel (INTC US) ปรับตัวขึ้น 2.21% หลัง Wallstreet Journal รายงานว่า Intel กำลังเจรจาข้อตกลงกับ Apollo Global Management ซึ่งทั้งสองมีแผนที่จะลงทุนมากถึง \$1.1 หมื่นล้านในการร่วมกันสร้างโรงงานผลิตชิปแห่งใหม่ในประเทศ

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



ไออาร์แอล โดยก่อนหน้านี้ บริษัทลงทุนอย่าง KKR และ Stonepeak ถูกพิจารณาให้เป็นพันธมิตร แต่ล่าสุดทาง Apollo ได้เข้ามาเป็นผู้นำในการเจรจาความพยายามในการขยายธุรกิจครั้งนี้ เป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ของ Intel ในการตอบสนองต่อความต้องการชิปที่เพิ่มขึ้น และเพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจ Foundry

- Walmart (WMT US) และ Target (TGT US) ปรับตัวลง 0.12% และ 1.37% ตามลำดับ หลังนักวิเคราะห์จาก Evercore ปรับคำแนะนำของทั้ง 2 บริษัทมาอยู่ที่ Outperform โดยสำหรับ Walmart นักวิเคราะห์มองว่าผู้บริหารกำลังดำเนินธุรกิจได้ดีโดยมีการเปิดตัวการโฆษณาบน Walmart Plus ซึ่งจะเป็นแรงหนุนต่อความสามารถในการทำกำไรได้ในไตรมาส 1 มากไปกว่านั้นยังมองว่ารายได้ที่ตลาดคาดไว้ว่าจะเติบโต 3% และกำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ที่ \$0.53 เป็นตัวเลขที่ Walmart สามารถทำได้ นักวิเคราะห์จึงให้ราคาเป้าหมายที่ \$60 ต่อหุ้น ในส่วนของ Target นักวิเคราะห์ให้ราคาเป้าหมายอยู่ที่ \$170 ต่อหุ้นเนื่องจากมองว่า Target มีแนวโน้มที่จะมีการฟื้นตัวของปริมาณผู้ซื้อและส่วนแบ่งทางการตลาด และคาดว่าอัตรากำไรของบริษัทจะสามารถเพิ่มขึ้นเนื่องจากนโยบายการควบคุมต้นทุนและค่าจ้างที่เคร่งครัดในช่วงครึ่งปีแรกของ 2024
- Nvidia (NVDA US) ปรับตัวขึ้น 0.58% หลังนักวิเคราะห์จากทั้ง HSBC และ Jefferies ปรับราคาเป้าหมายขึ้นมาอยู่ที่ \$1350/\$1200 ต่อหุ้นตามลำดับ นักวิเคราะห์มองว่าบริษัทยังมีความสามารถในการทำกำไรที่สูงกว่าคู่แข่งด้วย Server rack system NVL36/NVL 72 และแพลตฟอร์ม GB200 โดยราคาขายของ GB200 อยู่ระหว่าง \$6.0 – 7.0 หมื่น และราคาขาย NVL36/NVL72 อยู่ที่ \$1.8/3.0 ล้าน ส่งผลให้นักวิเคราะห์มีความมั่นใจว่ารายได้ของบริษัทจะสามารถอยู่เหนือเป้า \$1.96 แสนล้านที่ตั้งไว้สำหรับทั้งปี

Source: Bloomberg, Seeking Alpha, Investing