

GLOBAL STOCK STRATEGY

GDP ญี่ปุ่นประกาศออกมาต่ำกว่าที่คาดการณ์



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบจากตัวเลขค่าปลั๊กเดือนกรกฎาคมที่อ่อนแอกว่าคาด และสถานการณ์ช่องแคบฮอร์มุซที่ยังคงไม่คลี่คลายความตึงเครียด
- การขนส่งผ่านช่องแคบฮอร์มุซแทบหยุดชะงัก หลังมีเรือถูกโจมตีเพิ่มอีก 2 ลำ และสหรัฐฯ ระบุว่าอาจคงมาตรการปิดล้อมทางเรือต่ออิหร่านต่อไปอย่างไม่มีกำหนด ช้ำเติมความกังวลหลังแหล่งข่าวระดับสูงของอิหร่านระบุว่าการเจรจาต่อยอดข้อตกลงเดือนมิถุนายนยังไม่มีความคืบหน้า ส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้น
- ยอดค่าปลั๊กเดือนกรกฎาคมออกมาต่ำกว่าคาด -0.6% หลังเดือนมิถุนายนขยายตัว 0.2% ในขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเบื้องต้นจากมหาวิทยาลัยมิชิแกนเดือนสิงหาคมอยู่ที่ 51 จุด ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 54.5 จุด ส่งผลทำให้ตลาดปรับลดความน่าจะเป็นที่ FED จะขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้ง โดยจาก CME FEDWATCH โอกาสที่จะขึ้นดอกเบี้ยในเดือนกันยายนเหลือเพียง 33%
- ในเช้านี้ตลาดหุ้นญี่ปุ่นเปิดบวก ส่วนตลาดหุ้นเกาหลีปิดทำการเนื่องในวันหยุด
- GDP ไตรมาส 2 ของญี่ปุ่น ขยายตัว +0.3% QOQ ต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 0.5% ขณะที่อัตราการเติบโตแบบ ANNUALISED อยู่ที่เพียง 1.1% พลาดเป้าหมายที่คาดไว้ที่ 2.0% ปัจจัยหลักมาจากการบริโภคภาคเอกชนที่ทรงตัวและการลงทุนภาคเอกชนที่หดตัว ส่งผลให้ BOJ มีความยากลำบากในการขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพิ่มมากขึ้น
- หุ้นกลุ่ม MEMORY ยังคงฟื้นตัวต่อเนื่อง โดย SNDK +7.4%, MU +2.3% และ SKHY +0.4%
- APPLIED MATERIALS (AMAT) ร่วง -5.1% แม้จะให้คาดการณ์ผลประกอบการที่ดี แต่ไม่สร้างความประทับใจให้ความคาดหวังที่สูงมากของนักลงทุน
- REDDIT (RDDT) +12.6% หลังได้รับประกาศให้เข้าร่วมดัชนี S&P 500 มีผลตั้งแต่วันที่ 18 สิงหาคม



MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE

	DJIA	-0.20%
	S&P 500	-0.17%
	NASDAQ	-0.28%

ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN

	NIKKEI	+0.24%
	KOSPI	0.00%

CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE

	GOLD (USD/OZ)	\$4388
	WTI (USD/BBL)	\$82.2
	BRENT (USD/BBL)	\$88.5

i Data timing differs by Asset Class:
US = Previous Close, Asia = Opening/ Early Trade,
Commodities = Latest Price (7.30 AM)



STOCK PICK

SONY

6758 JT | SONY80

- SONY GROUP เป็นผู้นำระดับโลกด้านสินค้าอิเล็กทรอนิกส์และบันเทิงจากญี่ปุ่น ปัจจัยขับเคลื่อนสำคัญในครึ่งปีหลัง นำโดย SPIDER-MAN BRAND NEW DAY, MARVEL'S WOLVERINE และ GRAND THEFT AUTO VI เกมที่ตลาดจับตามองมากที่สุด มียอดจองล่วงหน้าแข็งแกร่งและคาดว่าจะมียอดขายสูงถึง 40-50 ล้านชุดในปีงบประมาณนี้ ซึ่งอาจสร้าง UPSIDE ต่อกำไรได้อีกราว 2.5 หมื่นล้านเยน เรามองว่าระดับ PER ปัจจุบันที่ประมาณ 14 เท่าถือว่าต่ำเกินไป เมื่อเทียบกับตำแหน่งผู้นำในธุรกิจคอนโซลเกมและเซมิคอนดักเตอร์ระดับโลก

CATL

300750 CH | CATL01

- การส่งออกถ่านหินของจีนเร่งตัวขึ้นทั่วภูมิภาคเอเชีย เนื่องจากต้นทุนเชื้อเพลิงที่สูงและปัญหาห่วงโซ่อุปทานที่เชื่อมโยงกับสงครามอิหร่าน กระตุ้นให้ผู้ประกอบการโลจิสติกส์หันมาใช้นาฬิกาอะไหล่ไฟฟ้าที่มีต้นทุนการดำเนินงานถูกกว่าเปิดช่องทางส่งออกใหม่ให้กับอุตสาหกรรมรถยนต์ไฟฟ้าของจีนที่มีความสามารถในการแข่งขันเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ ซึ่ง CATL ได้ประโยชน์โดยตรงจากการผู้ผลิตแบตเตอรี่ไฟฟ้ารายใหญ่ของจีน

ณัฐกร ศรีภูไท
FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวเย็น
ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") เพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำ หรือคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช ฟิลลิปส์ เอเชีย กรุป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ทั้งนี้ การอ้างถึง LHFG หรือบริษัทในกลุ่ม LHFG ในรายงานฉบับนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการวิเคราะห์หรือการเปรียบเทียบข้อมูลเท่านั้น และไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชักนำการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทในกลุ่ม LHFG ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อว่ามีคุณภาพ เชื่อถือได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้อง ความครบถ้วน หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมข้อมูลในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุนอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้สำหรับลูกค้าของบริษัทเท่านั้น ห้ามทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ หรือเปิดเผยรายงานฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ให้แก่บุคคลอื่น โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

