BlueBell Daily Morning Snapshot

23 พฤศจิกายน 2566

ประเด็นที่น่าสนใจประจำวัน ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับเพิ่มขึ้น นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังนักลงทุนมีมุมมองเชิงบวกว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ได้ยุติวงจรการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยแล้ว และเชื่อมั่นว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะสามารถหลีกเลี่ยงภาวะถดถอยได้ ด้านตลาดหุ้นยุโรปปรับเพิ่มขึ้น นำโดยหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย และการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนในยุโรป ขณะที่ราคาน้ำมันปรับลดลง หลังจากกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (OPEC) และชาติพันมิตร หรือ OPEC+ ประกาศเลื่อนการประชุมนโยบายการผลิตน้ำมัน ซึ่งทำให้ตลาดวิตกกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มอุปทานน้ำมันดิบในตลาดโลก นอกจากนี้ ตลาดยังถูกกดดันจากรายงานสต็อกน้ำมันดิบที่สูงกว่าคาดของสหรัฐฯ

Daily News

ตลาดหุ้นสหรัฐ

- FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนคาดว่า Fed จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมเดือน ธ.ค. 2566, ม.ค. 2567 และ มี.ค. 2567 ก่อนที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมเดือน พ.ค.2567
- หน่วยงานศุลกากรสหรัฐฯ เปิดเผยว่า สินค้าอิเล็กทรอนิกส์รวมมูลค่าสูงถึง 74 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ถูกปฏิเสธไม่ให้เข้าสหรัฐหรืออยู่ระหว่างรอตรวจสอบที่ด่านศุลกากรในเดือน ก.ย. เช่น แผงโซลาร์เซลล์และไมโครชิป โดยส่วนใหญ่เป็นสินค้าจากมาเลเซียและเวียดนาม โดยการดำเนินการดังกล่าวมีขึ้นเพื่อตรวจสอบอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ที่ผลิตจากการบังคับใช้แรงงานในจีน
- บริษัท OpenAI ประกาศผ่านทาง X หรือ Twitter ว่า นายแซม อัลท์แมน จะกลับเข้ามารับตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ OpenAI ตามเดิม โดยความเคลื่อนไหวดังกล่าวมีขึ้นหลังจาก OpenAI เผชิญกับแรงกดดันอย่างหนักจากทั้งพนักงานของบริษัทและนักลงทุนที่แสดงความไม่พอใจต่อการที่บริษัทปลดนายอัลท์แมนออกจากตำแหน่งเมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นยุโรป

- ทีมนักเศรษฐศาสตร์ของ JP Margan ซึ่งนำโดยนายอัลเลน มังค์ส คาดการณ์ว่า ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งแรกในช่วงไตรมาส 4 ปี 2567 โดยจะปรับลดลง 0.50% ในไตรมาสดังกล่าวเทียบกับการคาดการณ์ก่อนหน้านี้ที่ระบุว่า BoE จะตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับปัจจุบันตลอดปี 2567

ตลาดหุ้นจีน

- Goldman Sachs คาดการณ์ว่า ในปี 2567 หุ้นจีนอาจปรับตัวขึ้นรายปีเป็นครั้งแรกในรอบ 4 ปี โดยคาดการณ์ว่า ดัชนี MSCI China และ CSI 300 จะปรับตัวขึ้น 12% และ 15% ตามลำดับ โดยได้แรงหนุนจากผลประกอบการที่มีแนวโน้มเติบโตขึ้นประมาณ 10% และมูลค่าหุ้นที่เพิ่มขึ้นพอประมาณ และระบุว่าหุ้นกลุ่มต่าง ๆ ในตลาดผู้บริโภคของจีน รวมถึงกลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มสื่อ และกลุ่มโทรคมนาคมมีแนวโน้มปรับตัวแข็งแกร่งในปีหน้า

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น

- รัฐบาลญี่ปุ่นปรับลดมุมมองของเศรษฐกิจในเดือน พ.ย.เป็นครั้งแรกในรอบ 10 เดือน เนื่องจากอุปสงค์ที่อ่อนแอส่งผลกระทบต่อการใช้จ่ายด้านทุนและการใช้จ่ายของผู้บริโภค และปรับลดมุมมองเกี่ยวกับการใช้จ่ายด้านทุนเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือน ธ.ค. 2564 ระบุว่า อัตราการฟื้นตัวของเศรษฐกิจกำลังชะลอตัวลง

INDEX	PRICE 22-Nov-23	Daily Change (%)	YTD Change (%)
EQUITY			Source : Bloomberg
DOWJONES (US)	35,273.03	0.53%	6.41%
S&P500 (US)	4,556.62	0.41%	18.68%
NASDAQ (US)	14,265.86	0.46%	36.30%
STOXX600 (Europe)	457.24	0.30%	7.61%
CSI300 (China)	3,544.42	-1.02%	-8.45%
HANG SENG (Hong Kong)	17,734.60	0.00%	-10.35%
VNINDEX (Vietnam)	1,113.82	0.30%	10.60%
SET (Thai)	1,414.15	-0.66%	-15.25%
NIFTY (India)	19,811.85	0.14%	9.43%
Government Bond			
US 10 Years	4.40%	0.26%	0.53%
US 2 Years	4.90%	0.56%	0.47%
2-10 Yield Spread	-0.50%	-3.27%	0.06%
Commodity			
WTI Oil	77.10	-0.86%	-3.94%
Gold	1,990.17	-0.41%	9.11%

ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ ประจำสัปดาห์

21 November 2023	US	FOMC Meeting Minute
	US	Existing Home Sales
22 November 2023	US	Initial Jobless Claims
	US	Core Durable Goods Orders (Oct)
23 November 2023	US	United States - Thanksgiving Day
24 November 2023	EU	German GDP (QoQ) (Q3)

- สัปดาห์นี้ติดตามรายงานประชุม FED (FOMC Minute) เพื่อดูมุมมองของ FED ต่อนโยบายการเงินและเศรษฐกิจในอนาคต และติดตามตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯที่จะทยอยประกาศในระหว่างสัปดาห์ เช่น ตัวเลขสวัสดิการว่างงาน ตัวเลขยอดขายบ้าน และในปลายสัปดาห์ติดตามตัวเลข GDP ของเยอรมัน ที่ยังคงมีความเสี่ยงเผชิญภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวอยู่

กลยุทธ์การลงทุน

- **แนะนำลงทุนกองทุนตราสารหนี้โลกและพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ** จากอัตราผลตอบแทนจากตราสารหนี้ที่ปรับตัวขึ้นมาอยู่ในจุดที่น่าสนใจในรอบทศวรรษ นอกจากนี้ยังมีโอกาสทำกำไรหากทิศทางดอกเบี้ยปรับตัวลง และยังได้รับผลตอบแทนสม่ำเสมอจากดอกเบี้ย **กองทุนแนะนำ : TMBGINCOME, MUBOND**
- **แนะนำสะสมหุ้นไทย** หลังจาก Valuation ลงมาอยู่ในระดับที่น่าสนใจ และ เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มได้รับปัจจัยหนุนจากมาตรการกระตุ้นและความเชื่อมั่นจากนักลงทุนต่างชาติในระยะถัดไป แนะนำเริ่มทยอยสะสมเมื่อดัชนี SET อยู่ในระดับต่ำกว่า 1,450 จุด **กองทุนแนะนำ : ASP-T12, ASP-SME**
- **แนะนำทยอยลงทุนในกองทุนหุ้นโลก/สหรัฐฯ** ที่เน้นลงทุนหุ้น High Quality หลังเห็นแนวโน้มกำไรบริษัทจดทะเบียนที่เติบโต และ Bond Yield สหรัฐฯที่ชะลอตัวลง จากเงินเฟ้อของสหรัฐฯที่ชะลอตัวลงต่อเนื่อง ส่งผลให้หุ้นกลับมามีความน่าสนใจมากขึ้น **กองทุนแนะนำ : KKP GNP-H, TMB-ES-GCG**

BlueBell

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด ("บริษัท") ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้นำมาจากแหล่งข้อมูลที่บริษัทเห็นว่ามีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้ บริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวและไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริงหรือข้อมูลที่ผ่านการวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้หนึ่งผู้ใด ความเห็นที่แสดงในเอกสารนี้เป็นเพียงความเห็นในปัจจุบันของบริษัท ซึ่งสามารถเปลี่ยนแปลงไปได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า/เอกสารนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นข้อมูล และมิได้เป็นส่วนหนึ่งของการเสนอการขาย หรือการแนะนำให้ซื้อหรือขายผลิตภัณฑ์ใดๆ เป็นการเฉพาะเจาะจง และจัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่กับบุคคลที่บริษัทประสงค์จะเผยแพร่เท่านั้น/ผู้ลงทุนไม่ควรตัดสินใจลงทุนโดยอาศัยเอกสารนี้เพียงอย่างเดียว ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวน และปัจจัยเสี่ยงต่างๆ ของกองทุนควบคู่กันไปด้วย ผู้ลงทุนควรพิจารณาว่าการลงทุนดังกล่าวมีความเหมาะสมกับตนเอง และควรได้รับคำปรึกษาจากผู้แนะนำการลงทุนที่ได้รับอนุญาต/บริษัทมิได้มอบอำนาจให้บุคคลใดเป็นผู้ให้ข้อมูล หรือเป็นตัวแทน รับรอง แสดง หรือรับประกันข้อมูลใดๆ ที่มิได้ปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ หากมีการกระทำดังกล่าว ให้ถือว่าข้อมูลที่กล่าวถึงนั้นไม่อาจนำมาประกอบการพิจารณาได้/รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยฝ่ายกลยุทธ์ผลิตภัณฑ์ (Product Strategy) บนพื้นฐานข้อมูลซึ่งพิจารณาแล้วว่ามีความน่าเชื่อถือ