

BlueBell Daily Morning



Snapshot

ประเด็นที่น่าสนใจประจำวัน ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนชะลอการลงทุนเพื่อจับตาตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรในวันศุกร์นี้ อย่างไรก็ตามตัวเลขการเปิดรับสมัครงานที่ลดลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปี ทำให้ตลาดคาดการณ์ว่า Fed อาจจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนมี.ค. ปีหน้า ด้านตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยตลาดหุ้นเยอรมนีปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้แรงหนุนจากค่าที่ผ่อนคลายนโยบายการเงินของกรรมการ ECB ขณะที่ตลาดหุ้นจีนปรับตัวลดลง โดยถูกกดดันจาก Moody's ประกาศปรับลดแนวโน้มความน่าเชื่อถือของรัฐบาลจีน แม้จะเผยตัวเลข PMI ภาคบริการจาก Caixin ที่สูงสุดในรอบ 3 เดือนก็ตาม

Daily News

🇺🇸 ตลาดหุ้นสหรัฐฯ

- FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า หลังจากสหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลข JOLTS นักลงทุนให้น้ำหนักเกือบ 100% ในการคาดการณ์ว่า Fed จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมวันที่ 12-13 ธ.ค. 2566 และให้น้ำหนัก 65% ที่ Fed อาจจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนมี.ค. 2567
- หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีซึ่งมีความอ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย ดีดตัวขึ้น เนื่องจากการชะลอตัวของ JOLTS ได้ดูดอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ร่วงลงเมื่อคืนนี้ โดยหุ้น NVIDIA พุ่งขึ้น 2.33%, หุ้น Apple พุ่งขึ้น 2.1%, หุ้น Alphabet ดีดขึ้น 1.3% และหุ้น Tesla บวก 1.3%
- หุ้นกลุ่มธุรกิจบริการเช่นพุ่งขึ้น หลังจากราคาปิดคอยน์กะยานขึ้นเหนือระดับ 42,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ โดยได้ปัจจัยหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่า Fed จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย และสหรัฐฯ มีแนวโน้มที่จะอนุมัติการจัดตั้ง Spot Bitcoin ETF ในเร็วๆ นี้

🇪🇺 ตลาดหุ้นยุโรป

- นางอริชเบล ชนาเบล กรรมการบริหารของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ระบุว่า ไม้มีความเป็นไปได้ที่ ECB จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก หลังจากที่เงินเฟ้อลดลงมากเกินคาด และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรลดลงอย่างมาก

🇨🇳 ตลาดหุ้นจีน

- Moody's สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือชั้นนำ ได้ปรับลดแนวโน้มความน่าเชื่อถือของรัฐบาลจีนลงสู่ระดับลบจากมีเสถียรภาพ โดยระบุถึงการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ชะลอลงในระยะกลาง และความเสี่ยงจากวิกฤตครั้งใหญ่ในตลาดอสังหาริมทรัพย์ของจีน
- สำนักข่าวซินหัวรายงานว่า นายฮั่ว ชุนอิ่ง โฆษกกระทรวงการต่างประเทศของจีนประกาศว่า การประชุมสุดยอดจีน-สหภาพยุโรป (EU) ครั้งที่ 24 จะถูกจัดขึ้นที่กรุงปักกิ่งในวันที่ 7 ธ.ค. นี้ ตามข้อตกลงระหว่างจีนและ EU
- NIO Inc เผยผลประกอบการไตรมาส 3/66 รายเพิ่มขึ้น 46.6% (YoY) มากกว่าคาดการณ์เล็กน้อย ด้านขาดทุนเพิ่มขึ้น 11.8% (YoY) แต่มากกว่าคาดการณ์ โดยบริษัทสามารถส่งมอบรถยนต์ได้เพิ่มขึ้น 75.4% (YoY) แต่อัตรากำไรลดลงสู่ระดับ 11.0% จากปีก่อนหน้าที่ระดับ 16.4%

INDEX	PRICE	Daily Change (%)	YTD Change (%)
EQUITY			
DOWJONES (US)	36,124.56	-0.22%	8.98%
S&P500 (US)	4,567.18	-0.06%	18.95%
NASDAQ (US)	14,229.91	0.31%	35.96%
STOXX600 (Europe)	467.62	0.40%	10.06%
CSI300 (China)	3,394.26	-1.90%	-12.33%
HANG SENG (Hong Kong)	16,327.86	-1.91%	-17.46%
VNINDEX (Vietnam)	1,115.97	-0.40%	10.81%
SET (Thai)	1,383.54	0.00%	-17.09%
NIFTY (India)	20,855.10	0.81%	15.19%
Government Bond			
US 10 Years	4.16%	-2.07%	0.29%
US 2 Years	4.58%	-1.26%	0.15%
2-10 Yield Spread	-0.41%	-7.69%	0.14%
Commodity			
WTI Oil	72.32	-0.99%	-9.89%
Gold	2,019.36	-0.50%	10.71%

ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ ประจำสัปดาห์

- 5 December 2023
 - 🇺🇸 ISM Non-Manufacturing PMI (Nov)
 - 🇺🇸 JOLTs Job Openings (Oct)
 - 🇺🇸 S&P Global Services PMI (Nov)
- 7 December 2023
 - 🇨🇳 GDP (QoQ) (Q3)
- 8 December 2023
 - 🇺🇸 Nonfarm Payrolls (Nov)
 - 🇺🇸 Unemployment Rate (Nov)

- สัปดาห์นี้ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯสำคัญหลากหลายตัว ได้แก่ PMI ภาคการผลิตและบริการ, ตัวเลขภาคแรงงานต่างๆ และที่สำคัญในปลายสัปดาห์ ติดตามตัวเลขอัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) หนึ่งในปัจจัยสำคัญที่ FED ในพิจารณาในการปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย

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 ส่งผลให้หุ้นกลับมาได้รับความนิยมมากขึ้น **กองทุนแนะนำ : KKP GNP-H, TMB-ES-GCG**

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ มุลเมลล์ จำกัด ("บริษัท") ข้อมูลปรากฏในเอกสารนี้มาจากแหล่งข้อมูลของบริษัทซึ่งมีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้ บริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวและไมอาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อมูลหรือข้อมูลอื่นที่ผ่านการวิเคราะห์ รวมถึงไม่สามารถรับประกันความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้ใด ความเห็นที่แสดงในเอกสารนี้เป็นเพียงความเห็นในปัจจุบันของบริษัท ซึ่งสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้าเอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อมูล และมิได้เป็นส่วนหนึ่งของการเสนอขาย หรือการแนะนำซื้อขายหรือขายผลิตภัณฑ์ใดๆ เป็นการเฉพาะเจาะจง และจัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่กับบุคคลที่บริษัทประสงค์จะเผยแพร่เท่านั้นผู้ลงทุนไม่ควรตัดสินใจลงทุนโดยอาศัยเอกสารนี้เพียงอย่างเดียว ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมจากผู้เชี่ยวชาญ และพิจารณาถึงความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรพิจารณาว่าการลงทุนดังกล่าวมีความเหมาะสมกับตนเอง และควรได้รับคำปรึกษาจากผู้แนะนำการลงทุนที่ได้รับอนุญาต/บริษัทที่มิได้มอบอำนาจให้บุคคลใดเป็นผู้ให้ข้อมูล หรือเป็นตัวแทน รับรอง แสดง หรือสนับสนุนข้อมูลใดๆ ที่มิได้ปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ หากมีการกระทำความผิดใดๆ ให้ถือว่าข้อมูลดังกล่าวทั้งหมดไม่อาจนำมาประกอบการพิจารณาได้รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยฝ่ายกลยุทธ์ผลิตภัณฑ์ (Product Strategy) แผนพื้นฐานข้อมูลชี้แจงพิจารณาแล้วว่ามีความน่าเชื่อถือ