

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสริ์พโท
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวรินทร์
Investment Strategist

13 Sep 2023

นักลงทุน Sell-on-Fact หลัง iPhone 15 ไม่มีเซอร์ไพรส์

▶ Apple เปิดตัว iPhone รุ่นล่าสุดในงานอีเว้นท์เมื่อคืนที่ผ่านมา โดยใช้วัสดุใหม่ อัปเดตกล้องและประสิทธิภาพเพื่อพยายามดึงดูดผู้บริโภคในตลาดสมาร์ตโฟนที่ซบเซา โดยบริษัทเปิดตัวโมเดลใหม่ 4 รุ่นได้แก่ iPhone 15, 15 Plus, 15 Pro และ 15 Pro Max “รุ่น Pro ของเราเป็นตัวแทนของนวัตกรรมที่ดีที่สุดของ Apple ซึ่งเป็นนวัตกรรมที่ล้ำหน้าทั้งด้านการออกแบบ กล้องประสิทธิภาพ และอื่นๆ อีกมากมาย” Tim Cook ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ Apple กล่าว นอกจากนี้ Apple ยังมีการเปิดตัว Apple Watch รุ่นใหม่ในงาน อย่างไรก็ตามราคาของ iPhone 15 Pro Max ที่เปิดตัวในตลาดก่อนหน้าแล้ว ทำให้หุ้นร่วงลง 1.8% สู่ระดับ 176.21 ดอลลาร์ในนิวยอร์ก



Apple's iPhone 15 Pro Max Photographer: David Paul Morris/Bloomberg

Oracle ถูกเทขายหลังธุรกิจคลาวด์เติบโตต่ำคาด

▶ ราคาหุ้น Oracle ลดลงมากที่สุดในรอบ 21 ปีหลังจากรายงานการชะลอตัวของธุรกิจคลาวด์ ทำให้เกิดความกังวลเกี่ยวกับการขยายธุรกิจของบริษัทในตลาดที่มีการแข่งขันสูง โดยรายได้จากธุรกิจคลาวด์ซึ่งนักลงทุนจับตาดู

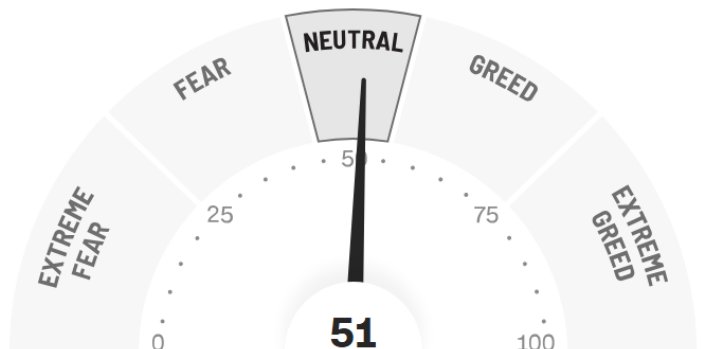
Major World Indices

as of 12 Sep 2023

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	4,461.90	-25.56	-0.57%	16.21%
Dow Jones	34,647.44	-17.33	-0.05%	4.53%
NASDAQ	13,773.62	-144.27	-1.04%	31.60%
STOXX 600	455.40	-0.81	-0.18%	7.18%
DAX	15,715.53	-85.46	-0.54%	12.87%
CAC 40	7,252.88	-25.39	-0.35%	12.04%
FTSE 100	7,527.53	30.66	0.41%	1.02%
Nikkei 225	32,790.00	322.24	0.99%	25.66%
CSI 300	3,760.60	-6.94	-0.18%	-2.87%
Hang Seng	18,023.50	-72.95	-0.40%	-8.89%
SENSEX	67,221.13	94.05	0.14%	10.49%
SET	1,545.50	4.56	0.30%	-7.38%
JCI	6,933.97	-29.42	-0.42%	1.22%
VN	1,255.83	25.12	2.04%	24.93%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	1,935.15	-12.05	-0.62%	5.97%
WTI	88.82	1.53	1.75%	10.38%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	5.03%	0.03	+3.1 bps	+59.8 bps
U.S. 10Y Gov	4.29%	-0.01	-0.6 bps	+40.9 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



Source: CNN Money

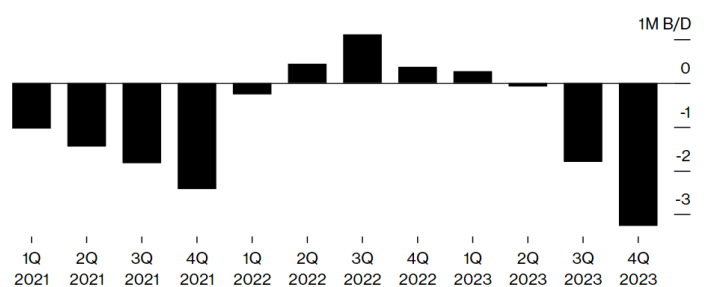
อย่างใกล้ชิด เติบโต 30% เป็น 4.6 พันล้านดอลลาร์ ในช่วงสิ้นสุดวันที่ 31 ส.ค. แต่อัตราการเติบโตของคลาวด์นั้นช้ากว่าการเพิ่มขึ้น 54% ในไตรมาสก่อนหน้า ทำให้หุ้นร่วงลงเกือบ 14% เมื่อวันอังคารซึ่งเป็นการลดลงในวันเดียวที่มากที่สุดนับตั้งแต่เดือนมีนาคม 2545

น้ำมันพุ่งต่อหลัง OPEC/EIA ต่างคาดน้ำมันขาดตลาด

- ▶ ราคาน้ำมันพุ่งขึ้นอย่างสม่ำเสมอและแตะระดับสูงสุดในรอบ 10 เดือนจากการคาดการณ์ของ OPEC และสหรัฐฯ ที่คาดว่ากำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC+ จะทำให้ตลาดตึงตัวมากขึ้นในช่วงไม่กี่เดือนข้างหน้า โดย OPEC เปิดเผยรายงานคาดว่าโลกจะขาดแคลนน้ำมัน 3.3 ล้านบาร์เรลต่อวันในไตรมาสที่ 4 ขณะที่สำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานของสหรัฐฯ (EIA) คาดการณ์ว่าจะมีการขาดดุลเช่นกันแต่เพียง 230,000 บาร์เรลต่อวัน



Source: ICE, Nymex
OPEC data indicate a growing supply shortfall



Source: OPEC
Note: Figures for 3Q and 4Q 2023 assume OPEC holds output steady for remainder of year.
Source: Bloomberg

ผลสำรวจเผยผู้จัดการกองทุนพร้อมใจหนีเงินเข้าสหรัฐฯ

- ▶ จากการสำรวจมุมมองผู้จัดการกองทุนทั่วโลกล่าสุดของ Bank of America แสดงให้เห็นว่าความกังวลต่อเศรษฐกิจที่ถดถอยของจีนทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงอย่างรุนแรงในการจัดสรรหุ้นของกองทุนบนธิมอพยพออกจากตลาดเกิดใหม่และเร่งไปสหรัฐอเมริกา โดยการสำรวจความคิดเห็นจัดทำขึ้นในวันที่ 1 - 7 กันยายน โดยสำรวจผู้จัดการกองทุน 222 คน
- ▶ เกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นในตลาดเกิดใหม่ (EM) กองทุนลดน้ำหนักลงเหลือ Overweight สุทธิ 9% จาก 34% ในการสำรวจครั้งก่อน ซึ่งต่ำที่สุดนับตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2022 ในทางตรงกันข้าม การลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 29% จนกลายเป็นสุทธิ Overweight 7% ซึ่งถือเป็นการ Overweight โดยเฉลี่ยครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนสิงหาคมปีที่แล้ว
- ▶ กองทุนยังคงยึดมั่นกับแนวคิดที่ว่าเศรษฐกิจโลกจะหลีกเลี่ยงภาวะถดถอย โดย 74% มองว่าการจะเกิด “Soft” หรือ “No Landing” อย่างไม่ก็ตาม 53% คาดว่าเศรษฐกิจจะอ่อนแอในช่วง 12 เดือนข้างหน้า เพิ่มขึ้นจาก 45% ในเดือนสิงหาคม
- ▶ ความเสี่ยงที่ใหญ่ที่สุดที่ผลโหวต 40% คืออัตราเงินเฟ้อยังสูงต่อทำให้ธนาคารกลางยัง Hawkish ขณะที่ 69% คาดว่า Fed จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในไม่ช้าและ 60% เชื่อว่าเฟดเสร็จสิ้นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยไปแล้ว ส่วนการซื้อขายยอดฮิตคือซื้อหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ 55% และขายหุ้นจีน 21%

คำเตือน

ข้อมูล คำแนะนำวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อเป็นการเผยแพร่ความรู้และให้ความเห็นตามหลักวิชาการเท่านั้นโดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นการชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่างๆ ตามที่ระบุหรือถูกกล่าวถึงไว้ในเอกสารฉบับนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้งานไม่อาจยืนยันและรับรองความครบถ้วนสมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวข้างต้นได้ และไม่อาจช่วยเหตุใดก็ตาม ที่งานไม่อาจรับผิดชอบต่อความเสียหายในรายได้ หรือประโยชน์ใดๆ ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการนำ ข้อมูล ข้อความ ความเห็น และ/หรือบทสรุปต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ