

# Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธิอินทร์ CISA I, CFP  
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีพิโท  
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช  
Investment Strategist

24 Nov 2023

## อิสราเอล-ฮามาส ตกลงหยุดยิง 4 วัน

กาตาร์ซึ่งเป็นหนึ่งในประเทศตัวกลางการเจรจาร่วมกับสหรัฐฯและอียิปต์แถลงการณ์ว่า ทั้งอิสราเอลและกลุ่มฮามาสตกลงที่จะหยุดยิงระยะสั้นโดยจะเริ่มในเช้าวันศุกร์ การสู้รบในฉนวนกาซาจะถูกหยุดเป็นเวลา 4 วันโดยจะเริ่มในเวลา 7.00 น. ตามเวลาท้องถิ่น ในขณะที่เดียวกับกลุ่มฮามาสจะปล่อยตัวประกันผู้หญิงและเด็กกลุ่มแรกในเวลาประมาณ 16.00 น. ตามรายงานของ มาเจด อัล-อันซารี โฆษกกระทรวงการต่างประเทศกาตาร์ นอกจากนี้ อิสราเอลตกลงที่จะปล่อยตัวชาวปาเลสไตน์ 150 คนที่ถูกคุมขัง ทั้งนี้ตัวประกันทั้งหมดจากสองฝ่ายจะเป็นผู้หญิงและเด็ก

Israeli campaign: ■ Reported operations ■ Claimed furthest advance



Sources: Institute for the Study of War and AEI's Critical Threats Project, Copernicus Sentinel-2; Maxar Technologies  
Note: Data as of November 21, 2023

## ลิเทียมร่วงแรงหลังอุปทานล้น

ราคาลิเทียมปรับลดลงอย่างรุนแรงในวันที่ผ่านมา และต่อเนื่องเป็นเวลาเกือบ 1 เดือน โดยลดลงในปีที่แล้ว 75% จากราคาต้นปี โดยนักวิเคราะห์ต่างคาดว่าแนวโน้ม

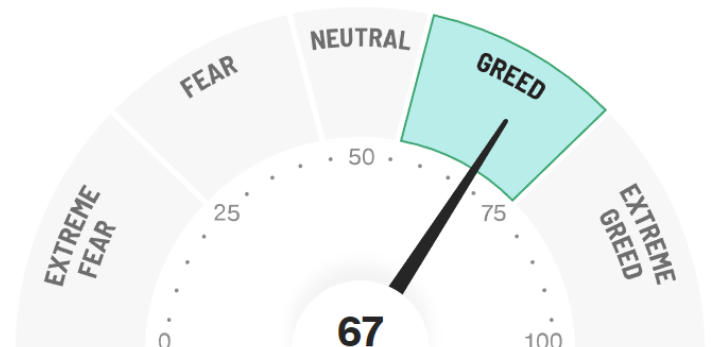
## Major World Indices

as of 23 Nov 2023

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
Dow Jones	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
NASDAQ	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
STOXX 600	458.48	1.24	0.27%	7.91%
DAX	15,994.73	36.91	0.23%	14.88%
CAC 40	7,277.93	17.20	0.24%	12.42%
FTSE 100	7,483.58	14.07	0.19%	0.43%
Nikkei 225	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
CSI 300	3,561.52	17.10	0.48%	-8.01%
Hang Seng	17,919.50	184.90	1.04%	-9.41%
SENSEX	66,017.81	-5.43	-0.01%	8.51%
SET	1,406.61	-7.54	-0.53%	-15.70%
JCI	7,004.34	97.39	1.41%	2.24%
VN	1,082.68	-27.12	-2.44%	7.71%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	1,994.75	1.95	0.10%	9.23%
WTI	76.34	-0.76	-0.99%	-5.13%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.93%	0.03	+3.4 bps	+50.4 bps
U.S. 10Y Gov	4.45%	0.04	+4.5 bps	+57.4 bps

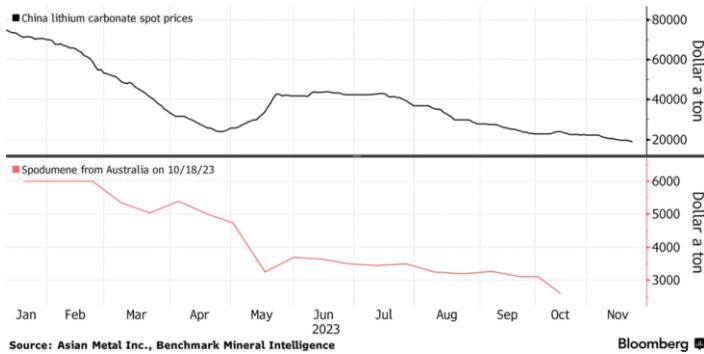
Source: Bloomberg, Investing.com

## Fear & Greed Index



Source: CNN Money

ของแร่หลักของแบตเตอรี่รถยนต์ไฟฟ้ายังไม่สิ้นสุดจาลงราคาลิเทียมคาร์บอเนตในจีนปรับตัวลดลง 2.3% ในวันหยุดหสบดี และคิดเป็นการลดลง 20% ในเดือนนี้ ขณะที่ Spodumene ซึ่งเป็นแร่หินที่ใช้ถลุงลิเทียมพบเจอมากในออสเตรเลีย ราคาตกลงมากกว่าครึ่งหนึ่งในปี 2023 สาเหตุหลักของการปรับตัวลงคืออุปทานที่ล้นเหลือหลังจากที่ราคาพุ่งสูงขึ้นในสองสามปีก่อนหน้า และทำให้มีผู้ผลิตแร่รายใหม่จำนวนมากเกินไป



ด้านนักวิเคราะห์ยังมองแนวโน้มในเชิงลบเช่นกัน คาดการณ์จากที่ปรึกษาอุตสาหกรรม Benchmark Mineral Intelligence มองว่าตลาดลิเทียมทั่วโลกจะไม่กลับมาขาดดุลจนกว่าจะถึงปี 2028 จากอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นนำไปสู่ความไม่แน่นอนของความต้องการรถยนต์ไฟฟ้า “ด้วยอุปทานลิเทียมที่เพิ่มขึ้นในปีหน้า เราจึงคาดว่าแนวโน้มราคาจะลดลงอีก” Allan Ray Restauero นักวิเคราะห์ของ BloombergNEF กล่าว “ในด้านอุปสงค์ ยอดขายในบางภูมิภาคยังต่ำกว่าคาดและแตกต่างจากที่อื่นๆ ซึ่งจุดความเชื่อมั่นทั้งอุตสาหกรรมนี้” SQM ซึ่งเป็นผู้ผลิตลิเทียมอันดับ 2 ของโลก เตือนนักลงทุนเมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมาว่าแนวโน้มราคาอาจดำเนินต่อไปในเชิงลบ

Source: Bloomberg

## คำเตือน

ข้อมูล คำแนะนำบทวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อเป็นการเผยแพร่ความรู้และให้ความเห็นตามหลักวิชาการเท่านั้นโดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นการชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่างๆ ตามที่ระบุหรือถูกกล่าวถึงไว้ในเอกสารฉบับนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ทีมงานไม่อาจยืนยันและรับรองความครบถ้วนสมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวข้างต้นได้ และไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตาม ทีมงานไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหายในรายได้ หรือประโยชน์ใดๆ ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการนำ ข้อมูล ข้อความ ความเห็น และ/หรือบทสรุปต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ

## นายเกษียรเจตนาคนใหม่ลดความก้าวร้าว

▶ ซาบีเยร์ มิวเลย์ ผู้นำพรรคเสรีนิยมให้มุมมองที่เป็นกลางมากขึ้นนับตั้งแต่ชนะการเลือกตั้งอาร์เจนตินาเมื่อสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา หลังจากที่ก่อนหน้านี้เขาเรียกรัฐบาลจีนว่า “นักฆ่า” ระหว่างให้สัมภาษณ์กับ Bloomberg News เมื่อเดือนสิงหาคม และบอกว่าเขาจะไม่รักษาความสัมพันธ์กับบราซิลหรือประเทศที่นำโดย “คอมมิวนิสต์” หากได้รับเลือก นอกจากนั้นมิวเลย์ยังส่งข้อความปรารภนาตถึงชาวจีนในโพสต์โซเชียลมีเดียเมื่อวันพุธ หลังจากที่ตอบจดหมายแสดงความยินดีจาก สี จิ้นผิง



Javier Milei waves to supporters after winning the presidential election runoff in Buenos Aires on November 19. Photographer: Luis Robayo/AFP/Getty Images