

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

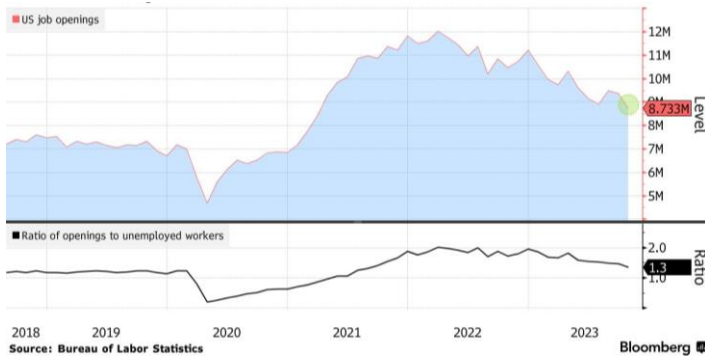
วสวัตต์ บวรเสรีภัท
Investment Strategist

ณัฐ วัชรเมธีวณิช
Investment Strategist

6 Dec 2023

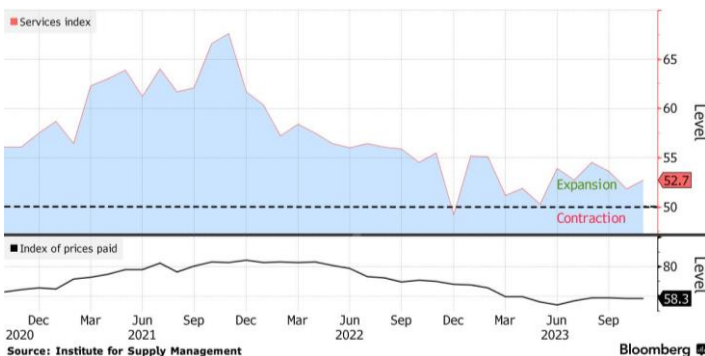
ตำแหน่งงานว่างสหรัฐฯต่ำสุดในรอบ 2 ปี

▶ ตำแหน่งงานว่างในสหรัฐฯ ลดลงในเดือนตุลาคมสู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ต้นปี 2021 ซึ่งเป็นการค่อยๆ ชะลอตัวลงแบบที่ธนาคารกลางสหรัฐฯอยากเห็น โดยตำแหน่งงานที่มีอยู่ลดลงเหลือ 8.7 ล้านตำแหน่งจาก 9.4 ล้านตำแหน่งในเดือนก่อน ซึ่งตัวเลขดังกล่าวต่ำกว่าตัวเลขประมาณการทั้งหมดในการสำรวจของนักเศรษฐศาสตร์ของ Bloomberg และการลดลงยังครอบคลุมทุกอุตสาหกรรม



ภาคบริการสหรัฐฯยังแข็งแรง

▶ ภาคบริการของสหรัฐฯ ขยายตัวเร็วขึ้นในเดือนพฤศจิกายน โดยขยายตัวทั้งจากกิจกรรมทางธุรกิจและการจ้างงาน โดยดัชนี PMI ภาคการบริการของสถาบันการจัดการอุปทาน (ISM) เพิ่มขึ้น 0.9 จุดเป็น 52.7 ดัชนียังคงอยู่เหนือระดับ 50 ซึ่งบ่งชี้ถึงการขยายตัวต่อเนื่องตลอดทั้งปีนี้



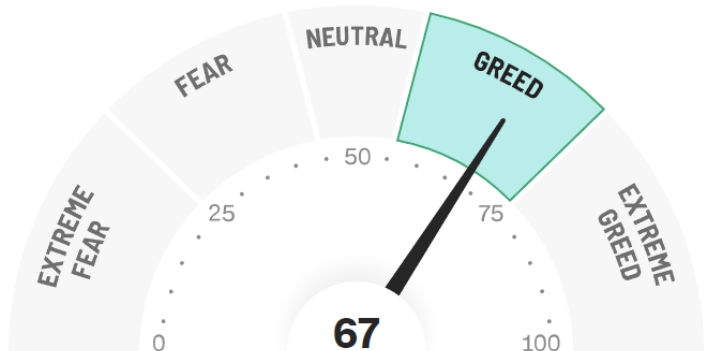
Major World Indices

as of 05 Dec 2023

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	4,567.18	-2.60	-0.06%	18.95%
Dow Jones	36,124.56	-79.88	-0.22%	8.98%
NASDAQ	14,229.91	44.42	0.31%	35.96%
STOXX 600	467.62	1.84	0.40%	10.06%
DAX	16,533.11	128.35	0.78%	18.74%
CAC 40	7,386.99	54.40	0.74%	14.11%
FTSE 100	7,489.84	-23.12	-0.31%	0.51%
Nikkei 225	32,775.82	-455.45	-1.37%	25.60%
CSI 300	3,394.26	-65.88	-1.90%	-12.33%
Hang Seng	16,305.50	-340.55	-2.05%	-17.57%
SENSEX	69,296.14	431.02	0.63%	13.90%
SET	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
JCI	7,100.85	7.25	0.10%	3.65%
VN	1,100.42	-6.74	-0.61%	9.47%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,037.00	12.90	0.64%	11.54%
WTI	72.13	-0.91	-1.25%	-10.36%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.58%	-0.05	-5.4 bps	+15.5 bps
U.S. 10Y Gov	4.17%	-0.09	-8.5 bps	+29.5 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

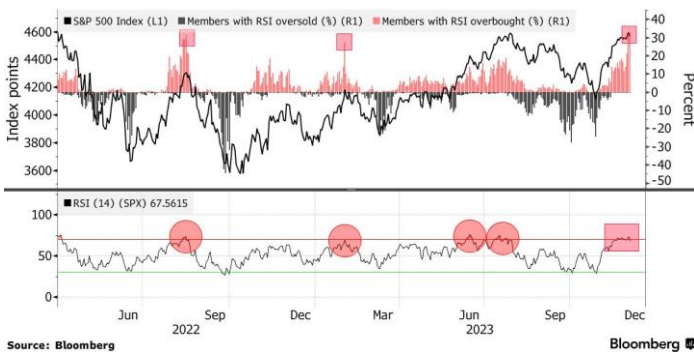
Fear & Greed Index



Source: CNN Money

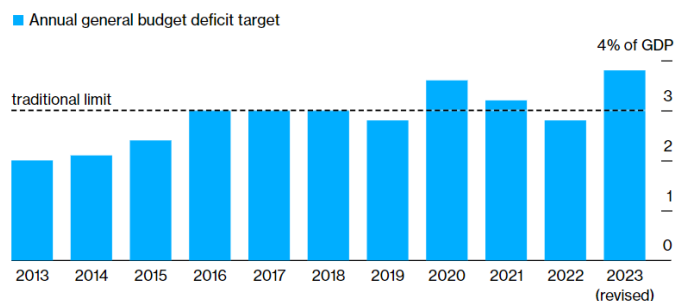
นักวิเคราะห์เตือนตลาดมองแง่ดีเกินไป

- นักวิเคราะห์บางคนในวอลล์สตรีทเริ่มกลัวว่าการมองโลกในแง่ดีของนักลงทุนหุ้นอาจมากเกินไปจนเป็นอันตราย โดยนักวิเคราะห์หุ้นของ JPMorgan และ Morgan Stanley ต่างปรับมุมมองลงในแง่ร้ายอย่างกะทันหัน โดยให้เหตุผลว่าในทางเทคนิค (Technical Analysis) หุ้นถูกซื้อมากเกินไปและความกังวลว่า Fed อาจไม่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วเท่าที่ตลาดคาดหวัง ขณะเดียวกันนักวิเคราะห์จาก Goldman กล่าวว่า "ไม่มีตลาดหมีเหลืออีกต่อไป" โดยเตือนให้นักลงทุนระมัดระวังแม้ไม่ได้มองในแง่ลบก็ตาม



Moody's ปรับลดแนวโน้มหนี้สินจีน

- Moody's Investors Service ปรับลดแนวโน้มพันธบัตรรัฐบาลจีนเป็นลบ ตอกย้ำความกังวลเกี่ยวกับระดับหนี้ในประเทศ โดย Moody's ลดแนวโน้มหนี้สินประเทศจีนลงเป็น "ลบ" จาก "มีเสถียรภาพ" ในขณะที่ยังคงรักษาอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ระยะยาวที่ A1 บนพันธบัตรของประเทศ และให้เหตุผลว่าการใช้มาตรการกระตุ้นทางการคลังของจีนเพื่อสนับสนุนรัฐบาลท้องถิ่นและการก่อสร้างทางหลวงอย่างรวดเร็ว กำลังก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจของประเทศ
- ด้านรัฐบาลจีนตอบโต้ภายในไม่นานหลังจากการประกาศการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยระบุว่ารัฐบาล "ผิดหวัง" กับการตัดสินใจของ Moody's และมั่นใจว่าเศรษฐกิจของประเทศยังมีความยืดหยุ่นและมีศักยภาพสูง นอกจากนี้กระทรวงการคลังยังระบุในแถลงการณ์ว่าผลกระทบจากการชะลอตัวของอสังหาริมทรัพย์อยู่ภายใต้การควบคุม



Source: China government budget reports

บริษัท AI ของ Musk เตรียมเปิดขายหุ้น

- xAI บริษัทด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) ของ Elon Musk กำลังเตรียมเปิดการระดมทุนมูลค่า 1 พันล้านดอลลาร์ตามรายงานของ SEC โดยบริษัทก่อตั้งขึ้นในปีนี้อเพื่อแข่งขันกับบริษัท AI อื่นๆ เช่น OpenAI และได้เปิดตัวผลิตภัณฑ์ตัวหนึ่งคือแชทบอตชื่อ Grok ซึ่งได้รับการพัฒนาเกี่ยวกับข้อมูลจากเครือข่ายโซเชียล X ซึ่ง Musk เป็นเจ้าของด้วย Musk กล่าวว่าตามแผนแล้วผู้ถือหุ้นใน X ซึ่งเดิมชื่อ Twitter จะเป็นเจ้าของ xAI 25%

Source: Bloomberg

คำเตือน

ข้อมูล คำแนะนำนักวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อเป็นการเผยแพร่ความรู้และให้ความเห็นตามหลักวิชาการเท่านั้นโดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นการชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่างๆ ตามที่ระบุหรือถูกกล่าวถึงไว้ในเอกสารฉบับนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ทีมงานไม่อาจยืนยันและรับรองความครบถ้วนสมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวข้างต้นได้ และไม่อาจช่วยเหตุใดก็ตาม ทีมงานไม่จอร์ับผิดชอบต่อความเสียหายในรายได้ หรือประโยชน์ใดๆ ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการนำ ข้อมูล ข้อความ ความเห็น และ/หรือบทสรุปต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ