

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีไพโท
Investment Strategist

ณัฐ วัชรเมธีวณิช
Investment Strategist

21 Dec 2023

นักวิเคราะห์มองตลาดหุ้นไปต่อในปีหน้า

- ▶ เมื่อมุ่งหน้าสู่ปีหน้า นักวิเคราะห์ชั้นนำของ Wall Street เกือบทุกคนคาดหวังว่าตลาดหุ้นจะต้องเผชิญกับความเจ็บปวดเพิ่มเติมหลังจากภัยพิบัติในปี 2022 โดยมีเพียงไม่กี่คนเท่านั้นที่เห็นการฟื้นตัวที่กำลังมาถึง โดยทางด้าน Tom Lee จาก Fundstrat Global Advisors LLC, John Stoltzfus จาก Oppenheimer Asset Management และ Brian Belski ที่ BMO Capital Markets คาดการณ์ว่าจะมีการฟื้นตัวโดยอ้างว่าตลาดมองโลกในแง่ร้ายมากเกินไป
- ▶ ขณะนี้ ดัชนี S&P500 ที่ห่างไกลจากสถิติสูงสุดเพียงเล็กน้อย ทำให้นักวิเคราะห์สาย bullish สามารถเรียกตัวเองว่าเป็นผู้ชนะได้ และสำหรับปี 2024 พวกเขาจะมองเห็นความแข็งแกร่งมากขึ้นเนื่องจากตลาดแรงงานยังคงแข็งแกร่งและความเชื่อมั่นเกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯก็เพิ่มสูงขึ้นอีกเช่นกัน

Warner Bros อาจควบรวมกับ Paramount

- ▶ Warner Bros. Discovery Inc. ได้จัดการเจรจาเกี่ยวกับการควบรวมกิจการที่เป็นไปได้กับ Paramount Global ซึ่งอาจเป็นการรวมบริษัทสื่อที่ใหญ่ที่สุดในโลก 2 แห่งเข้าด้วยกัน ตามข้อมูลจากบุคคลที่มีความรู้ในเรื่องนี้ ทั้งนี้ การเจรจาดังกล่าวยังเป็นเพียงข้อสันนิษฐานเบื้องต้นเท่านั้น และอาจไม่นำไปสู่ข้อตกลง หนึ่งในผู้ที่ขอไม่เปิดเผยตัวตน เนื่องจากการหารือยังอยู่ในขั้นเริ่มต้น กล่าว

Major World Indices

as of 20 Dec 2023

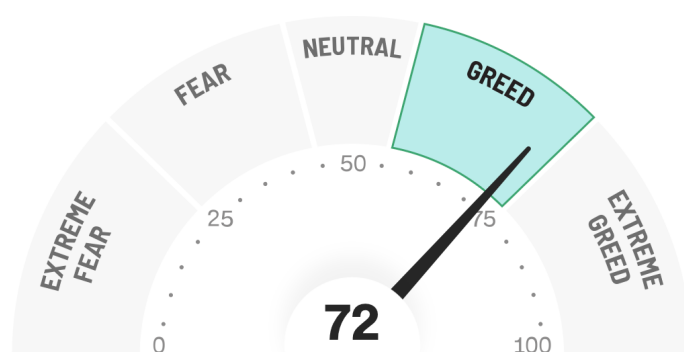
Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	4,701.19	-67.18	-1.41%	22.44%
Dow Jones	37,082.39	-475.59	-1.27%	11.87%
NASDAQ	14,777.94	-225.28	-1.50%	41.19%
STOXX 600	477.94	0.90	0.19%	12.49%
DAX	16,733.05	-11.36	-0.07%	20.18%
CAC 40	7,583.43	8.76	0.12%	17.14%
FTSE 100	7,715.68	77.65	1.02%	3.54%
Nikkei 225	33,675.94	456.55	1.37%	29.05%
CSI 300	3,297.50	-36.54	-1.10%	-14.83%
Hang Seng	16,617.50	112.50	0.68%	-15.99%
SENSEX	70,506.31	-930.88	-1.30%	15.89%
SET	1,400.37	5.47	0.39%	-16.08%
JCI	7,219.67	31.82	0.44%	5.39%
VN	1,097.01	5.14	0.47%	9.13%

Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,043.80	-8.30	-0.40%	11.92%
WTI	73.57	0.13	0.18%	-8.57%

Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.34%	-0.10	-10.2 bps	-8.8 bps
U.S. 10Y Gov	3.86%	-0.08	-7.5 bps	-2.3 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



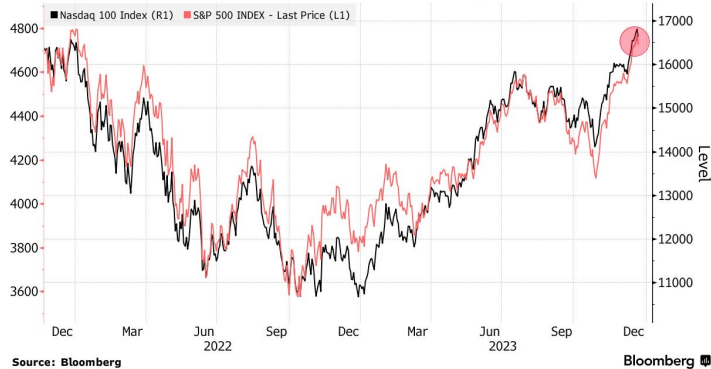
Source: CNN Money

ตลาดหุ้นสหรัฐฯเริ่มหมดแรง

- ▶ เมื่อคุณคิดว่า S&P500 จะทำสถิติสูงสุดได้อย่างแน่นอน ดัชนีหุ้นอ้างอิงทั่วโลกก็กลับหลังหัน โดยทางด้าน Cameron Dawson ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการลงทุนของ Newedge Wealth กล่าวกับ Bloomberg Television ว่า “เราเห็นว่าตลาดหุ้นมีการซื้อมากเกินไป แต่เราอยู่ในช่วงหลอมละลายนี้ และบ่อยครั้งที่สิ่งต่างๆอาจดูยิ่ง่างกว่านี้ก่อนที่จะเกิดการปรับฐานจริงๆ”
- ▶ ทั้งนี้หุ้นไม่ได้ปรับตัวขึ้นต่อแม้จะมีข่าวเชิงบวกเกี่ยวกับความเชื่อมั่นของผู้บริโภคและยอดขายบ้านมือสองก็ตาม ทำให้เกิดความกังวลว่าการพุ่งขึ้นของตลาดหุ้นกำลังจะ

หมดแรง

Nasdaq 100, S&P 500 Pull Back From Highs

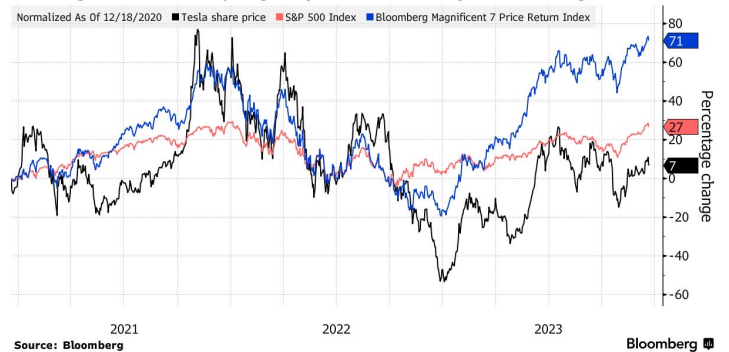


หุ้น Tesla แพ้ S&P500

- ▶ เมื่อ 3 ปีที่แล้ว Tesla Inc. ได้เข้าร่วมดัชนี S&P500 ในที่สุด ตั้งแต่นั้นมาผู้ถือหุ้นของบริษัทก็ตื่นเต้นกันมากจนทำให้พวกเขาสงสัยว่าพวกเขาควรจะนำเงินของพวกเขาไปไว้ในดัชนี S&P500 แทนผู้ผลิตรถยนต์หรือไม่ ซึ่ง Tesla เป็นหนึ่งในครึ่งล่างของดัชนี S&P ในช่วงเวลาดังกล่าว ในขณะที่เดียวกันดัชนี S&P500 กลับทำผลงานได้ดีกว่านำโดยหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ เช่น Microsoft Corp., Apple Inc. และ Nvidia Corp. ทั้งนี้เงื่อนไขต่างๆอาจท้าทายมากยิ่งขึ้นสำหรับ Tesla เนื่องจากความต้องการรถยนต์ไฟฟ้าลดลง

Tesla's Disappointing 3-Year Run After S&P Entry

Stock lags the benchmark, mega-cap index after wildly volatile swings



Source: Bloomberg, Investing, FED

คำเตือน

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