

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสริ์พโท
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวรินทร์
Investment Strategist

3 Jan 2024

นักลงทุนกังวล iPhone รุ่นใหม่ขายไม่ดี

➤ Apple ปรับตัวลดลงและพาหุ้นเทคโนโลยีสหรัฐฯตามไปด้วยในวันแรกของปีใหม่ เนื่องจากความกังวลว่าความต้องการ iPhone รุ่นล่าสุดจะอ่อนตัวลง พร้อมกับที่นักวิเคราะห์จาก Barclays ปรับลดคำแนะนำหุ้น โดยนักวิเคราะห์ Tim Long ปรับลดอันดับคำแนะนำ Apple ให้มีน้ำหนักต่ำกว่าเกณฑ์และลดราคาเป้าหมาย 1 ดอลลาร์เหลือ 160 ดอลลาร์ต่อหุ้น เทียบกับราคาปิดของหุ้นในวันอังคารที่ 185.64 ดอลลาร์



น้ำมันดิบผืนพวนรุนแรงก่อนปิดลบตามตลาดหุ้น

➤ ราคาน้ำมันดิบปิดตลาดทรุดตัวลงเนื่องจาก sentiment เชิงลบจากตลาดหุ้น แม้ว่าจะได้ปัจจัยสนับสนุนจากความขัดแย้งที่ทวีความรุนแรงขึ้นในทะเลแดงและเลบานอน โดยราคาน้ำมันดิบ WTI แกว่งไปมากกว่า 3 ดอลลาร์ก่อนปิดที่ระดับ 70 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ทั้งนี้ปริมาณการซื้อขายยังคงเบาบางหลังจากช่วงเทศกาลวันหยุด ส่งผลให้การเคลื่อนไหวของราคารุนแรงขึ้น

➤ การเคลื่อนไหวของราคาน้ำมันดูจะไม่เป็นเหตุเป็นผลมากนักจากปริมาณการซื้อขายที่เบาบาง เนื่องจากในแง่ของปัจจัยพื้นฐานได้เกิดแรงสนับสนุนใหม่ขึ้นถึงสองประเด็น

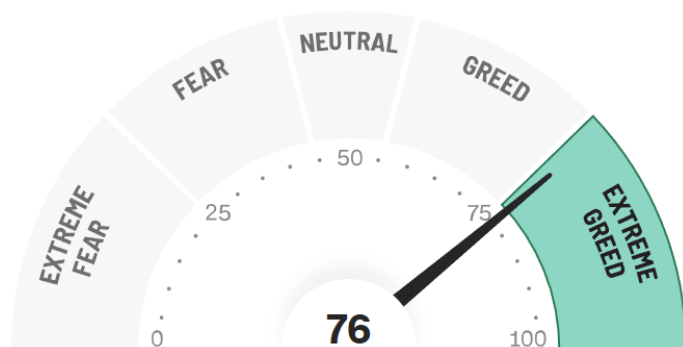
Major World Indices

as of 02 Jan 2024

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	4,742.83	-27.00	-0.57%	-0.57%
Dow Jones	37,715.04	25.50	0.07%	0.07%
NASDAQ	14,765.94	-245.41	-1.63%	-1.63%
STOXX 600	478.52	-0.50	-0.10%	-0.10%
DAX	16,769.36	17.72	0.11%	0.11%
CAC 40	7,530.86	-12.32	-0.16%	-0.16%
FTSE 100	7,721.52	-11.72	-0.15%	-0.15%
Nikkei 225	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
CSI 300	3,386.35	-44.76	-1.30%	-1.30%
Hang Seng	16,788.55	-258.84	-1.52%	-1.52%
SENSEX	71,892.48	-379.46	-0.53%	-0.48%
SET	1,433.38	17.53	1.24%	1.24%
JCI	7,323.59	50.79	0.70%	0.70%
VN	1,131.64	0.18	0.02%	0.02%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,067.85	-5.05	-0.24%	-0.19%
WTI	70.50	-1.47	-2.04%	-1.61%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.32%	0.07	+7.4 bps	+7.4 bps
U.S. 10Y Gov	3.96%	0.06	+5.8 bps	+9.0 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



Source: CNN Money

ประเด็นแรกคือการเริ่มส่งเรือรบของอิหร่านไปยังทะเลแดง เพื่อทำทายกองกำลังสหรัฐฯในเส้นทางการค้าสำคัญ ซึ่งกำลังมีปัญหาจากกลุ่มติดอาวุธ Houthi ที่พยายามขัดขวางการขนส่งในช่วงสองเดือนที่ผ่านมากับการโจมตีเรือที่พวกเขาอ้างว่าเป็นเจ้าของโดยอิสราเอล

ประเด็นที่สองคือผู้นำอาวุโสของกลุ่มฮามาส Saleh AL-Arouri ถูกสังหารในเหตุระเบิด ณ กรุงเบรุต เมืองหลวงของเลบานอน โดยรัฐบาลเลบานอนกล่าวโทษอิสราเอลว่าอยู่เบื้องหลังการโจมตีและแสดงความไม่พอใจกับเหตุการณ์รุนแรงที่เกิดขึ้นในพื้นที่ของเลบานอน



Sources: AP Moller-Maersk; US Central Command

จีนเปิดโควตานำเข้าน้ำมันเดือน ม.ค. เท่ากับปี 2023

▶ จีนได้เปิดโควตานำเข้าน้ำมันล่วงหน้าสำหรับปี 2024 จัดสรรให้กับโรงกลั่นและผู้ค้าเอกชน โดยมีปริมาณเกือบจะเท่ากับโควตาการนำเข้าทั้งหมดที่ในปีที่แล้ว การที่จีนได้ออกโควตาการนำเข้าน้ำมันดิบสำหรับปี 2024 จำนวน 179.01 ล้านตันหรือ 3.59 ล้านบาร์เรลต่อวัน ซึ่งเมื่อรวมการจัดสรรเบื้องต้นในเดือนธันวาคม ขณะนี้ยอดรวมสำหรับปี 2024 อยู่ที่ 183.69 ล้านตัน

Source: Bloomberg

คำเตือน

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

(Unit: Tons)	2023 Volume	Issue Date	2024 Volume	Issue Date
1st Batch	111.82 million	Dec. 2022	4.68 million	Dec. 2023
2nd Batch	62.28 million	June 2023	179.01 million	Jan. 2024
3rd Batch	9.54 million	Oct. 2023		
Year-to-date	183.64 million		183.69 million	

NOTE: 2023 volume excludes a preliminary 20m tons issued in Oct. 2022, and 0.3m tons given separately to Shandong's Yulong

Xi ให้คำมั่นจะพลิกฟื้นเศรษฐกิจจากปีที่ยากลำบาก

- ▶ ประธานาธิบดี Xi Jinping ของจีนกล่าวปราศรัยประจำปีใหม่ให้คำมั่นที่จะพลิกฟื้นเศรษฐกิจและการสร้างงาน โดยยอมรับว่าบริษัทและพลเมืองบางแห่งได้อดทนต่อความยากลำบากในปี 2023 จากปัญหาภายในประเทศที่เผชิญอยู่ ซึ่งเป็นสิ่งที่เกิดขึ้นไม่บ่อยนักกับการยอมรับความอ่อนแอของเศรษฐกิจ โดย Xi ยอมรับว่า “องค์กรบางแห่งมีช่วงเวลาที่ยากลำบาก” และ “ผู้คนประสบปัญหาในทางงานและตอบสนองความต้องการขั้นพื้นฐาน” อย่างไรก็ตาม Xi กล่าวว่า “เราจะเสริมสร้างแนวโน้มการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ และทำงานเพื่อให้พัฒนาเศรษฐกิจที่มีมั่นคงในระยะยาว”
- ▶ อีกประเด็นที่นักลงทุนจับตาคือ Xi ใช้โอกาสนี้ตอกย้ำจุดยืนของพรรคคอมมิวนิสต์ว่าจีนมีเป้าหมายจะ “รวมชาติเป็นหนึ่งในตัวอย่างแน่นอน” ซึ่งเป็นการพาดพิงถึงไต้หวัน และให้คำมั่นว่าจะใช้กำลังหากจำเป็น