

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสริพโท
Investment Strategist

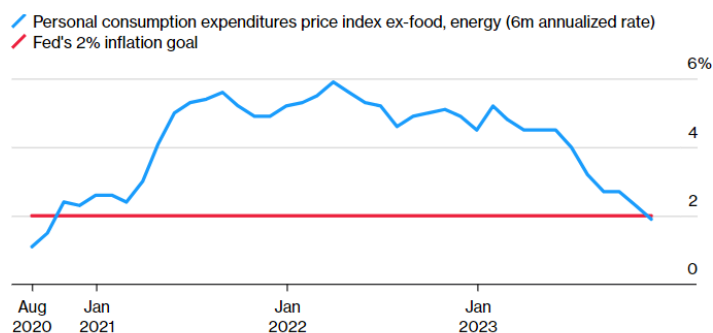
ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช
Investment Strategist

4 Jan 2024

FOMC Minute ยังไม่ Dovish สักห้วงต่อ

▶ คณะกรรมการธนาคารกลางสหรัฐเห็นพ้องกันในการประชุมเมื่อเดือนที่แล้วว่า อัตราดอกเบี้ยอาจอยู่ในอัตราสูงสุดแล้ว และควรจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปี 2024 ตามรายงานการประชุม FOMC (Federal Open Market Committee) วันที่ 12-13 ธันวาคม ซึ่งเผยแพร่ในคืนที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม กรรมการยืนยันอีกครั้งว่าเป็นการเหมาะสมที่นโยบายจะคงเข้มงวดต่อไปสักระยะหนึ่งจนกว่าอัตราเงินเฟ้อจะเคลื่อนตัวลงอย่างยั่งยืน

▶ ในแง่ของเงินเฟ้อ รายงานการประชุมชี้ให้เห็นว่า คณะกรรมการส่วนใหญ่ไม่ได้กังวลเงินเฟ้ออีกต่อไป แต่กล่าวว่ากรรมการจะลดดอกเบี้ยถ้าเงินเฟ้อยังชะลอตัวลงในแนวโน้มปัจจุบันอย่างต่อเนื่อง แต่ไม่ได้ให้ข้อบ่งชี้ใดๆว่าการผ่อนคลายจะเริ่มได้ในเดือนมีนาคม



ภาคแรงงานสหรัฐฯ ชะลอตัวลงต่อเนื่อง

▶ ตำแหน่งงานว่างในสหรัฐฯ ลดลงในเดือนพฤศจิกายนสู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ต้นปี 2021 ตำแหน่งงานว่างลดลงเหลือ 8.79 ล้านจากที่เพิ่มขึ้นสู่ 8.85 ล้านตำแหน่งในเดือนก่อน ตามการเปิดเผยสถิติของสำนักงานสถิติแรงงานที่เรียกว่า JOLTS ซึ่งต่ำกว่าคาดการณ์เฉลี่ยนักเศรษฐศาสตร์ที่ 8.82 ล้านตำแหน่ง ขณะเดียวกันปริมาณ

Major World Indices

as of 03 Jan 2024

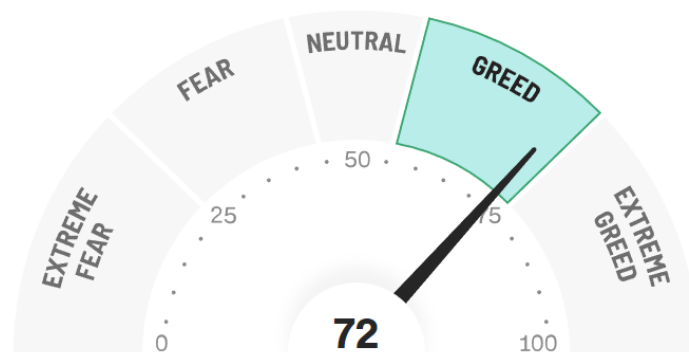
Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	4,704.81	-38.02	-0.80%	-1.36%
Dow Jones	37,430.19	-284.85	-0.76%	-0.69%
NASDAQ	14,592.21	-173.73	-1.18%	-2.79%
STOXX 600	474.40	-4.11	-0.86%	-0.96%
DAX	16,538.39	-230.97	-1.38%	-1.27%
CAC 40	7,411.86	-119.00	-1.58%	-1.74%
FTSE 100	7,682.33	-39.19	-0.51%	-0.66%
Nikkei 225	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
CSI 300	3,378.30	-8.05	-0.24%	-1.54%
Hang Seng	16,626.50	-162.05	-0.97%	-2.47%
SENSEX	71,356.60	-535.88	-0.75%	-1.22%
SET	1,429.62	-3.76	-0.26%	0.97%
JCI	7,279.09	-44.50	-0.61%	0.09%
VN	1,144.85	13.21	1.17%	1.18%

Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,050.10	-23.30	-1.12%	-1.05%
WTI	73.05	2.67	3.79%	1.95%

Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.33%	0.00	+0.2 bps	+7.6 bps
U.S. 10Y Gov	3.92%	-0.02	-2.5 bps	+5.0 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

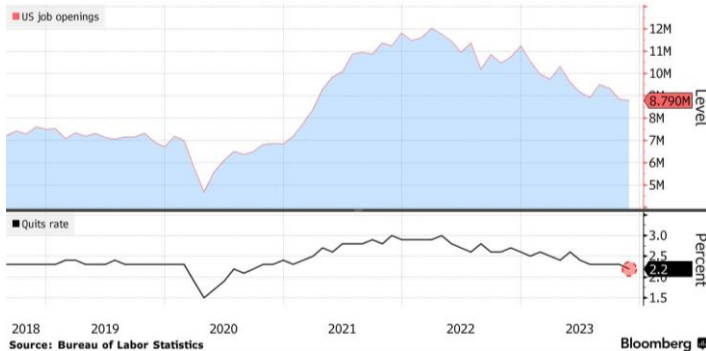
Fear & Greed Index



Source: CNN Money

การจ้างงานลดลงสู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนเมษายน 2020

ด้านอัตราการลาออกโดยสมัครใจที่เรียกว่า Quit-Rate ได้ลดลงมาสู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนกันยายน 2020 ซึ่งอาจบ่งบอกว่าชาวอเมริกันรู้สึกมั่นใจน้อยลงในความสามารถในการหางานอื่นในตลาดปัจจุบัน



จีนปลดเจ้าหน้าที่รัฐผู้ออกกฎเข้มงวดการเล่นเกม

- Feng Shixin ถูกปลดออกจากการในตำแหน่งหัวหน้าหน่วยการเผยแพร่ที่แผนกประชาสัมพันธ์ของจีน ซึ่งเป็นหน่วยงานที่ควบคุมการเล่นเกมนของประเทศ ตามแหล่งข่าวภายในรายงานโดยสำนักข่าวรอยเตอร์ ขณะที่ South China Morning Post รายงานการจากไปของ Feng แต่กล่าวว่าเป็นการลาออก โดยรอยเตอร์กล่าวว่าการถูกปลดของ Feng เชื่อมโยงกับการเปิดเผยร่างกฎการควบคุมการเล่นเกมเมื่อวันก่อนวันคริสต์มาสซึ่งทำให้นักลงทุนในอุตสาหกรรมตกใจและเกิดการเทขายอย่างรุนแรง
- แผนกดังกล่าวที่รู้จักกันในชื่อ National Press and Publication Administration ซึ่งเป็นหน่วยงานฝ่ายระวังการเล่นเกมน ได้ลดความก้าวร้าวลงนับแต่เกิดการเทขายหุ้นอย่างรุนแรง โดยอนุมัติเกมใหม่ถึง 105 เกม และให้

Source: Bloomberg

คำเตือน

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

คำมั่นที่จะยกทวงร่างกฎหมายดังกล่าว การถอดถอนของ Feng เป็นหลักฐานว่าผู้นำระดับสูงของจีนเริ่มอ่อนไหวต่อข้อกังวลของนักลงทุนมากขึ้น ต่างกับการปราบปราม Big Tech อย่างไร้เยื่อใยในปี 2021



Source: Bloomberg

Bitcoin ร่วงหลังกังวล SEC ไม่อนุมัติ Spot ETF

- Bitcoin ปรับตัวลงในวันพุธและทำให้สกุลเงินดิจิทัลลบลงล้างกำไรเกือบทั้งหมดที่เกิดขึ้นในวันซื้อขายแรกของปี 24 Bitcoin ร่วงลงมากถึง 9.2% และร่วงลงต่ำกว่า 41,000 ดอลลาร์ในเวลาสั้นๆ โดยความผันผวนเพิ่มขึ้นจากความกังวลของนักลงทุนถึงโอกาสที่สำนักงาน ก.ล.ต. สหรัฐฯ (SEC) จะไม่อนุมัติ Bitcoin Spot ETF ก่อนสิ้นสายในวันที่ 10 มกราคมที่กำลังจะมาถึง ซึ่งจะเป็นกองทุนแห่งแรกที่เชื่อมโยงโดยตรงกับราคาตลาดของสินทรัพย์ดิจิทัล
- จนถึงขณะนี้เงินดิจิทัลถูกเทขายมากกว่า 600 ล้านดอลลาร์ในสกุลเงินแลกเปลี่ยนหลักๆ ในวันพุธ ตามข้อมูลของ Coinglass