

Morning Update

Investment Strategy Team



บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสริ์พโท
Investment Strategist

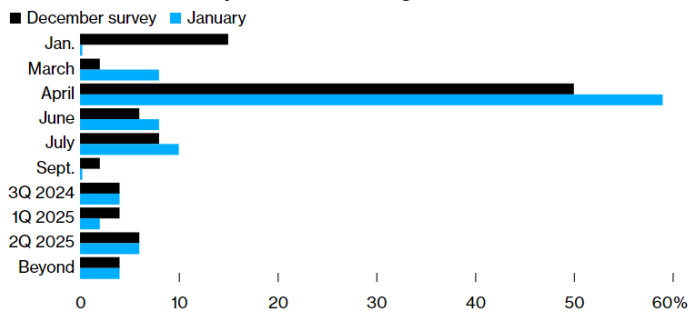
ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช
Investment Strategist

23 Jan 2024

จับตาคาการประชุม BoJ ครั้งแรกของปี

▶ เหล่านักวิเคราะห์และนักเศรษฐศาสตร์คาดว่าธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) จะรักษานโยบายการเงินให้คงที่เมื่อมีการประกาศผลการประชุมนโยบายการเงินในวันนี้ โดยจุดสนใจจะอยู่ที่วิธีที่ผู้ว่าการ Kazuo Ueda ประเมินความคืบหน้าในการต่อสู้กับอัตราเงินเฟ้อที่ดื้อรั้น ซึ่งจะเป็นสัญญาณในการยุติอัตราดอกเบี้ยติดลบ ตามผลสำรวจนักเศรษฐศาสตร์ทั้ง 51 คนของ Bloomberg คาดว่า BoJ จะรักษาอัตราดอกเบี้ยนโยบายระยะสั้นไว้ที่ -0.1% และคงโครงการควบคุมเส้นอัตราผลตอบแทน (Yield Curve Control) ไว้เหมือนเดิม

No BOJ Watcher Expects End of Negative Rate This Month



Source: Bloomberg survey

หุ้นสหรัฐฯ ทำ New High เก่งผลประกอบการ

▶ หุ้นสหรัฐฯ ไต่ขึ้นสู่ระดับสูงสุดใหม่อีกครั้ง จากแรงเก็งกำไรเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งและความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจดทะเบียน แม้นักวิเคราะห์และผู้เชี่ยวชาญต่างมีคำเตือนว่าตลาดปรับตัวขึ้นสูงเกินไปและเร็วเกินไป โดยนักลงทุนเชื่อว่าแนวโน้มการเติบโตของปัญญาประดิษฐ์ (AI) จะกระตุ้นการเติบโตของกำไร สำหรับฤดูกาลผลประกอบการเข้าสู่สัปดาห์ที่สาม โดยมี Netflix Tesla และ Intel เตรียมรายงาน ด้าน United Airline ซึ่งประกาศผลประกอบการหลังตลาดสหรัฐปิดทำการในวันจันทร์

Major World Indices

as of 22 Jan 2024

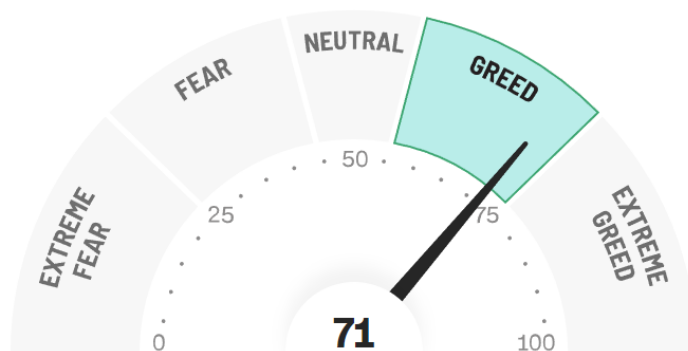
Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	4,850.43	10.62	0.22%	1.69%
Dow Jones	38,001.81	138.21	0.37%	0.83%
NASDAQ	15,360.29	49.32	0.32%	2.32%
STOXX 600	472.86	3.62	0.77%	-1.29%
DAX	16,683.36	128.23	0.77%	-0.41%
CAC 40	7,413.25	41.61	0.56%	-1.72%
FTSE 100	7,487.71	25.78	0.35%	-3.17%
Nikkei 225	36,546.95	583.68	1.62%	9.21%
CSI 300	3,218.90	-50.88	-1.56%	-6.18%
Hang Seng	14,961.18	-347.51	-2.27%	-12.24%
SENSEX	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
SET	1,369.92	-12.59	-0.91%	-3.24%
JCI	7,247.93	20.53	0.28%	-0.34%
VN	1,189.56	4.33	0.37%	5.13%

Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,022.00	-7.30	-0.36%	-2.40%
WTI	74.64	1.39	1.90%	4.17%

Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.39%	0.00	+0.4 bps	+14.3 bps
U.S. 10Y Gov	4.10%	-0.04	-3.5 bps	+23.7 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index

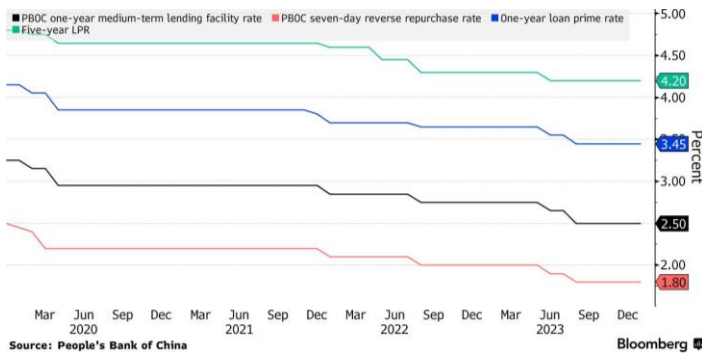


Source: CNN Money

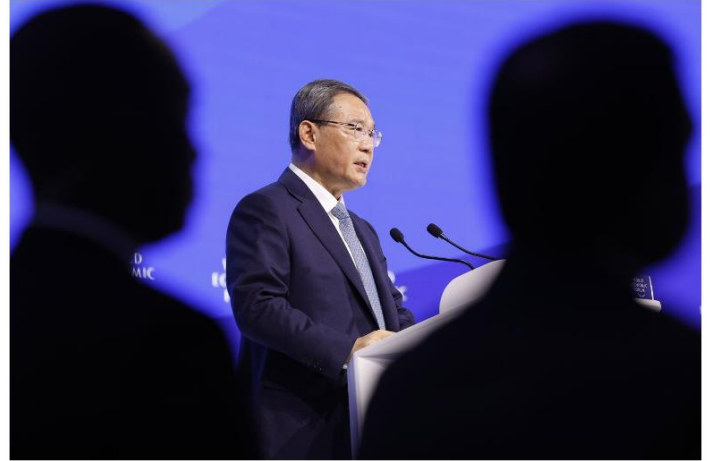
ให้การคาดการณ์ผลกระทบประกอบการในปีที่แข็งแกร่งกว่าที่นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ประเมินไว้

จีนคงดอกเบี้ย LPR ต่อกว่า MLF

ธนาคารพาณิชย์ของจีนต่างคงอัตราดอกเบี้ยฐานของตนเองสอดคล้องกับประกาศดอกเบี้ยของธนาคารกลางซึ่งคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขึ้นต้นระยะเวลา 1 ปี (LPR) อยู่ที่ 3.45% และตรงกับการคาดการณ์ที่เป็นเอกฉันท์ของนักเศรษฐศาสตร์ ขณะที่อัตราดอกเบี้ย LPR อายุ 5 ปีซึ่งมักใช้อ้างอิงกับดอกเบี้ยการจำนองก็คงอยู่ที่ 4.2% ตามที่คาดการณ์ไว้เช่นกัน ทั้งนี้ นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่เพิ่งปรับคาดการณ์หลังจากที่จีนคงดอกเบี้ยนโยบายอื่น อาทิ MLF อย่างไม่คาดคิดในสัปดาห์ที่ผ่านมา

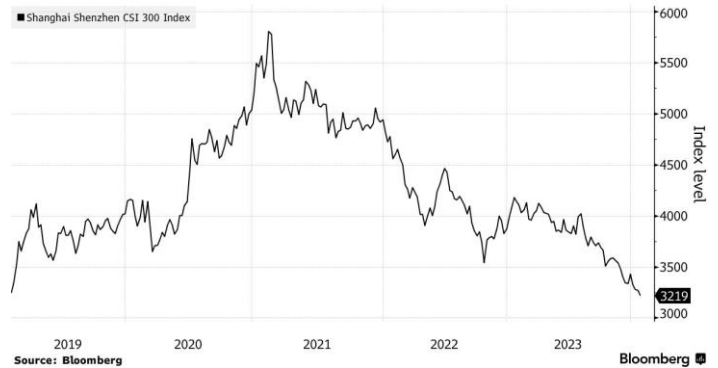


ทุน รวมถึงการพิจารณานโยบายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งตามแถลงการณ์อย่างเป็นทางการไม่ได้ให้รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายที่ที่ประชุมกำลังพิจารณานำออกมาใช้



Li Qiang Photographer: Stefan Wermuth/Bloomberg

China Stocks back to 2019



นายกฯจีนร้องรัฐบาลกลางเรียกความมั่นใจตลาดหุ้น

นายกรัฐมนตรี หลี่ เจียง ของจีนขอให้ทางการใช้มาตรการที่เข้มข้นมากขึ้นเพื่อรักษาเสถียรภาพตลาดหุ้นที่ตกต่ำและความเชื่อมั่นของนักลงทุนในประเทศ หลังจากดัชนี CSI 300 ของแผ่นดินใหญ่แตะระดับต่ำสุดในรอบ 5 ปีในวันจันทร์ โดยในการประชุมวันจันทร์ซึ่งมีนายกฯ หลี่ เป็นประธาน ร่วมประชุมกับรัฐสภาและคณะรัฐมนตรีของจีน มีการบรรยายเกี่ยวกับการดำเนินงานของตลาด

Source: Bloomberg

คำเตือน

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