

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสริ์ฟไท
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช
Investment Strategist

31 Jan 2024

สหรัฐฯ-ซาอุดี เริ่มพูดคุยความร่วมมือทางทหาร

- ▶ แหล่งข่าวเปิดเผยว่าซาอุดีอาระเบียกลับมาพูดคุยกับสหรัฐฯ อีกครั้งเกี่ยวกับการสร้างความสัมพันธ์ทางทหาร หลังจากหยุดไปชั่วคราวภายหลังเริ่มสงครามอิสราเอล-ฮามาสเมื่อต้นเดือนตุลาคม โดยการพูดคุยอย่างไม่เปิดเผยเกิดขึ้นในเมืองอูลูลา ทางตะวันตกเฉียงเหนือของซาอุดีระหว่างมกุฎราชกุมารโมฮัมเหม็ด บิน ซัลมาน และวุฒิสมาชิกสหรัฐฯ เมื่อต้นเดือนที่ผ่านมา ซึ่งในวาระการประชุมคือการรื้อฟื้นการเจรจาก่อนหน้านี้เกี่ยวกับสนธิสัญญาทางทหาร อีกทั้งยังรวมการผูกสัมพันธ์ครั้งประวัติศาสตร์ระหว่างซาอุดีและอิสราเอลด้วย
- ▶ แหล่งข่าวเสริมว่า เจ้าชาย บิน ซัลมาน มองเห็นโอกาสในการร่วมมือกับสหรัฐฯ มากขึ้น แม้ว่าชาติอาหรับจะไม่พอใจต่อการโจมตีของอิสราเอลซึ่งเป็นพันธมิตรสำคัญของสหรัฐฯ และการเสียชีวิตของชาวปาเลสไตน์ในฉนวนกาซาก็ตาม



Antony Blinken with Mohammed bin Salman in al-Ula, Saudi Arabia, on Jan. 8. Photographer: Evelyn Hockstein/AFP/Getty Images

IMF ปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP โลก

- ▶ กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) เพิ่มการ

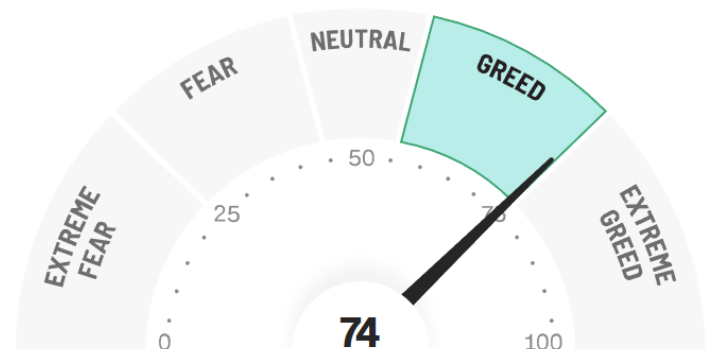
Major World Indices

as of 30 Jan 2024

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	4,924.97	-2.96	-0.06%	3.25%
Dow Jones	38,467.38	134.12	0.35%	2.06%
NASDAQ	15,509.90	-118.14	-0.76%	3.32%
STOXX 600	485.64	0.80	0.17%	1.38%
DAX	16,972.34	30.63	0.18%	1.32%
CAC 40	7,677.47	36.66	0.48%	1.78%
FTSE 100	7,666.31	33.57	0.44%	-0.87%
Nikkei 225	36,065.86	38.92	0.11%	7.77%
CSI 300	3,245.04	-58.92	-1.78%	-5.42%
Hang Seng	15,703.45	-373.79	-2.32%	-7.88%
SENSEX	71,139.90	-801.67	-1.11%	-1.52%
SET	1,373.14	-3.14	-0.23%	-3.02%
JCI	7,192.22	35.05	0.49%	-1.11%
VN	1,181.71	2.54	0.22%	4.44%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,054.50	19.60	0.96%	-0.84%
WTI	77.81	1.03	1.34%	8.60%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.34%	0.02	+1.7 bps	+8.9 bps
U.S. 10Y Gov	4.04%	-0.04	-3.6 bps	+17.4 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



Source: CNN Money

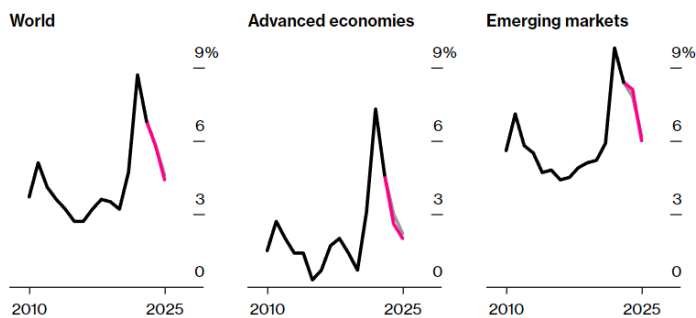
คาดการณ์การเติบโตเศรษฐกิจโลกในปีนี้จากการขยายตัวที่ต่ำกว่าคาดในสหรัฐฯ และมาตรการกระตุ้นทางการคลังในจีน พร้อมเตือนถึงความเสี่ยงจากสงครามและอัตราเงินเฟ้อ โดย IMF คาดว่าเศรษฐกิจโลกจะเติบโต 3.1% ในปีนี้ เพิ่มขึ้นจากคาดการณ์เดิม 2.9% ในเดือนตุลาคม ขณะที่นโยบายที่เข้มงวดของธนาคารกลางเพื่อต่อสู้กับเงินเฟ้อและการลดการใช้จ่ายสาธารณะในหลายประเทศเป็นเหตุผลที่ทำให้โลกเติบโตช้ากว่าในช่วงก่อนเกิด Covid-19 ซึ่งเติบโตเฉลี่ยอยู่ที่ 3.8%

	Forecast for 2024 GDP	Change vs prior forecast	Forecast for 2025 GDP	Change vs prior forecast
World	3.1%	+0.2PP	3.2%	0.0PP
US	2.1	+0.6	1.7	-0.1
Euro area	0.9	-0.3	1.7	-0.1
Germany	0.5	-0.4	1.6	-0.4
France	1.0	-0.3	1.7	-0.1
Italy	0.7	0.0	1.1	+0.1
UK	0.6	0.0	1.6	-0.4
Japan	0.9	-0.1	0.8	+0.2
China	4.6	+0.4	4.1	0.0
India	6.5	+0.2	6.5	+0.2
Russia	2.6	+1.5	1.1	+0.1
Brazil	1.7	+0.2	1.9	0.0
South Africa	1.0	-0.8	1.3	-0.3

Source: International Monetary Fund

- ▶ IMF คาดว่าราคาสินค้าโภคภัณฑ์รวมถึงเชื้อเพลิง จะลดลงในปีนี้และปีหน้า และอัตราดอกเบี้ยจะผ่อนคลายลงในประเทศเศรษฐกิจหลักๆ โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ ยุโรป

Consumer prices (YoY) / New forecast / Old forecast



Source: Bloomberg

คำเตือน

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

และอังกฤษ จะคงดอกเบี้ยไว้ในช่วงครึ่งแรกของปี ก่อนที่จะค่อยๆ ลดอัตราดอกเบี้ยลงเมื่ออัตราเงินเฟ้อชะลอตัว โดยประเทศที่พัฒนาแล้วจะเห็นเงินเฟ้อลดลงเร็วกว่า

ฮ่องกงเปิดร่างกฎหมายความมั่นคงใหม่

- ▶ นายจอห์น ลี ผู้ว่าฯเกาะฮ่องกงเปิดเผยร่างประกาศกว้างๆ ด้านกฎหมายความมั่นคงของฮ่องกงในแบบคล้ายกันกับจีนแผ่นดินใหญ่ และยกระดับความพยายามเพื่อป้องกันการแข่งขันจากต่างประเทศ โดยประกาศระยะเวลาปรับปรุงความคิดเห็นหนึ่งเดือน กฎหมายนี้จะครอบคลุมความผิดต่างๆ เช่น การก่อกบฏ การปลุกปั่น และการกระทำทางดิจิทัลที่เป็นอันตรายต่อความมั่นคงของชาติ และจะใช้ควบคู่ไปกับมาตรการที่รัฐบาลจีนกำหนดในการปราบปรามผู้เห็นต่างทางการเมือง

เอกชนยังคงเลิกจ้างพนักงานพร้อมกัน

- ▶ การเลิกจ้างยังคงดำเนินต่อไปในหลายส่วนของโลก โดยภายในหนึ่งวันที่ผ่านมา UPS กล่าวว่าจะลดตำแหน่งงานด้านการจัดการ 12,000 ตำแหน่ง โดยจะประหยัดเงินให้ได้ 1 พันล้านดอลลาร์ในปีนี้ ด้าน Nomura ประกาศลดพนักงาน 60 คน เพื่อการประหยัดต้นทุน แม้แต่ตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq ประกาศแผนลดพนักงานหลายร้อยตำแหน่ง เช่นเดียวกับ PayPal กล่าวว่าจะลดพนักงานลงประมาณ 9% การลดตำแหน่งงานยังคงเป็นเทรนด์ต่อเนื่องในช่วงหลายสัปดาห์ที่ผ่านมาต่อจากที่ Alphabet, Amazon, Citigroup, Ebay, Macy's, Microsoft, Shell, Sports Illustrated และ Wayfair ได้ประกาศลดพนักงานลง