



krungsri
Securities



Global Daily Wrap Up

3 Jan 2023

ดัชนีตลาดหุ้นสหรัฐปิดลบในวันศุกร์ (30 ธ.ค.) ซึ่งเป็นวันซื้อขายสุดท้ายของปี 2022 และถือเป็นปีที่ตลาดร่วงลงรุนแรงที่สุดนับตั้งแต่ปี 2008 (Dow Jones -0.22%, S&P500 -0.25% และ Nasdaq -0.11%)

ดัชนีทั้ง 3 ตัวปรับตัวลดลงมากที่สุดเมื่อเทียบรายปี โดยปัจจัยหลักที่กดดันตลาดคือ การที่ธนาคารกลางสหรัฐ (FED) ปรับขึ้นดอกเบี้ยในอัตราที่รวดเร็วที่สุดนับตั้งแต่ปี 1980 ซึ่งตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมา ดัชนี Dow Jones ตกลง 8.58% ดัชนี S&P500 และดัชนี Nasdaq ปรับตัวลง 19.24% และ 33.03% ตามลำดับ

นอกจากนั้น ปีที่ผ่านมาตลาดยังถูกกดดันจากปัจจัยลบต่างๆ เช่น ปัญหาด้านซัพพลายเชนที่ยังคงเป็นปัญหาสืบเนื่องมา, การพุ่งขึ้นของอัตราเงินเฟ้อ อีกทั้งความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ซึ่งรวมถึงสงครามยูเครนและความตึงเครียดระหว่างจีนกับไต้หวัน ตลอดจนจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ที่พุ่งขึ้นในจีน

หุ้นกลุ่มสื่อสารเป็นกลุ่มที่ทรุดตัวลงหนักที่สุดในปีที่ผ่านมา โดยตกลงกว่า 40% ขณะที่หุ้นกลุ่มพลังงานเป็นกลุ่มเดียวที่ปรับตัวขึ้น โดยปรับตัวสูงขึ้นเกือบ 58%

หุ้นสไตล์ Growth เติบโตแรงกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่เพิ่มขึ้นเกือบตลอดทั้งปีที่ผ่านมา และปรับตัวแย่กว่าหุ้นแนว Value ที่ปรับตัวตามภาวะเศรษฐกิจ ซึ่งนับเป็นแนวโน้มที่แตกต่างจากที่ผ่านมาในช่วง 10 ปี

นักลงทุนรอบประเมินแนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐผ่านรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญคือดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตอุตสาหกรรมและภาคการบริการโดย ISM (Manufacturing & Services PMIs) ในเดือน ธ.ค. ซึ่งการชะลอตัวต่อเนื่องของเศรษฐกิจสหรัฐอาจกดดันให้ภาคการผลิตหดตัวลงอย่างต่อเนื่อง แต่อย่างไรก็ตามภาคการบริการยังคงขยายตัวต่อเนื่อง ซึ่งสอดคล้องกับดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ปรับตัวสูงขึ้นและการขยายตัวของค่าใช้จ่ายในภาคการบริการ ทั้งนี้แม้ว่าการชะลอตัวลงของภาคการผลิตอาจทำให้แรงกดดันเงินเฟ้อจากสินค้าลดลง แต่ภาคการบริการที่ยังคงขยายตัวนั้น อาจทำให้เงินเฟ้อในส่วนภาคการบริการยังอยู่ในระดับสูงและอาจทำให้เงินเฟ้อโดยรวมชะลอลงยาก

ตลาดการเงินคาดว่ามีโอกาส 65% ที่ FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือน ก.พ. และคาดว่าอัตราดอกเบี้ยจะแตะระดับสูงสุดที่ 4.97% ในช่วงกลางปี 2023

Stock Alert !!!



TSM
US

Last Price : USD 74.49

Target Price : USD 102.90*

Upside : 38.1%

มีรายงานว่าลูกค้ารายใหญ่หลายรายของ TSMC ผู้ผลิตชิปรายใหญ่ของโลก จากประเทศไต้หวัน ได้มีการทบทวนคำสั่งซื้อใหม่และลดปริมาณลง ซึ่งส่งผลกระทบต่อตัวเลขผลประกอบการในไตรมาส 4 ปี 2022 ที่ผ่านมา และจะเห็นผลที่ชัดเจนมากขึ้นในไตรมาสปัจจุบัน ไตรมาส 1 ปี 2023

การลดคำสั่งซื้อดังกล่าวถือเป็นปัจจัยที่ยาก เนื่องจากต้องสต็อกชิ้นส่วนบางอย่างไว้ล่วงหน้าจนกว่าจะมีคำสั่งซื้อเข้ามาอีกครั้ง ทั้งนี้คาดว่าผลกระทบรายได้นั้นจะไม่มากเท่ากับตัวเลขการผลิตที่ลดลง เนื่องจาก TSMC ยังสามารถทำเงินได้จากเทคโนโลยีชิปรุ่นใหม่ขั้นสูงได้

* Source : Bloomberg, CNBC, Yahoo Finance, Reuters