

TISCO ESU Morning View September 04, 2024: การผลิตและส่งออกน้ำมันของลิเบียอาจกลับมา
 ดำเนินการปกติได้ภายในเดือน ก.ย. หลังการเจรจาระหว่างรัฐบาลต่อตำแหน่งผู้ว่าการแบ่งกัชาติใกล้แล้ว
 เสร็จ



Morning View

Economic Strategy Unit (ESU)

Highlighted Headlines

- สหรัฐฯ: ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิต (ISM Manufacturing) เดือน ส.ค. ปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.4 จุด เป็น 47.2 จุด แต่ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 47.5 จุด โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-2.8, 44.6 จุด), ผลผลิต (-1.1, 44.8 จุด) และยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (-0.4, 48.6 จุด) ปรับลดลง อย่างไรก็ตามก็ดี ดัชนีการจ้างงาน (+2.6, 46.0 จุด) ปรับเพิ่มขึ้น

Today's Data Releases

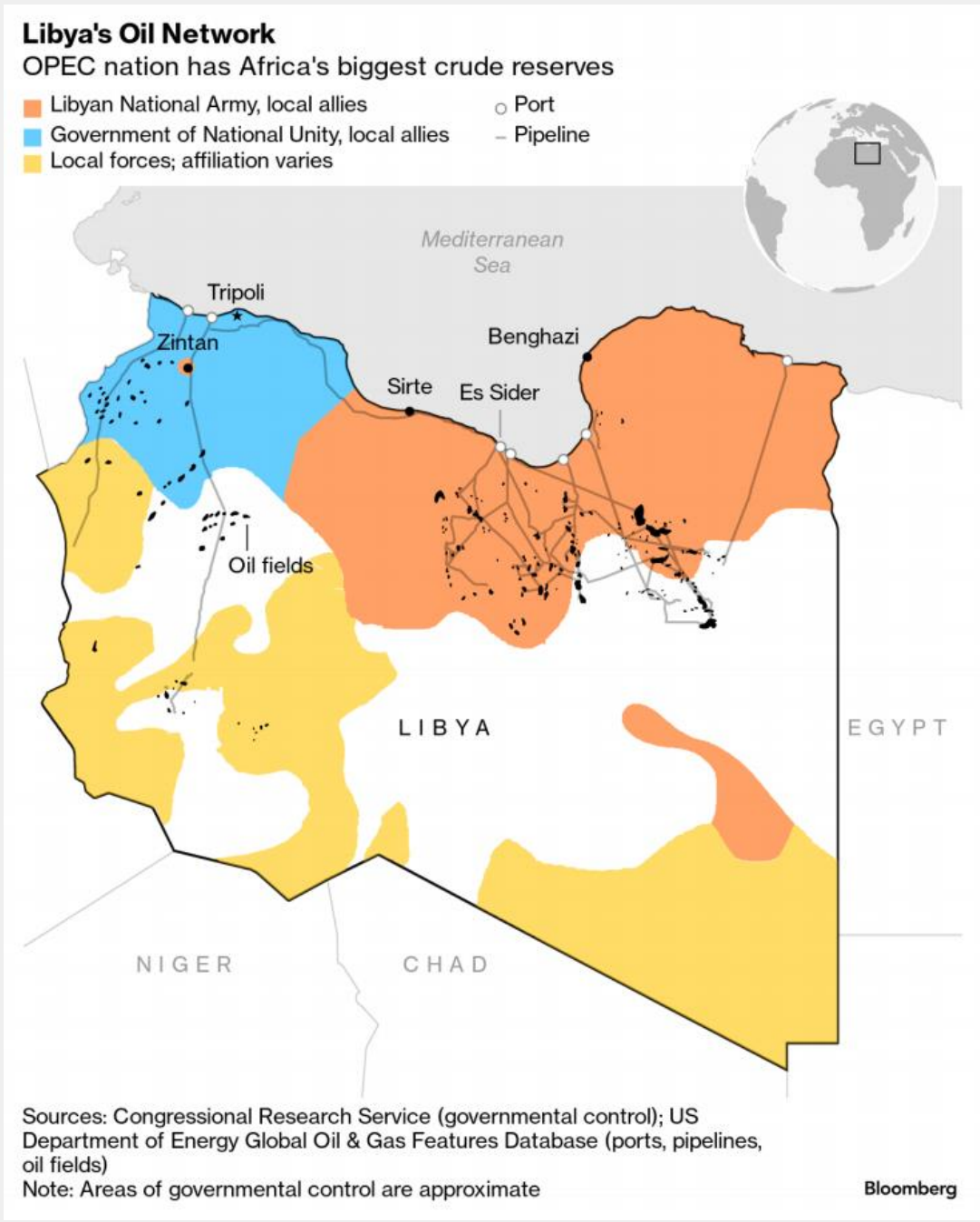
- จีน, ยูโรโซน และอังกฤษ: ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคบริการ (services PMI) เดือน ส.ค.
- ยูโรโซน: ดัชนีราคาผู้บริโภค (PPI) เดือน ก.ค.
- สหรัฐฯ: รายงานปริมาณการยื่นขอสินเชื่อที่อยู่อาศัย (MBA Mortgage Applications) สิ้นสุดสัปดาห์ ณ วันที่ 30 ส.ค.

Key economic indicators

| Data releases | | Unit | Period | Mkt | Actual | Prev | Revised | | | |
|----------------|----|---------------------------|-----------|------------------------------|----------|-------|----------|-------|-------|------|
| 2024 September | | | | | | | | | | |
| Tue | 03 | 20:45 | US | S&P Global Manufacturing PMI | Index | Aug F | 48.0 | 47.9 | 48.0 | -- |
| | | 21:00 | | Construction Spending | % MoM | Jul | 0.1% | -0.3% | -0.3% | 0.0% |
| Today | | 21:00 | US | ISM Manufacturing | Index | Aug | 47.5 | 47.2 | 46.8 | -- |
| | | 7:30 | Japan | Jibun Bank PMI Composite | Index | Aug F | -- | 52.9 | 53.0 | -- |
| | | 7:30 | | Jibun Bank PMI Services | Index | Aug F | -- | 53.7 | 54.0 | -- |
| | | 8:45 | China | Caixin PMI Composite | Index | Aug | -- | -- | 51.2 | -- |
| | | 8:45 | | Caixin PMI Services | Index | Aug | 51.8 | -- | 52.1 | -- |
| | | 14:15 | Spain | HCOB Spain Services PMI | Index | Aug | 54.9 | -- | 53.9 | -- |
| | | 14:15 | | HCOB Spain Composite PMI | Index | Aug | 54.3 | -- | 53.4 | -- |
| | | 14:45 | Italy | HCOB Italy Composite PMI | Index | Aug | 51.4 | -- | 50.3 | -- |
| | | 14:45 | | HCOB Italy Services PMI | Index | Aug | 52.5 | -- | 51.7 | -- |
| | | 14:50 | France | HCOB France Service PMI | Index | Aug F | 55.0 | -- | 55.0 | -- |
| | | 14:50 | | HCOB France Composite PMI | Index | Aug F | 52.7 | -- | 52.7 | -- |
| | | 14:55 | Germany | HCOB Germany Services PMI | Index | Aug F | 51.4 | -- | 51.4 | -- |
| | | 14:55 | | HCOB Germany Composite PMI | Index | Aug F | 48.5 | -- | 48.5 | -- |
| | | 15:00 | Eurozone | HCOB Eurozone Services PMI | Index | Aug F | 53.3 | -- | 53.3 | -- |
| | | 15:00 | | HCOB Eurozone Composite PMI | Index | Aug F | 51.2 | -- | 51.2 | -- |
| | | 15:30 | UK | S&P Global UK Services PMI | Index | Aug F | 53.3 | -- | 53.3 | -- |
| | | 15:30 | | S&P Global UK Composite PMI | Index | Aug F | 53.4 | -- | 53.4 | -- |
| | | 16:00 | Eurozone | PPI | % MoM | Jul | 0.3% | -- | 0.5% | -- |
| 16:00 | | PPI | % YoY | Jul | -2.5% | -- | -3.2% | -- | | |
| 18:00 | US | MBA Mortgage Applications | % | Aug-30 | -- | -- | 0.5% | -- | | |
| 19:30 | | Trade Balance | USD, bn | Jul | -\$79.0b | -- | -\$73.1b | -- | | |
| 21:00 | | JOLTS Job Openings | Thousands | Jul | 8100k | -- | 8184k | -- | | |
| 21:00 | | Durable Goods Orders | % | Jul F | 9.9% | -- | 9.9% | -- | | |

Source: Bloomberg, TISCO Economic Strategy Unit (TISCO ESU)

การผลิตและส่งออกน้ำมันของลิเบียอาจกลับมาดำเนินการปกติได้ภายในเดือน ก.ย.
 หลังการเจรจาระหว่างรัฐบาลต่อตำแหน่งผู้ว่าการแบ่งกัชาติใกล้แล้วเสร็จ



Source: Bloomberg, TISCO Economic Strategy Unit (TISCO ESU)

- เหตุขัดแย้งการเมืองภายในประเทศลิเบียในช่วงปลายเดือน ส.ค. ในประเด็นการแต่งตั้งผู้ว่าการแบ่งกัชาติ ซึ่งเป็นตำแหน่งที่มีอำนาจดูแลรายได้ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่ได้มาจากการขายน้ำมัน

รายงานฉบับนี้ไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ และจัดทำขึ้นเป็นการเฉพาะเพื่อประโยชน์แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น มิให้นำไปเผยแพร่ทางสื่อมวลชนหรือโดยทางอื่นใด ทีสโกไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือรายงานฉบับนี้ การนำไปซึ่งข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดหมายทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้เป็นการนำไปใช้โดยผู้ยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่ผู้เดียว

- รัฐบาลฝั่งตะวันตกของประเทศได้กล่าวหา นาย Sadiq Al-Kabir ผู้ว่าแบงก์ชาติคนปัจจุบัน ซึ่งเป็นคนของรัฐบาลฝั่งตะวันออกว่ามีความประพฤติโดยมิชอบต่อการบริหารเงินทุนของประเทศ และใช้ข้อกล่าวหาดังกล่าวเพื่อไล่ออกจากตำแหน่ง
- การกระทำดังกล่าวทำให้รัฐบาลฝั่งตะวันออกของประเทศไม่พอใจ และประกาศสั่งหยุดการผลิตน้ำมันในพื้นที่ตะวันออก พร้อมระงับการส่งออกน้ำมันดิบชั่วคราวเพื่อเป็นการประท้วงตั้งแต่วันที่ 26 ส.ค.
- เหตุการณ์ดังกล่าวทำให้การผลิตน้ำมันจากลิเบียลดลงราว 500,000 บาร์เรลต่อวันในระยะเวลาสั้นๆ
- อย่างไรก็ตาม ล่าสุดได้มีรายงานถึงความคืบหน้าระหว่างการเจรจาระหว่างรัฐบาลทั้งสองฝั่ง โดยมีองค์การสหประชาชาติ (UN) เป็นผู้ดำเนินการ และคาดว่าจะแล้วเสร็จในอีกไม่นาน ทำให้การผลิตและส่งออกน้ำมันของลิเบียน่าจะฟื้นกลับสู่ระดับปกติ (ประมาณ 1.1 ล้านบาร์เรลต่อวัน) ได้ภายในเดือน ก.ย.
- เรามองว่าความผันผวนดังกล่าวแม้จะส่งผลต่อระดับการผลิตค่อนข้างมาก แต่เกิดขึ้นเพียงระยะเวลาสั้นๆ ไม่ถึงหนึ่งเดือน ทำให้ผลที่เกิดขึ้นจริงต่อปัจจัยพื้นฐานระยะกลางไม่มีนัย และแรงเก็งกำไรจากทั้งฝั่งซื้อในช่วงต้นของเหตุการณ์และแรงขายที่เกิดขึ้นเมื่อคืบหน้าจะสิ้นสุดลงแล้ว

TISCO Economic Strategy Unit (TISCO ESU)

Direct line: (66) 2633 6488

Email: esu@tisco.co.th

Disclaimer

The information, statements, forecasts and projections contained herein, including any expression of opinion, are based upon sources believed to be reliable but their accuracy, completeness or correctness are not guaranteed. Expressions of opinion herein were arrived at after due and careful consideration and they were based upon the best information then known to us, and in our opinion are fair and reasonable in the circumstances prevailing at the time. Expressions of opinion contained herein are subject to change without notice. This document is not, and should not be construed as, an offer or the solicitation of an offer to buy or sell any securities. TISCO and other companies in the TISCO Group and/or their officers, directors and employees may have positions and may affect transactions in securities of companies mentioned herein and may also perform or seek to perform investment banking services for these companies. No person is authorized to give any information or to make any representation not contained in this document and any information or representation not contained in this document must not be relied upon as having been authorized by or on behalf of TISCO. This document is for private circulation only and is not for publication in the press or elsewhere. TISCO accepts no liability whatsoever for any direct or consequential loss arising from any use of this document or its content. The use of any information, statements forecasts and projections contained herein shall be at the sole