

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

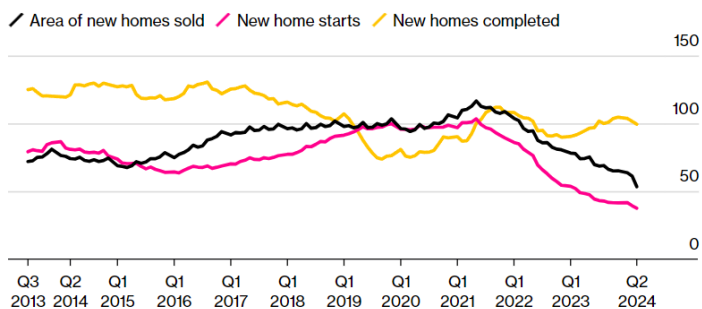
วสวัตต์ บวรเสริ์พโท
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช
Investment Strategist

21 May 2024

นักวิเคราะห์มองนโยบายอุ้มอสังหาฯจีนยังน้อยไป

นโยบายสนับสนุนเศรษฐกิจด้านที่อยู่อาศัยล่าสุดของรัฐบาลจีนมุ่งเป้าไปที่สังหาฯที่ขายไม่ออก ซึ่งเป็นปัญหาสำคัญในวิกฤตที่ยืดเยื้อมาเกือบสามปี แต่มาตรการยังน้อยเกินไปที่จะยุติความอ่อนแอ นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ให้ความเห็นต่อมาตรการช่วยภาคอสังหาฯที่รัฐบาลประกาศใช้ในวันศุกร์ที่ผ่านมา ยอดขายบ้านใหม่ของจีนที่หดตัวกำลังเร่งตัวลงกว่าเดิมในช่วงไม่กี่เดือนที่ผ่านมา โดยครัวเรือนต่างๆ นิยมซื้อบ้านใหม่ในตลาดรองมากขึ้น สิ่งนี้ผลักดันให้สต็อกบ้านที่ขายไม่ออกและที่ดินเปล่าขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบหลายปี ซึ่งทำให้การก่อสร้างใหม่และการเปิดตัวชำระหนี้ของบริษัทพัฒนาอสังหาฯเพิ่มมากขึ้น นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่แสดงความกังวลเกี่ยวกับขนาดที่จำกัดของแพ็คเกจสนับสนุน 300 พันล้านหยวน (42 พันล้านดอลลาร์) ที่จะให้เงินกู้ยืมจากรธนาคารแก่รัฐวิสาหกิจที่ช่วยซื้อที่อยู่อาศัยที่สร้างเสร็จแต่ขายไม่ออก



Source: China National Bureau of Statistics, Bloomberg
Note: Index where 2019 = 100. Data shown as 12 month moving average

ตลาดเก็งกำไร Nvidia ดันหุ้น 7 นางฟ้าขึ้น new high

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เคลื่อนไหวอยู่ใกล้ระดับสูงสุดตลอดกาลก่อนผลลัพธ์จาก Nvidia ซึ่งเป็นบริษัทสุดท้ายในกลุ่ม Magnificent Seven (หุ้น 7 นางฟ้าด้านเทคโนโลยี) ที่จะรายงานผลประกอบการ เนื่องจาก Nvidia เป็นผู้ผลิตชิป

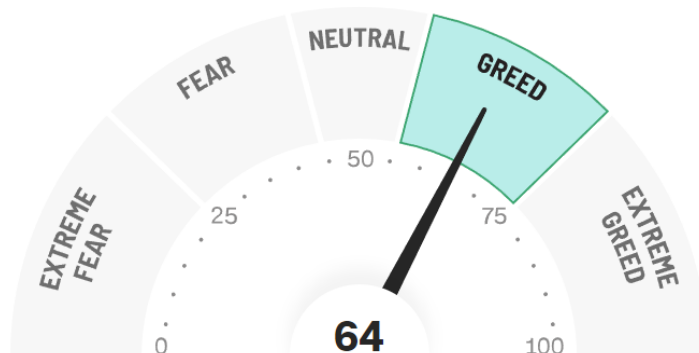
Major World Indices

as of 20 May 2024

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,308.13	4.86	0.09%	11.29%
Dow Jones	39,807.69	-196.66	-0.49%	5.62%
NASDAQ	16,794.87	108.90	0.65%	11.88%
STOXX 600	523.90	0.96	0.18%	9.37%
DAX	18,773.75	60.90	0.33%	12.07%
CAC 40	8,195.97	28.47	0.35%	8.65%
FTSE 100	8,424.20	3.94	0.05%	8.93%
Nikkei 225	39,088.50	301.12	0.78%	16.81%
CSI 300	3,691.47	13.50	0.37%	7.59%
Hang Seng	19,636.22	82.61	0.42%	15.19%
SENSEX	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
SET	1,378.70	-3.98	-0.29%	-2.62%
JCI	7,270.27	-72.20	-0.98%	-0.03%
VN	1,312.55	2.40	0.18%	16.00%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,430.10	12.70	0.53%	17.29%
WTI	79.28	-0.30	-0.38%	10.65%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.85%	0.02	+2.1 bps	+59.8 bps
U.S. 10Y Gov	4.45%	0.03	+3.2 bps	+58.1 bps

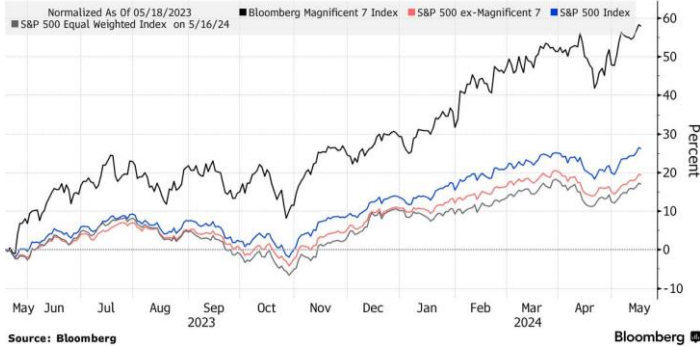
Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



Source: CNN Money

ที่เป็นหัวใจสำคัญของความคลั่งไคล้ AI ที่ขับเคลื่อนตลาด
กระทิงจะรายงานงบในวันพุธ S&P 500 ปิดที่ราวๆ 5,308
จุด โดย Nvidia ปรับตัวขึ้นตามนักวิเคราะห์ที่เพิ่ม
คำแนะนำซื้อ



Elon Musk เชื่อมสัมพันธ์อินโดนีเซีย

- ▶ Elon Musk เปิดตัวบริการอินเทอร์เน็ต Starlink ของ SpaceX ในอินโดนีเซียเมื่อวันอาทิตย์ในชุดผ้าบาติกสีเขียว Elon กล่าวว่าเขารู้สึกตื่นเต้นที่จะนำ Starlink ไปยังหมู่บ้านในอินโดนีเซียที่ไม่มีการเชื่อมต่อหรือแบนด์วิดธ์ต่ำมาก นับเป็นหนึ่งในผลลัพธ์จากนโยบายของอดีตประธานาธิบดี Joko Widodo ของอินโดนีเซียที่ได้ชักชวน



Elon Musk at a community health center in Bali, on May 19. Photographer: Sonny Tumbelaka/AFP/Getty Images

Source: Bloomberg

คำเตือน

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

Musk มานานนับทศวรรษเพื่อทำให้อินโดนีเซียกลายเป็น
จุดหมายปลายทางสำหรับนักลงทุนต่างชาติ Musk กล่าว
ในภายหลังว่ามีแนวโน้มว่าบริษัทอื่นๆ ของเขา “จะลงทุนใน
อินโดนีเซียในอนาคต” โดยไม่ให้รายละเอียด

ผลโพลเผยคนไทยหนุนจัดกัญชาเป็นยาเสพติด

- ▶ คนไทยส่วนใหญ่สนับสนุนแผนของนายกรัฐมนตรื เศรษฐา ทวีสิน ในการจัดประเภทกัญชาใหม่เป็นยาเสพติด และจำกัดการใช้เพื่อวัตถุประสงค์ทางการแพทย์ ตามการสำรวจล่าสุด โดยผู้ที่เข้าร่วมการสำรวจประมาณ 76% กล่าวว่า "เห็นด้วยอย่างยิ่ง" หรือ "ค่อนข้างเห็นด้วย" กับนโยบายของนายกฯ เศรษฐาตามการสำรวจของสถาบันกิตติพัฒนาบริหารศาสตร์ การสำรวจความคิดเห็นดังกล่าวจัดทำขึ้นทางโทรศัพท์ระหว่างวันที่ 14-15 พฤษภาคม ในกลุ่มคนไทยอายุ 18 ปีขึ้นไปจำนวน 1,310 คน ขณะที่ประมาณ 23.4% ไม่เห็นด้วยกับความเคลื่อนไหวดังกล่าว และ 0.9% ปฏิเสธที่จะตอบหรือกล่าวว่าพวกเขาไม่สนใจประเด็นนี้