

# Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP  
Investment Strategist

วศวัตต์ บวรเสริ์พโท  
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช  
Investment Strategist

3 Jul 2024

## Debate กำพืดต่อเนื่อง ทรัมป์ระดมทุนแหงหน้าไบเดน

- ▶ โดแนลด์ ทรัมป์ ระดมทุนได้ถึง 331 ล้านดอลลาร์ในไตรมาสที่สอง ซึ่งถือเป็นการระดมทุนที่ทำให้เขามียอดเงินบริจาคเพื่อการเมืองในมือมากกว่าประธานาธิบดี โจ ไบเดน ในการแข่งขันเลือกตั้งประจำปี 2024 โดยจำนวนเงินระดมโดยทรัมป์และพรรครีพับลิกันสูงกว่า 264 ล้านดอลลาร์ที่ไบเดนและพรรคเดโมแครตระดมทุนในไตรมาสอย่างมีนัยยะ ซึ่งทำให้ยอดรวมการระดมทุนรวมตลอดการหาเสียงสำหรับการเลือกตั้งประจำปีนี้พลิกกลับมาแหงหน้าเดโมแครต
- ▶ ความได้เปรียบทางการเงินของทรัมป์สร้างความเสียหายให้กับไบเดนในช่วงเวลาที่ยากลำบากอีกด้วย เนื่องจากไบเดนกำลังเผชิญกับการตกเตียงอย่างเข้มงวดจากเพื่อนร่วมพรรคเดโมแครต ภายหลังจากการ debate ที่สร้างเสียงแ่งลบให้กับไบเดน ซึ่งอาจเกิดข้อเรียกร้องให้เขาเลิกทางและปล่อยให้ผู้สมัครคนอื่นลงสมัครรับเลือกตั้ง



Donald Trump Photographer: Parker Michels-Boyce/Bloomberg

## พาวเวลล์ยืมดีเงินเพื่อชะลอ แต่มองภาคแรงงานยังร้อน

- ▶ นายเจอโรม พาวเวลล์ ผู้ว่าธนาคารกลางสหรัฐ กล่าวว่า ข้อมูลทางเศรษฐกิจล่าสุดบ่งชี้ว่า อัตราเงินเฟ้อกำลัง

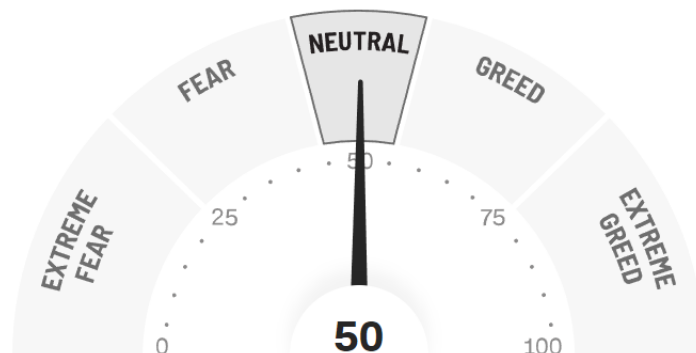
## Major World Indices

as of 02 Jul 2024

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,509.01	33.92	0.62%	15.50%
Dow Jones	39,331.85	162.33	0.41%	4.36%
NASDAQ	18,029.18	152.92	0.86%	20.10%
STOXX 600	510.92	-2.12	-0.41%	6.66%
DAX	18,164.06	-126.60	-0.69%	8.43%
CAC 40	7,538.29	-22.84	-0.30%	-0.06%
FTSE 100	8,121.20	-45.56	-0.56%	5.02%
Nikkei 225	40,095.50	464.44	1.17%	19.82%
CSI 300	3,471.79	-6.39	-0.18%	1.19%
Hang Seng	17,769.14	50.53	0.29%	4.23%
SENSEX	79,441.45	-34.74	-0.04%	9.97%
SET	1,288.58	-10.77	-0.83%	-8.99%
JCI	7,125.14	-14.49	-0.20%	-2.03%
VN	1,296.06	10.58	0.82%	14.55%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,339.50	0.60	0.03%	12.92%
WTI	83.02	-0.36	-0.43%	15.87%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.74%	-0.02	-1.7 bps	+49.3 bps
U.S. 10Y Gov	4.43%	-0.03	-3.1 bps	+56.2 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

## Fear & Greed Index



Source: CNN Money

ชะลอตัวกลับเข้าสู่ทิศทางขาลง แต่เน้นย้ำว่าจำเป็นต้องมีหลักฐานเพิ่มเติมก่อนที่จะเริ่มลดอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้พาวเวลล์ยอมรับว่าเฟดมีความคืบหน้าเล็กน้อยในการพยายามลดอัตราเงินเฟ้อลง แต่ Fed อยากรู้อีกความคืบหน้าดำเนินต่อไป เนื่องจากเศรษฐกิจสหรัฐฯ “ยังแข็งแกร่งและตลาดแรงงานก็แข็งแกร่ง” พาวเวลล์กล่าวระหว่างการเสวนาเมื่อวันอังคารที่ ฟอรัมธนาคารกลางยุโรปในเมืองซินตรา ประเทศโปรตุเกส

ประธานาธิบดีปี 2016

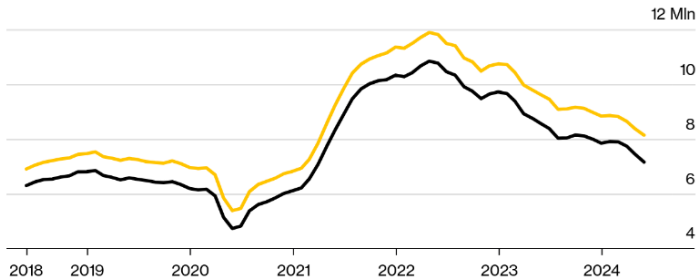
### เงินเฟ้อยุโรปชะลอตัวเท่าคาดการณ์

- ▶ อัตราเงินเฟ้อยูโรโซนชะลอตัวในเดือนมิถุนายน โดยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เติบโตเพียง 2.5% ต่อปี ลดลงจาก 2.6% ในเดือนพฤษภาคม และสอดคล้องกับค่ามัธยฐานในการสำรวจของนักเศรษฐศาสตร์ ขณะที่ดัชนีเงินเฟ้อซึ่งไม่รวมสินค้าผันผวน เช่น อาหารและพลังงาน ยังคงไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนที่ 2.9%
- ▶ ขณะเดียวกันในการประชุมประจำปีของ ECB ในคืนที่ผ่านมากว่าที่เมืองซินตรา ประเทศโปรตุเกส ผู้ว่าฯ ECB นางคริสติน ลาการ์ด และหัวหน้านักเศรษฐศาสตร์ ฟลิป เลนกล่าวไว้ว่า “เรายังคงเผชิญกับความไม่แน่นอนหลายประการ เราจะต้องใช้เวลาในการรวบรวมข้อมูลให้เพียงพอเพื่อให้แน่ใจว่าความเสี่ยงของอัตราเงินเฟ้อที่สูงกว่าเป้าหมายได้ผ่านไปแล้ว” ซึ่งอาจเป็นสัญญาณล่าสุดว่า ECB อาจหยุดพักจากการลดดอกเบี้ยในเดือนนี้

#### Job Openings Are Largely Falling

Government vacancies offset lower openings in the private sector

- ▶ Private job openings three-month moving average
- ▶ Aggregate job openings three-month moving average

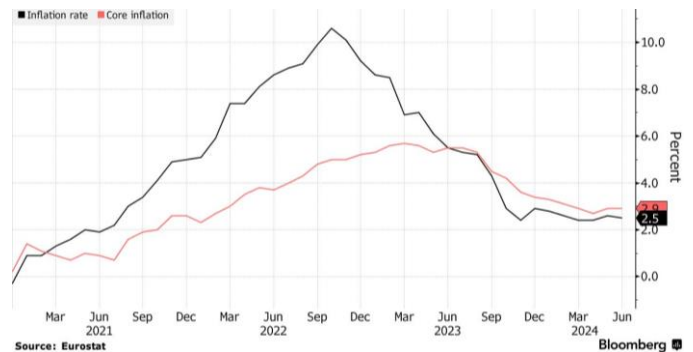


Source: Bureau of Labor Statistics, Bloomberg

Bloomberg

### กริมป์ได้เลื่อนพิจารณาคดีศาลนิวยอร์ก

- ▶ การพิจารณาคดีของ โดนิลด์ กริมป์ ในนิวยอร์กถูกเลื่อนออกไปสองเดือนเป็นวันที่ 18 กันยายน เพื่อให้ผู้พิพากษาสามารถตรวจสอบผลกระทบของคำตัดสินของศาลฎีกาที่สำคัญล่าสุด เกี่ยวกับการยกเว้นโทษของประธานาธิบดี ผู้พิพากษา ฮวน เมอร์ซาน ในแมนฮัตตัน กล่าวในการกำหนดวันพิจารณาคดีใหม่เมื่อวันอังคาร ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของคดีปลอมแปลงบันทึกทางธุรกิจ 34 กระถงเมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม ที่คณะลูกขุนในแมนฮัตตันตัดสินว่ากริมป์มีความผิดฐานปลอมข้อมูลเพื่อปกปิดการจ่ายเงินก้อนโตให้กับดารารายานต์ผู้ใหญ่ก่อนการเลือกตั้ง



Source: Eurostat

Bloomberg

Source: Bloomberg

### คำเตือน

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