

Morning Update

Investment Strategy Team



บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วศวัตต์ บวรเสรีไพโท
Investment Strategist

ณัฐวี วัชรเมธีวณิช
Investment Strategist

4 Jul 2024

ลือหนัก สส. เดโมแครต ล่ารายชื่อเปลี่ยนผู้ท้าชิงเลือกตั้ง

▶ สมาชิกสภานิติบัญญัติจากพรรคเดโมแครตหลายสิบคน กำลังพิจารณาลงนามในจดหมายเรียกร้องให้ โจ ไบเดน ถอนตัวจากการเป็นตัวแทนพรรคในการเลือกตั้ง แล่งข่าวจากเจ้าหน้าที่ระดับสูงของพรรคกล่าว สืบเนื่องจากความตื่นตระหนกว่าประธานาธิบดีสหรัฐฯ กำลังทำให้พันธมิตรหมดความเชื่อมั่นและสูญเสียการควบคุมรัฐสภา โดย สส. ต่างกังวลว่าพรรคอาจถูกกวาดเก้าอี้ในสภาโดย พรรครีพับลิกัน และจะเสียตำแหน่งประธานาธิบดีให้นาย โด널ด์ ทรัมป์ อย่างที่ไม่สามารถคำนวณอำนาจได้ ในขณะเดียวกันโฆษกทำเนียบขาวแถลงปฏิเสธรายงานของ นสพ. นิวยอร์ก ไทมส์ ที่ระบุว่าประธานาธิบดีกำลังพิจารณาถอนตัวจากการแข่งขัน



Joe Biden. Photographer: Samuel Corum/Sipa

รายงานการประชุมเผย Fed เห็นต่างจังหวัดดอกเบี้ย

▶ คณะกรรมการธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) กล่าวว่า พวกเขากำลังรอหลักฐานเพิ่มเติมว่าอัตราเงินเฟ้อกำลังเย็นลง แต่ได้แบ่งออกเป็นฝ่ายในแง่ระยะเวลาที่จะคงอัตราดอกเบี้ยให้สูงอยู่ในระดับปัจจุบัน ตามรายงานการประชุมนโยบายการเงิน (FOMC) ครั้งล่าสุด สิ้นสุดในวันที่ 12 มิถุนายน

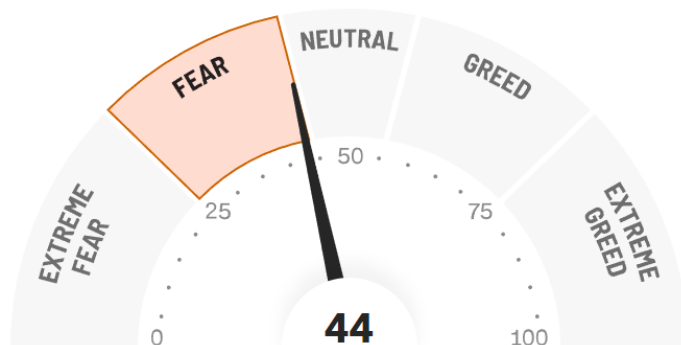
Major World Indices

as of 03 Jul 2024

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,537.02	28.01	0.51%	16.08%
Dow Jones	39,308.00	-23.85	-0.06%	4.29%
NASDAQ	18,188.30	159.12	0.88%	21.16%
STOXX 600	514.66	3.75	0.73%	7.44%
DAX	18,376.65	212.59	1.17%	9.70%
CAC 40	7,632.08	93.79	1.24%	1.18%
FTSE 100	8,171.12	49.92	0.61%	5.66%
Nikkei 225	40,580.76	506.07	1.26%	21.27%
CSI 300	3,463.41	-8.38	-0.24%	0.94%
Hang Seng	17,978.57	209.43	1.18%	5.46%
SENSEX	79,986.80	545.35	0.69%	10.72%
SET	1,294.70	6.12	0.47%	-8.56%
JCI	7,196.75	71.61	1.01%	-1.05%
VN	1,305.50	9.44	0.73%	15.38%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,367.05	33.65	1.44%	14.25%
WTI	83.62	0.81	0.98%	16.71%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.71%	-0.04	-3.5 bps	+45.8 bps
U.S. 10Y Gov	4.36%	-0.06	-6.4 bps	+49.8 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



Source: CNN Money

ซึ่งแสดงให้เห็นว่ากรรมการยังไม่คาดหวังการลดดอกเบี้ยจนกว่าจะมีข้อมูลเพิ่มเติมให้พวกเขามีความมั่นใจมากขึ้นว่าอัตราเงินเฟ้อกำลังเป็นไปตามเป้าหมาย 2%

อย่างไรก็ดีคณะกรรมการแสดงความเห็นที่แตกต่างกันในแง่จังหวะที่จะเริ่มลดดอกเบี้ย กรรมการบางท่านเน้นย้ำถึงความจำเป็นในการรอดทน แต่กรรมการหลายคนเน้นย้ำเป็นพิเศษว่าอุปสงค์ที่อ่อนลงอีกอาจทำให้การว่างงานเพิ่มขึ้นรุนแรง คณะกรรมการยังแสดงให้เห็นถึงความระมัดระวังมากขึ้นเกี่ยวกับตลาดแรงงาน เนื่องจากความเสี่ยงในการบรรลุเป้าหมายการจ้างงานของเฟดและอัตราเงินเฟ้อได้เข้าสู่สมมติฐานที่ดีขึ้น ในขณะที่การจ้างงานยังเพิ่มขึ้นในอัตราที่มั่นคง แต่อัตราการว่างงานกลับสูงขึ้นในช่วงหลายเดือนที่ผ่านมา นอกจากนี้รายงานการประชุมแสดงให้เห็นถึงการถกเถียงอย่างต่อเนื่องในหมู่เจ้าหน้าที่เกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยดุลยภาพในระยะยาวซึ่งควรสูงกว่าที่ประเมินไว้ก่อนหน้านี้

จีนออกนโยบายช่วยเหลือเอกชนขายหุ้นกู้

▶ ภาครัฐจีนได้ประกาศใช้โครงการเพื่อช่วยให้บริษัทเอกชนระดมทุนผ่านการขายหุ้นกู้ของบริษัท เพื่อพยายามเพิ่มความเชื่อมั่นและสนับสนุนเศรษฐกิจ โดยบริษัทเอกชน 4 แห่งออกหุ้นกู้เมื่อวันอังคารผ่านโครงการที่รัฐบาลควบคุมดูแลตามแหล่งข่าวฝ่ายการให้กู้ยืมระหว่างธนาคารรายงาน ประกอบไปด้วย Sichuan Kelun Pharmaceutical Co., Jointown Pharmaceutical Group Co., Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co. และ Qitan Technology Co. ทั้งนี้โครงการออกหุ้นกู้ดังกล่าวอนุญาตให้เอกชนใช้หลักประกันแบบ “soft”

Source: Bloomberg

คำเตือน

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

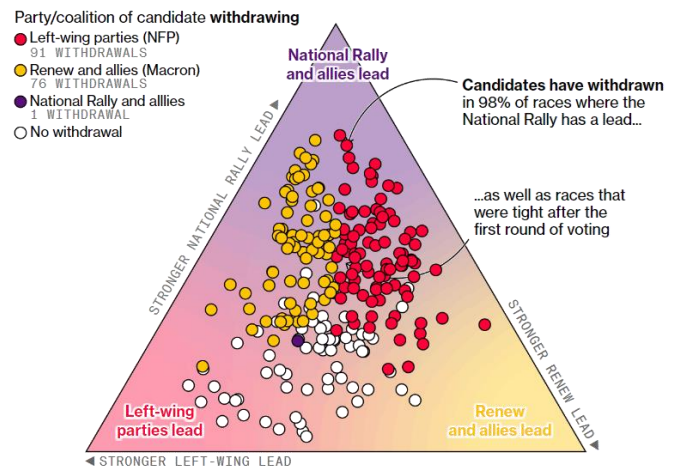
ประเภทต่างๆ เช่น ทรัพย์สินทางปัญญา หุ้น และลูกหนี้การค้า เป็นสินทรัพย์ค่าประกันหุ้นกู้

พรรคฝั่งซ้ายฝรั่งเศสปรับแผนสู้ Le Pen

▶ พันมิตรพรรคสายกลางของประธานาธิบดี เอ็มมานูเอล มาครง และกลุ่มพันธมิตรฝ่ายซ้ายใหม่ ได้ดึงผู้สมัครหลายร้อยคนออกตามกลยุทธ์จากการเลือกตั้งสภานิติบัญญัติรอบที่สองของฝรั่งเศส เพื่อลดโอกาสที่คะแนนเสียงเลือกตั้งจะกระจายมากจนทำให้พรรคขวาจัดของนาง Le Pen ได้เสียงข้างมากโดยสมบูรณ์ โดยเหล่าคู่แข่งของพรรคขวาจัด National Rally ดึงผู้สมัคร 223 คนออก จากทุกเขตเลือกตั้งรวมกัน ในเขตซึ่งมีผู้ลงสมัครมากกว่าสองคนในการลงคะแนนเสียงที่จะเกิดขึ้นในวันอาทิตย์ ตามข้อมูลของภาครัฐที่เผยแพร่ในวันพุธ นั้นหมายความว่าพรรคขวาจัดของ Le Pen และพันธมิตรจะลงคะแนนเสียงต่อสู้อย่าง 1 ต่อ 1 ใน 214 เขต

Renew and Left Wing Pull 122 Candidates Where National Rally Leads

Three-way runoffs between the three major party groupings after the first round of voting



Source: Bloomberg News analysis of data from France's Interior Ministry