

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วศวัตต์ บวรเสรีพิโท
Investment Strategist

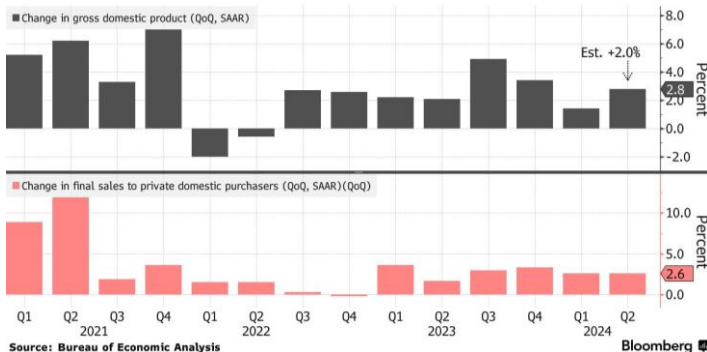
ณัฐฐ์ วัชรเมธีวรินทร์
Investment Strategist

26 Jul 2024

นักลงทุนเฝ้า GDP สหรัฐฯ ร้อนแรงกว่าคาด

การเติบโตทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ เร่งตัวขึ้นมากกว่าที่คาดการณ์ในไตรมาสที่ 2 โดยเฉพาะด้านอุปสงค์ยังคงทรงตัวภายใต้การกระตุ้นการกู้ยืมที่สูงขึ้นตามดอกเบี้ย โดยการประกาศ GDP 2Q/24 ครั้งแรกของสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นในอัตรา 2.8% ต่อปีสูงกว่าคาดการณ์เฉลี่ย นักวิเคราะห์ที่ 2.0% และเทียบกับที่เพิ่มขึ้น 1.4% ในไตรมาสก่อนหน้า ปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตหลักของเศรษฐกิจในไตรมาสที่สองมากจากการใช้จ่ายส่วนบุคคล ซึ่งเติบโต 2.3% สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้เช่นกัน

Indicator	Actual	Estimate
GDP	+2.8%	+2.0%
Personal consumption	+2.3%	+2.0%
PCE price index, excl. food, energy	+2.9%	+2.7%



กระเป๋าสตางค์เงินบาทไม่สวยพายุยุโรป

พายุยุโรปปรับตัวลงในคืนที่ผ่านมาหลังการประกาศผลประกอบการของบริษัทต่างๆ ในวันที่คึกคักที่สุด โดยบริษัทหลายแห่งรายงานผลประกอบการที่น่าผิดหวัง เช่น Kering และ Nestle ทำให้ดัชนี Stoxx Europe 600 ลดลง 0.7% ขณะที่ดัชนี CAC 40 ของฝรั่งเศสลดลงกว่า 1.2% จากแรงกดดันของหุ้นในกลุ่มสินค้าแบรนด์เนม นำโดย Kering ที่ปรับตัวลงหลังจากที่เตือนว่ากำไรมีแนวโน้ม

Major World Indices

as of 25 Jul 2024

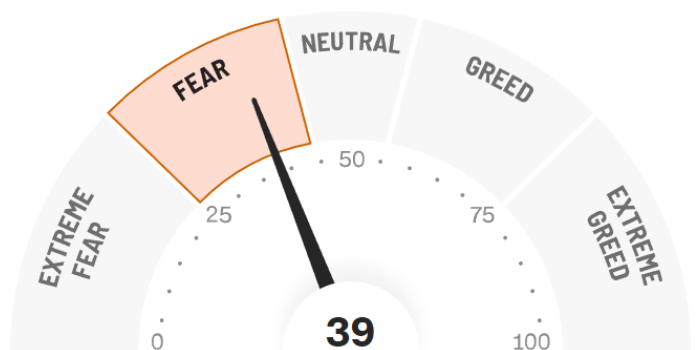
Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,399.22	-27.91	-0.51%	13.20%
Dow Jones	39,935.07	81.20	0.20%	5.96%
NASDAQ	17,180.40	-162.01	-0.93%	14.45%
STOXX 600	508.63	-3.67	-0.72%	6.18%
DAX	18,298.72	-88.74	-0.48%	9.24%
CAC 40	7,427.02	-86.71	-1.15%	-1.54%
FTSE 100	8,186.35	32.66	0.40%	5.86%
Nikkei 225	37,869.51	-1,285.34	-3.28%	13.16%
CSI 300	3,399.27	-18.90	-0.55%	-0.93%
Hang Seng	17,004.97	-306.08	-1.77%	-0.25%
SENSEX	80,039.80	-109.08	-0.14%	10.80%
SET	1,291.58	-6.50	-0.50%	-8.78%
JCI	7,240.28	-22.48	-0.31%	-0.45%
VN	1,272.18	-8.33	-0.65%	12.44%

Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,362.70	-53.00	-2.19%	14.04%
WTI	78.28	0.69	0.89%	9.25%

Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.43%	0.00	-0.2 bps	+18.1 bps
U.S. 10Y Gov	4.24%	-0.03	-3.3 bps	+37.7 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

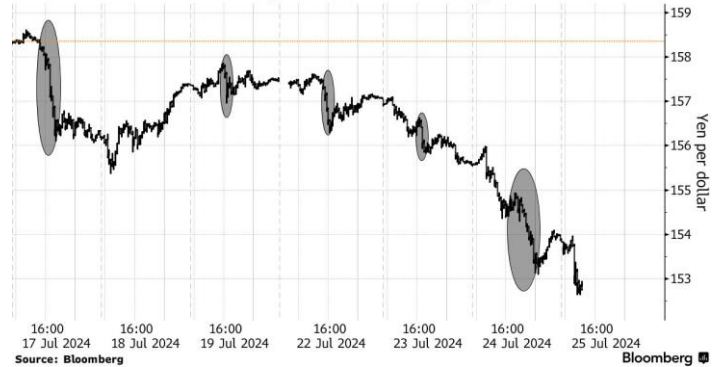
Fear & Greed Index



Source: CNN Money

อ่อนแอลงในช่วงครึ่งหลังของปี เนื่องจากความต้องการสินค้าฟุ่มเฟือยลดลง พร้อมกับผู้ผลิตสินค้าฟุ่มเฟือยรายอื่นๆ เช่น Hermes International และ Burberry Group ก็ร่วงลงจากแนวโน้มเช่นกัน นอกจากนี้บริษัทยักษ์ใหญ่อย่าง Nestle ปรับตัวลง 5.1% เนื่องจากปรับลดการคาดการณ์ยอดขายสำหรับปีนี้

Yen Gains Are Often Big in London Trading



An Hermes boutique in Paris. Photographer: Benjamin Girette/Bloomberg

ญี่ปุ่นร่วงหนักหลังตลาดเก็งจิ้นดอกเบียสัปดาห์หน้า

▶ ตลาดหุ้นญี่ปุ่นร่วงลงอย่างรุนแรงพร้อมกับการแข็งค่าขึ้นของค่าเงินเยนจากแรงเก็งกำไรของนักลงทุนที่ว่า BoJ อาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมสัปดาห์หน้า โดยเมื่อวันพฤหัสบดี ค่าเงินเยนพุ่งขึ้นมากกว่า 1% ขยายตัวต่อเนื่องอย่างรวดเร็วจากช่วงสองสัปดาห์ที่ผ่านมาที่เพิ่งแตะระดับต่ำสุดเมื่อเทียบกับดอลลาร์นับตั้งแต่ทศวรรษ 1980 การแข็งค่าขึ้นได้รับการกระตุ้นทั้งจากการแทรกแซงของญี่ปุ่นเพื่อสนับสนุนค่าเงินเยน การลดการเก็งกำไรค่าเงินเยนของกองทุน Hedged Fund และการยุติการซื้อขายแบบ Carry Trade ทั่วโลกที่ถ่วงค่าเงินเยนลง

กรัมป์ยอมเสี่ยงหาเสียงแบบโจมตีแฮร์ริส

▶ แคมเปญหาเสียงของ โดนัลด์ ทรัมป์ กำลังถูกปรับกลยุทธ์ใหม่โดยยกเลิกที่เคยวิจารณ์ โจ ไบเดน อดีตคู่ต่อสู้ว่าอ่อนแอ และทดสอบแนวทางการโจมตีใหม่กับ กมลา แฮร์ริส ผู้ได้รับการเสนอชื่อใหม่ ทรัมป์เริ่มทดสอบข้อความโจมตีใหม่ซึ่งเสี่ยงที่จะได้ผลลัพธ์ทั้งดีและไม่ดีในสัปดาห์นี้ ในการโทรศัพท์คุยกับนักข่าว ในรายการทางทีวี และในแพลตฟอร์มโซเชียลมีเดียของเขา โดยทรัมป์โจมตีแฮร์ริสว่าเป็น “ผู้อพยพเข้าสหรัฐฯที่แย่ที่สุดในประวัติศาสตร์” “โง่งง” และเป็น “อัยการอ่อนแอที่ทำลายเมืองซานฟรานซิสโก” ทรัมป์พยายามล้อเลียนเสียงหัวเราะของแฮร์ริสและยังบอกว่าเธอได้เป็นรองประธานาธิบดีเพียงเพราะเธอเป็นผู้หญิงผิวสี และรัฐบาลไบเดนต้องการโฆษณาชวนเชื่อถึงความหลากหลายทางเพศและเชื้อชาติ

Source: Bloomberg

คำเตือน

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