

# Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธิอินทร์ CISA I, CFP  
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีพิโท  
Investment Strategist

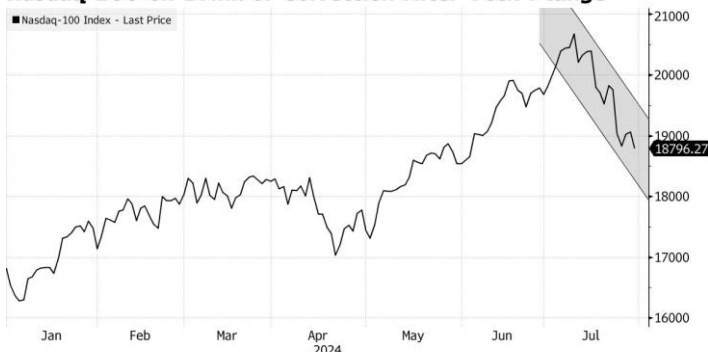
ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช  
Investment Strategist

31 Jul 2024

## หุ้นเทคโนโลยีร่วงต่อเนื่อง

หุ้นสหรัฐฯ ถูกเทขายในวันอังคารแม้ว่าการประกาศผลประกอบการของบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่จะมีทิศทางผสม โดยตัวเลขกำไรซึ่งประกาศหลังตลาดปิดของ Microsoft ทำให้เกิดความกังวลต่อนักลงทุนในทางกลับกัน AMD เป็นแสงสว่างจุดหนึ่งของกลุ่มเทคโนโลยี ซึ่งให้การคาดการณ์ผลประกอบการในแง่ดีในขณะที่พันธมิตรและทองคำได้รับแรงหนุนไม่เพียงจากหุ้นที่ร่วงลงเท่านั้น แต่ยังรวมถึงความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ที่เพิ่มมากขึ้น หลังจากที่อิสราเอลโจมตีกลุ่มฮิซบอลลาห์และความไม่แน่นอนทางการเมืองในเวเนซุเอลา

### Nasdaq 100 on Brink of Correction After Tech Plunge



## Intel วางแผนลดพนักงานชดเชยค่าใช้จ่าย

Intel ประกาศวางแผนจะเลิกจ้างพนักงานหลายพันคนเพื่อลดต้นทุนและพยายามพลิกฟื้นตัวจากรายได้ที่ตกต่ำและการสูญเสียส่วนแบ่งการตลาด การลดจำนวนพนักงานอาจประกาศได้เร็วที่สุดในสัปดาห์นี้ ตามข้อมูลจากแหล่งข่าวภายในของบริษัทซึ่งไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะ โดย Intel มีกำหนดรายงานผลประกอบการไตรมาสที่สองในวันพฤหัสบดี และปัจจุบันมีพนักงานประมาณ 110,000 คน ไม่รวมพนักงานในหน่วยงานที่กำลังแยกบริษัทออกไป

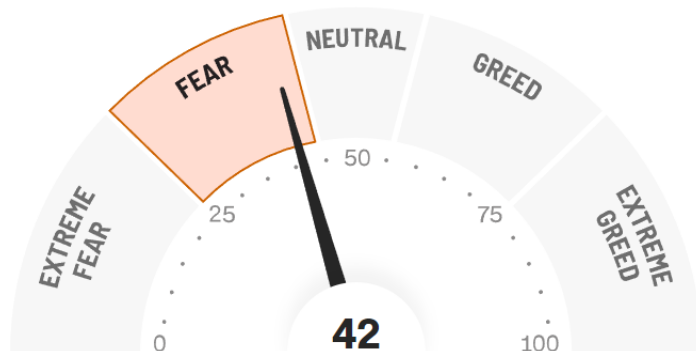
## Major World Indices

as of 30 Jul 2024

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,436.44	-27.10	-0.50%	13.98%
Dow Jones	40,743.33	203.40	0.50%	8.10%
NASDAQ	17,147.42	-222.78	-1.28%	14.23%
STOXX 600	514.08	2.29	0.45%	7.32%
DAX	18,411.18	90.51	0.49%	9.91%
CAC 40	7,474.94	31.10	0.42%	-0.90%
FTSE 100	8,274.41	-17.94	-0.22%	7.00%
Nikkei 225	38,525.95	57.32	0.15%	15.13%
CSI 300	3,369.38	-21.36	-0.63%	-1.80%
Hang Seng	17,002.91	-235.43	-1.37%	-0.26%
SENSEX	81,455.40	99.56	0.12%	12.76%
SET	1,308.09	0.88	0.07%	-7.61%
JCI	7,241.86	-47.04	-0.65%	-0.43%
VN	1,287.82	2.09	0.16%	13.82%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,455.10	53.30	2.22%	18.50%
WTI	75.30	-0.51	-0.67%	5.09%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.36%	-0.04	-4.1 bps	+11.1 bps
U.S. 10Y Gov	4.14%	-0.03	-3.1 bps	+27.5 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

## Fear & Greed Index



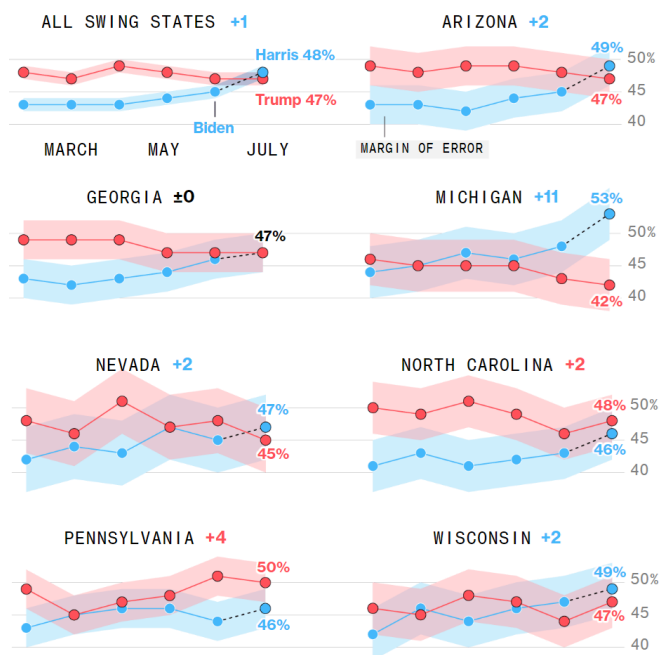
Source: CNN Money

## ผลโพลชี้แฮร์ริสกำลังแซงในสวิงเวียน Swing-State

รองประธานาธิบดีและผู้ท้าชิงตำแหน่งในการเลือกตั้งกลาง แฮร์ริส กำลังเอาชนะคะแนนนำของอดีตประธานาธิบดี โด널ด์ ทรัมป์ ใน 7 รัฐ Swing-state ที่เป็นสมรภูมิสำคัญ โดยเธอได้รับกระแสตอบรับที่ดีจากผู้มีสิทธิเลือกตั้งที่เป็นคนหนุ่มสาว เป็นคนผิวดำและฮิสแปนิก ตามผลสำรวจล่าสุดของ Bloomberg News/Morning Consult แฮร์ริสได้รับการสนับสนุนจากผู้มีสิทธิเลือกตั้ง 48% ต่อ 47% ตามลำดับ ซึ่งถือเป็นผลคะแนนที่สูสีกันมากในรัฐที่มีแนวโน้มจะตัดสินผลการเลือกตั้งในเดือนพฤศจิกายน ซึ่งโดดเด่นกว่าคะแนนของประธานาธิบดี โจ ไบเดน ที่ตามหลังทรัมป์อยู่ 2 คะแนน ก่อนที่พวกเขาจะถอนตัวจากการแข่งขัน

If the November 2024 election for US president were being held today, and Democrat Kamala Harris and Republican Donald Trump were on the ballot, for whom would you vote?

Share of respondents who said:



Source: Bloomberg News/Morning Consult poll

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

## กองทุนเจ็บหนักหลังเข้าเก็งกำไรอสังหาฯเกาหลีใต้

กองทุนชาวเกาหลีใต้ซึ่งต้องการมีส่วนแบ่งการลงทุนในตลาดอสังหาริมทรัพย์เชิงพาณิชย์ที่ใหญ่ที่สุดในโลกอย่างสหรัฐฯ ต่างเข้าเดิมพันกับสินเชื่อกที่มีความเสี่ยงสูงสำหรับอาคารสำนักงานในช่วงที่ดอกเบี้ยต่ำและตลาดเฟื่องฟู แต่ในขณะนี้ปัจจุบันกองทุนเหล่านี้กำลังพยายามถอนตัวจากการเป็นเจ้าหนี้ชั้นรองและได้รับผลกระทบอย่างหนัก ระหว่างการถอนสัดส่วนการลงทุน ทางออก บริษัท IGIS Asset Management ของเกาหลีใต้ในนิวยอร์กได้ให้สินเชื่อบริษัทชั้นรองกับ 1551 Broadway และบริษัทตัดสินใจที่จะขายหน้าขาดทุนในราคาตลาดพิเศษ ส่วนในลอนดอนเองเจเอส บริษัท Meritz Alternative Asset Management จากเกาหลีใต้เป็นผู้ให้สินเชื่อบริษัทชั้นรองกับ Gas Company Tower ซึ่งประสบปัญหาหลังจากเจ้าของผิดนัดชำระหนี้

## จับตา BoJ และ Fed สัปดาห์นี้

ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) และธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) เตรียมประชุมนโยบายการเงินในไม่ช้า โดยการประชุมของทั้งสองธนาคารกลางจะส่งผลให้นาย คาซุโอะ อุเอดะ ประธาน BoJ มีแรงกดดันมากขึ้น เนื่องจากเขาเตรียมที่จะเปิดเผยแผนการปรับลดนโยบายการเงินเชิงปริมาณ (QT) และอาจเพิ่มอัตราดอกเบี้ย นักเศรษฐศาสตร์ 14 คนจาก 48 คนจากการสำรวจโดยบลูมเบิร์กคาดการณ์ว่า BoJ จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยจากระดับปัจจุบัน ในขณะเดียวกัน นักลงทุนในสหรัฐจะจับตามองสัญญาณใดๆ ที่นายเจอโรม พาวเวลล์ ประธาน Fed เตรียมที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนกันยายน ซึ่งเป็นสถานการณ์ที่ตลาดได้รับรู้ในราคาไว้ครบถ้วนแล้วในขณะนี้