

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสริภโท
Investment Strategist

ณัฐ วัชรเมธีวรินทร์
Investment Strategist

1 Aug 2024

เปิดส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยเดือนหน้า

- ความคิดเห็น dovish ของเจอโรม พาวเวลล์ ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ทำให้ตลาดหุ้นพุ่งสูงขึ้น โดยเริ่มจากการพุ่งขึ้นของหุ้นบริษัทเทคโนโลยีสำคัญ ทำให้ดัชนี Nasdaq 100 พุ่งขึ้น 3% หุ้น Nvidia พุ่งขึ้น 13% จากการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่มองว่าเป็นขาขึ้น โดยมูลค่าเพิ่มขึ้นเป็นประวัติการณ์ที่ 329 พันล้านดอลลาร์
- ในช่วงการซื้อขายช่วงท้ายตลาด หุ้น Meta พุ่งขึ้นจากยอดขายที่พุ่งสูงขึ้น ขณะที่ Qualcomm ซึ่งเป็นผู้ขายโปรเซสเซอร์สมาร์ตโฟนรายใหญ่ที่สุดในโลก ได้คาดการณ์รายได้ที่แข็งแกร่งอีกเช่นกัน
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลลดลงทุกช่วงอายุ และดอลลาร์อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับประเทศพัฒนาแล้วทั้งหมด นักลงทุนยังคงกำหนดราคาในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างน้อย 2 ครั้งในปีนี้ โดยครั้งแรกคาดว่าจะเกิดขึ้นในเดือนกันยายน
- พาวเวลล์กล่าวว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ย "อาจเกิดขึ้น" ในเดือนกันยายน ความเห็นของเขามีขึ้นหลังจากที่เฟดตัดสินใจที่จะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ในการประชุมนโยบายครั้งล่าสุด

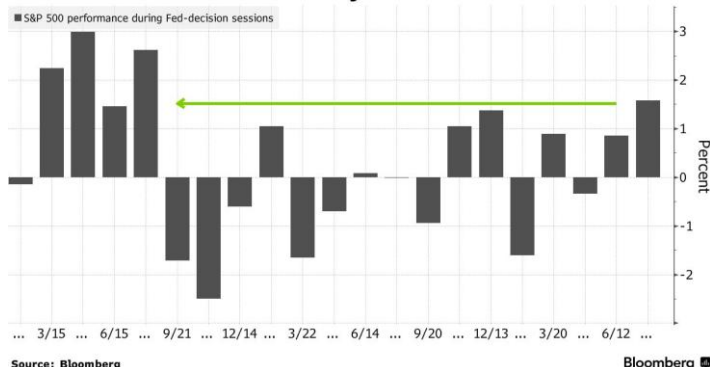
Major World Indices

as of 31 July 24

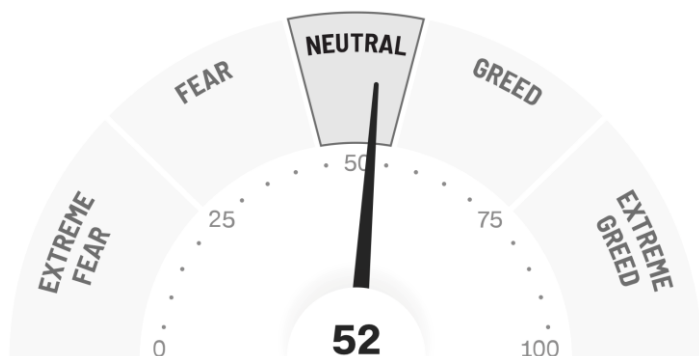
Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,522.30	85.86	1.58%	15.78%
Dow Jones	40,842.79	99.46	0.24%	8.37%
NASDAQ	17,598.79	451.37	2.63%	17.24%
STOXX 600	518.18	4.10	0.80%	8.18%
DAX	18,508.65	97.47	0.53%	10.49%
CAC 40	7,531.49	56.55	0.76%	-0.15%
FTSE 100	8,367.98	93.57	1.13%	8.21%
Nikkei 225	39,101.82	575.87	1.49%	16.85%
CSI 300	3,442.08	72.70	2.16%	0.32%
Hang Seng	17,344.60	341.69	2.01%	1.74%
SENSEX	81,741.34	285.94	0.35%	13.15%
SET	1,320.86	12.77	0.98%	-6.71%
JCI	7,255.76	13.90	0.19%	-0.23%
VN	1,299.09	11.27	0.88%	14.82%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,491.45	39.55	1.61%	20.26%
WTI	78.48	3.75	5.02%	9.53%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.26%	-0.10	-10.1 bps	+1.0 bps
U.S. 10Y Gov	4.05%	-0.09	-9.3 bps	+18.2 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

S&P 500 Notches Best Fed Day Performance in Two Years



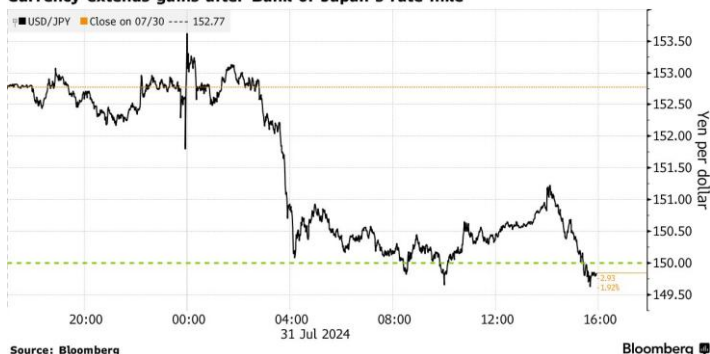
Fear & Greed Index



เงินเยนแข็งค่าทะลุ 150 หลัง BOJ ขึ้นดอกเบี้ย

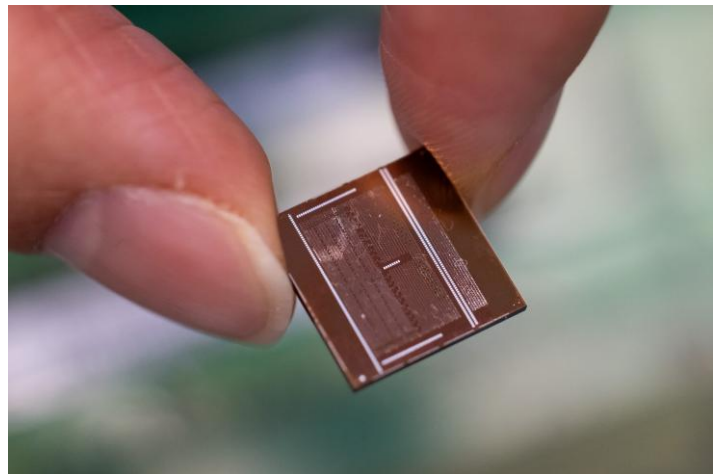
- ▶ เงินเยนแข็งค่าขึ้นแตะระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนมีนาคมเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากที่ธนาคารกลางญี่ปุ่นปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและประกาศแผนการลดการซื้อพันธบัตร ส่งผลให้เงินเยนพุ่งขึ้นแตะระดับ 2.1% เมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ และทะลุระดับสำคัญที่ 150 ดอลลาร์
- ▶ ขณะที่พันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นร่วงลงหลังจากที่ธนาคารกลางญี่ปุ่นประกาศผลการประชุมนโยบายการเงิน โดยอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรอายุ 2 ปีพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 15 ปี ในช่วงไม่กี่วันที่ผ่านมา เงินเยนได้รับอานิสงส์จากการที่เงินเยนถูกถอนออกจากตลาดอย่างรวดเร็ว ซึ่งเป็นกลยุทธ์ที่ใช้สกุลเงินที่มีอัตราผลตอบแทนต่ำ เช่น เงินเยน เพื่อระดมทุนสำหรับการซื้อสกุลเงินที่มีอัตราผลตอบแทนสูง เช่น เงินเปโซของเม็กซิโก

Yen Strengthens Past 150 for First Time Since March
Currency extends gains after Bank of Japan's rate hike



สหรัฐฯ เตรียมแบนจีนเพิ่มเติม

- ▶ สหรัฐฯ กำลังพิจารณาจำกัดการเข้าถึงชิปหน่วยความจำและอุปกรณ์ AI ของจีนโดยฝ่ายเดียว ซึ่งอาจใช้ในการผลิตเซมิคอนดักเตอร์ดังกล่าวได้ภายในเดือนหน้า มาตรการดังกล่าวออกแบบมาเพื่อป้องกันไม่ให้ Micron และ SK Hynix และ Samsung ผู้ผลิตชิปหน่วยความจำชั้นนำของเกาหลีใต้จัดหาชิปที่เรียกว่าหน่วยความจำแบนด์วิดท์สูง (HBM) ให้กับบริษัทจีน โดยทั้งสามบริษัทนี้ครองตลาด HBM ทั่วโลก
- ▶ โดยรัฐบาลของไบเดนกำลังดำเนินการจำกัดการเข้าถึงเทคโนโลยีที่สำคัญไม่ให้ตกไปอยู่ในมือของผู้ผลิตในจีน นอกจากนี้ บริษัทที่มีความสัมพันธ์กับจีนและคู่แข่งจากต่างประเทศจะถูกห้ามไม่ให้ได้รับเครดิตภาษีที่มุ่งเป้าไปที่การสนับสนุนการผลิตพลังงานในประเทศภายใต้กฎหมายใหม่อีกเช่นกัน



Source: Bloomberg, Investing

คำเตือน

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