

# Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP  
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีไพโท  
Investment Strategist

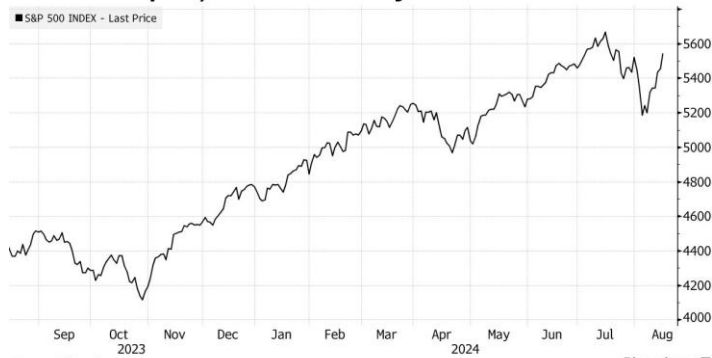
ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช  
Investment Strategist

16 Aug 2024

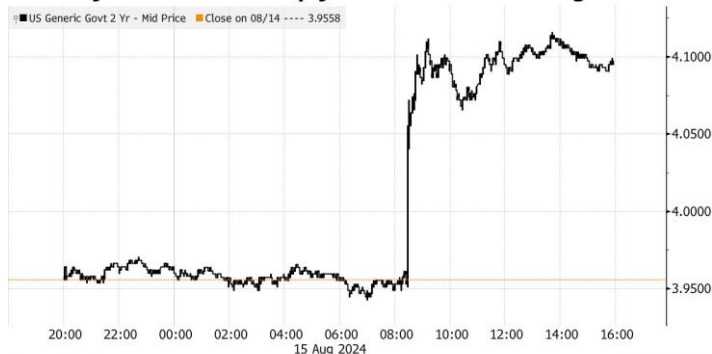
## ตลาดหุ้นปิดบวก 6 วันติดต่อกัน

- ▶ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับตัวสูงขึ้นและพันธบัตรรัฐบาลร่วงลง เนื่องจากข้อมูลการใช้จ่ายของผู้บริโภคและตลาดแรงงาน เน้นย้ำถึงความแข็งแกร่งของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ซึ่งช่วยบรรเทาความกลัวที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ อาจเสี่ยงที่จะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยรุนแรงขึ้น
- ▶ ในขณะที่ความวิตกกังวลทางเศรษฐกิจลดลง ตลาดหุ้นได้ขยายการฟื้นตัวจากภาวะตกต่ำเมื่อสัปดาห์ที่แล้วเป็นวันที่ 6 ติดต่อกัน โดยดัชนี S&P500 เพิ่มขึ้นประมาณ 1.6% ในขณะที่ดัชนี Nasdaq100 เพิ่มขึ้น 2.4%
- ▶ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลพุ่งสูงขึ้น โดยการเคลื่อนไหวดังกล่าวนำโดยพันธบัตรอายุสั้น โดยเริ่มรับข่าวว่าเจ้าหน้าที่เฟดพยายามใช้อัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นเพื่อบรรเทาภาวะเงินเฟ้อโดยไม่ทำให้เศรษฐกิจหดตัว ซึ่งเป็นสถานการณ์ที่เรียกว่า “soft landing”

### S&P 500 Tops 5,500 as Data Allay Economic Jitters



### Treasury Yields Rise Sharply as Data Rules Out Big Rate Cuts



## Major World Indices

as of 15 Aug 2024

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,543.22	88.01	1.61%	16.21%
Dow Jones	40,563.06	554.67	1.39%	7.62%
NASDAQ	17,591.72	399.12	2.32%	17.19%
STOXX 600	509.88	5.78	1.15%	6.44%
DAX	18,183.24	297.64	1.66%	8.55%
CAC 40	7,423.37	90.01	1.23%	-1.59%
FTSE 100	8,347.35	66.30	0.80%	7.94%
Nikkei 225	36,702.50	260.07	0.71%	9.68%
CSI 300	3,341.95	32.71	0.99%	-2.60%
Hang Seng	17,109.14	-4.22	-0.02%	0.36%
SENSEX	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
SET	1,289.84	-2.85	-0.22%	-8.90%
JCI	7,409.50	-26.54	-0.36%	1.88%
VN	1,265.32	-5.06	-0.40%	11.83%

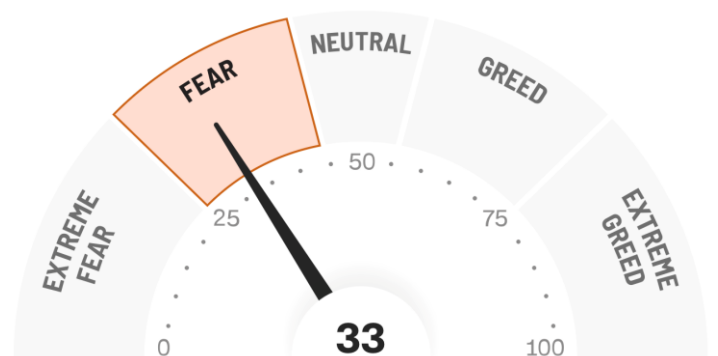
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,492.70	13.00	0.52%	20.32%
WTI	77.84	0.86	1.12%	8.64%

Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.10%	0.14	+14.1 bps	-14.7 bps
U.S. 10Y Gov	3.93%	0.09	+8.7 bps	+6.2 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

## Fear & Greed Index

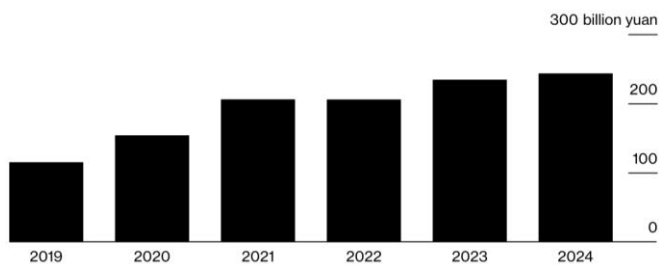


Source: CNN Money

## รายได้ Alibaba นำผิดหวัง

- Alibaba รายงานรายได้เพิ่มขึ้น 4% หลังจากธุรกิจพาณิชย์ในจีนหดตัวเป็นครั้งแรกในรอบอย่างน้อย 1 ปี ส่งผลให้เศรษฐกิจอันดับ 2 ของโลกซบเซาลง ขณะที่กำไรของบริษัทลดลง 27% ทำลายความหวังที่จะเห็นการฟื้นตัวอย่างรวดเร็ว
- ทางด้าน เอ็ดดี้ วู ซีอีโอกำลังดำเนินการปฏิรูปธุรกิจ ซึ่งนับตั้งแต่การปราบปรามบริษัทเทคโนโลยียักษ์ใหญ่ในปี 2020 ธุรกิจก็ไม่สามารถเติบโตและสร้างสรรคนวัตกรรมได้ ในขณะเดียวกัน JD.com รายงานรายได้และกำไรต่อ ADR ที่ปรับแล้วโดยออกมาสูงกว่าความคาดหมายของวอลล์สตรีท

Alibaba's Revenue Growth Has Stalled Since China's Crackdown



Source: Company filings, Bloomberg  
Note: Sales in April-June quarter

## นักลงทุนชื่อดังแห่ขายหุ้น Mag7

- บริษัทการลงทุนของจอร์จ โซรอสและสแตนลีย์ ดร็อกเคน มิลเลอร์ลดการถือครองหุ้น “Magnificent Seven” ก่อนที่ราคาหุ้นเทคโนโลยีจะปรับตัวลงครั้งใหญ่
- Soros Fund Management ขายหุ้น Alphabet บางส่วนเป็นมูลค่ารวม 58 ล้านดอลลาร์ และหุ้น Amazon ประมาณ 15 ล้านดอลลาร์ ตามเอกสารที่ยื่นต่อสำนักงาน
- ส่วนทางด้าน Duquesne Family Office ของดร็อกเคน มิลเลอร์ขายหุ้น Nvidia มากกว่า 1.5 ล้านหุ้น ในขณะเดียวกัน Appaloosa Management ของเดวิด เท็ปเปอร์ก็ลดการถือครองหุ้น Meta, Amazon และ Microsoft ซึ่งเป็น 3 หุ้นที่ใหญ่ที่สุดของบริษัท นอกจากนี้ เดวิด บอนเดอร์แมนของ Wildcat Capital Management ยังขายหุ้น Meta ของบริษัทออกไปด้วย

Source: Bloomberg, Investing

## คำเตือน

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