

# Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP  
Investment Strategist

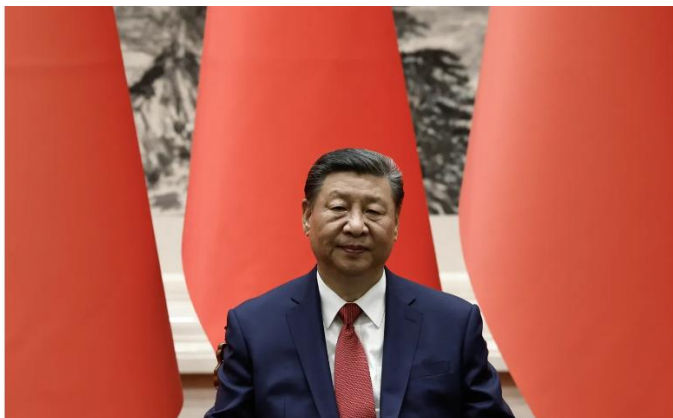
วสุวัตต์ บวรเสรีไพโท  
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช  
Investment Strategist

27 Sep 2024

## กรรมการ Politburo ให้คำมั่นหยุดอสังหาฯวาง

การประชุมเจ้าหน้าที่รัฐระดับสูงของจีน Politburo นำโดยประธานาธิบดีสีจิ้นผิงสิ้นสุดลงด้วยคำมั่นสัญญาว่าจะบรรลุเป้าหมายเศรษฐกิจประจำปีของประเทศ ตามรายงานของสำนักข่าวซินหัวเมื่อวันพฤหัสบดี โดยเจ้าหน้าที่ให้คำมั่นว่าจะดำเนินการเพื่อให้ตลาดอสังหาริมทรัพย์หยุดตกต่ำ ซึ่งเป็นคำมั่นสัญญาที่หนักแน่นที่สุดที่นักลงทุนเคยได้ยิน หลังจากราคาบ้านใหม่ในเดือนสิงหาคมลดลงในอัตราที่เร็วที่สุดนับตั้งแต่ปี 2014 นอกจากนี้ Politburo กล่าวว่ารัฐบาลจะจำกัดการก่อสร้างโครงการบ้านใหม่อย่างเคร่งครัด ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของความพยายามที่จะลดอุปทานที่อยู่อาศัยส่วนเกิน



Xi Jinping Photographer: Tingshu Wang/Pool/Getty Images

แม้ว่ารายงานจาก Politburo จะไม่ได้ให้รายละเอียดเกี่ยวกับแผนการใช้จ่ายทางการคลัง แต่แหล่งข่าวของสำนักข่าวรอยเตอร์รายงานว่า กระทรวงการคลังมีแผนที่จะออกพันธบัตรรัฐบาลพิเศษมูลค่า 2 ล้านล้านหยวน (284,000 ล้านดอลลาร์) ในปีนี้ โดยเงินทุนดังกล่าวจะแบ่งเท่าๆ กันเพื่อกระตุ้นการบริโภคและช่วยเหลือรัฐบาลท้องถิ่นในการแก้ปัญหาหนี้สิน

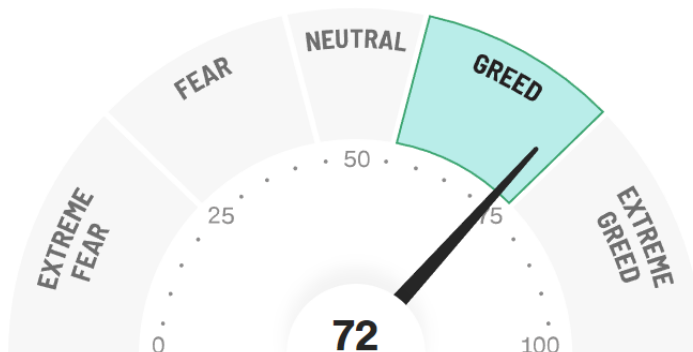
## Major World Indices

as of 26 Sep 2024

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,745.37	23.11	0.40%	20.45%
Dow Jones	42,175.11	260.36	0.62%	11.90%
NASDAQ	18,187.12	104.91	0.58%	21.16%
STOXX 600	525.60	6.46	1.24%	9.72%
DAX	19,238.36	319.86	1.69%	14.84%
CAC 40	7,742.09	176.47	2.33%	2.64%
FTSE 100	8,284.91	16.21	0.20%	7.13%
Nikkei 225	38,825.50	955.24	2.52%	16.02%
CSI 300	3,545.32	143.79	4.23%	3.33%
Hang Seng	19,924.58	795.48	4.16%	16.88%
SENSEX	85,836.12	666.25	0.78%	18.82%
SET	1,455.03	-6.55	-0.45%	2.77%
JCI	7,744.52	3.62	0.05%	6.49%
VN	1,350.85	6.78	0.50%	19.39%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,694.95	10.25	0.38%	30.08%
WTI	67.35	-2.34	-3.36%	-6.00%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	3.63%	0.07	+6.6 bps	-62.3 bps
U.S. 10Y Gov	3.79%	0.00	+0.3 bps	-7.2 bps

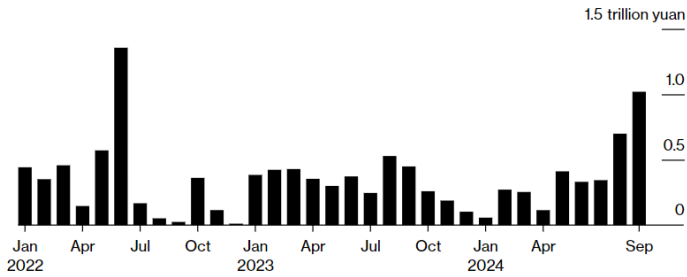
Source: Bloomberg, Investing.com

## Fear & Greed Index



Source: CNN Money

**China Pushes for Faster Local Bond Sales to Boost Growth**  
Special local note issuance so far in Sept. is the highest since June 2022



Source: Bloomberg-compiled data

**อิสราเอลปฏิเสธข้อเสนอหยุดยิงกลุ่มฮิซบอลเลาะห์**

- ▶ นายกรัฐมนตรี เบนจามิน เนทันยาฮู ของอิสราเอล ประกาศว่ากองทัพจะโจมตีที่ตั้งเป้าหมายของกลุ่มฮิซบอลเลาะห์ในเลบานอนอย่างต่อเนื่อง และปฏิเสธข้อตกลงหยุดยิงเพื่อหยุดสงคราม โดยนายกฯ เนทันยาฮู กล่าวเมื่อวันพฤหัสบดีขณะเดินทางไปนิวยอร์กเพื่อกล่าวปราศรัยต่อสมัชชาใหญ่แห่งสหประชาชาติประจำปีว่า การโจมตีทางอากาศจะยังคงดำเนินต่อไป เป้าหมายที่เร่งด่วนที่สุดคือการส่งชาวอิสราเอลทางเหนือกลับบ้าน และน่าจะบรรลุได้ก็ต่อเมื่อกกลุ่มฮิซบอลเลาะห์หยุดยิงที่ปนาวุร์ข้ามพรมแดน
- ▶ ด้านสหรัฐฯ กลุ่มประเทศในยุโรป และมหาอำนาจอาหรับ รวมถึงซาอุดีอาระเบียและกาตาร์ ต่างเรียกร้องให้หยุดการสู้รบในช่วงค่ำวันพุธ หลังจากอิสราเอลระบุว่ากำลังเตรียมการรุกรานเลบานอนทางภาคพื้นดิน

**กมลา แฮร์ริส ย้ำจุดยืนสนับสนุนยูเครน**

- ▶ รองประธานาธิบดี กมลา แฮร์ริส กล่าวตำหนิ โดนัลด์ ทรัมป์ ที่พยายามกดดันยูเครนให้เจรจายุติสงครามกับรัสเซีย และย้ำจุดยืนที่เธอจะคงความช่วยเหลือที่ให้ต่อยูเครน หลังโยบายเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวเป็นชนวนความ

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

ขัดแย้งทางการเมือง แม้ว่าแฮร์ริสไม่ได้เอ่ยชื่อทรัมป์โดยตรง แต่เธอกล่าวว่า “มีข้อเสนอให้กับยูเครน แต่ข้อเสนอเหล่านั้นเหมือนกับว่าเป็นข้อเสนอของประธานาธิบดีปูตินแห่งรัสเซีย” หลังจากเธอพบกับประธานาธิบดีเชเลนสกีแห่งยูเครนเมื่อวันพฤหัสบดีในขณะเดียวกัน ประธานาธิบดี โจ ไบเดน ได้ประกาศความช่วยเหลือทางการเงินใหม่สำหรับยูเครน และวางแผนที่จะจัดการประชุมระดับผู้นำของพันธมิตรในเดือนหน้า

**กองทุนตลาดเงินสหรัฐฯ ทุบสถิติเงินเข้าต่อเนื่อง**

- ▶ นักลงทุนยังคงเทเงินสดเข้ากองทุนตลาดเงิน (Money-Market) ของสหรัฐฯ ทำให้สินทรัพย์ภายใต้การบริหารเพิ่มสูงขึ้นเป็นประวัติการณ์ แม้ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะเริ่มต้นปรับลดอัตราดอกเบี้ยก็ตาม ข้อมูลของ Investment Company Institute ที่เผยแพร่เมื่อวันพฤหัสบดี ระบุว่า มีเงินทุนเข้าในกองทุนประมาณ 121,000 ล้านดอลลาร์ในสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 25 กันยายน เงินทุนที่ไหลเข้าทำให้สินทรัพย์รวมอยู่ที่ 6.42 ล้านล้านดอลลาร์ ซึ่งเป็นสถิติสูงสุด นอกจากนั้นข้อมูลล่าสุดแสดงให้เห็นว่า นักลงทุนรายย่อยในตลาดยังมีโอกาสเข้าสะสมกองทุนตลาดเงินอยู่อีกมาก เงินทุนที่ไหลเข้าล่าสุดส่วนใหญ่มาจากนักลงทุนสถาบันรวมเป็นมูลค่า 113,000 ล้านดอลลาร์ เมื่อเปรียบเทียบกับนักลงทุนรายย่อยซึ่งมีเงินทุนเพิ่มขึ้นประมาณ 7,800 ล้านดอลลาร์