

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วศวัตต์ บวรเสริ์พโท
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช
Investment Strategist

03 Oct 2024

ตลาดหุ้นสหรัฐฯปิดแคบหลังไร้ปัจจัยใหม่

- ▶ ราคาพันธบัตรสหรัฐฯร่วงลงและค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯพุ่งสูงขึ้นหลังจากตัวเลขการจ้างงานที่แข็งแกร่งเกินคาดทำให้ดอลลาร์สหรัฐมีความเชื่อมั่นน้อยลงว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งต่อไปของธนาคารกลางสหรัฐฯจะเป็นการปรับลดครั้งใหญ่
- ▶ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีปิดที่ 3.8% หลังจากแตะระดับต่ำสุดที่ 3.69% ในช่วงก่อนหน้าท่ามกลางความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ปะทุขึ้น ค่าเงินดอลลาร์ที่เกือบจะแตะระดับสูงสุดในรอบ 2 สัปดาห์ หลังจากการประกาศตัวเลขแรงงาน เนื่องจากตลาดกำลังพิจารณาถึงขนาดของการเคลื่อนไหวครั้งต่อไปของธนาคารกลางสหรัฐฯ
- ▶ ข้อมูลของ ADP เมื่อวันพุธแสดงให้เห็นว่าบริษัทในสหรัฐฯ เพิ่มการจ้างงานมากกว่าที่คาดไว้ในเดือนที่แล้ว ซึ่งขัดแย้งกับตัวชี้วัดอื่นๆ ที่บ่งชี้ว่าตลาดแรงงานกำลังชะลอตัว ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรอย่างเป็นทางการในวันศุกร์จะเป็นตัวเลขสำคัญครั้งต่อไปสำหรับแรงงานและเศรษฐกิจสหรัฐฯ

Benz/BMW ค้านเก็บภาษี EV จีน

- ▶ Mercedes-Benz และ BMW กำลังกดดันให้เบอร์ลิน ลงคะแนนเสียงคัดค้านการกำหนดภาษีนำเข้ารถยนต์ไฟฟ้าที่ผลิตในจีนในอัตราที่สูงขึ้นอย่างมากจากสหภาพยุโรป "สหภาพยุโรปควรหาทางออกโดยการเจรจากับจีน แทนที่จะกำหนดภาษีนำเข้า" Ola Källenius ซีอีโอของ Mercedes-Benz กล่าว
- ▶ การลงคะแนนเสียง "ไม่เห็นด้วย" จากรัฐบาลเยอรมนีจะเป็นสัญญาณและจะช่วยหลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางการค้าได้ เขากล่าวเสริม หลังประเทศสมาชิกสหภาพยุโรป กำลังเตรียมลงคะแนนเสียงในวันศุกร์เพื่อกำหนดภาษีนำเข้ารถยนต์ไฟฟ้าที่ผลิตในจีนในอัตราสูงถึง 45% จำเป็นต้องมีเสียงข้างมากที่มีคุณสมบัติเหมาะสมจึงจะยกเลิกภาษีนำเข้าดังกล่าวได้

Major World Indices

as of 02 Oct 2024

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,709.54	0.79	0.01%	19.70%
Dow Jones	42,196.52	39.55	0.09%	11.96%
NASDAQ	17,924.26	13.90	0.08%	19.40%
STOXX 600	521.14	0.26	0.05%	8.79%
DAX	19,164.75	-48.39	-0.25%	14.41%
CAC 40	7,577.59	3.52	0.05%	0.46%
FTSE 100	8,290.86	14.21	0.17%	7.21%
Nikkei 225	37,808.76	-843.21	-2.18%	12.98%
CSI 300	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
Hang Seng	22,443.73	1,310.05	6.20%	31.65%
SENSEX	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
SET	1,451.40	-13.26	-0.91%	2.51%
JCI	7,563.26	-78.87	-1.03%	3.99%
VN	1,354.51	-4.37	-0.32%	19.71%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,680.90	-9.40	-0.35%	29.40%
WTI	70.84	1.01	1.45%	-1.13%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	3.64%	0.03	+3.1 bps	-61.3 bps
U.S. 10Y Gov	3.79%	0.06	+6.0 bps	-7.5 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



Source: CNN Money

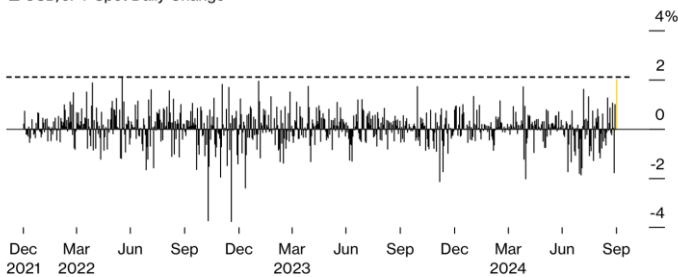
นายกชกลับลำ ไม่อยากขึ้นดอกเบี้ย

- ▶ นายชิงรุ อิชิบะ นายกรัฐมนตรีคนใหม่ของญี่ปุ่น กล่าวว่า เศรษฐกิจยังไม่พร้อมสำหรับการขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก โดยความเห็นดังกล่าวทำให้ค่าเงินเยนอ่อนค่าขึ้น นายอิชิบะกล่าวในความเห็นที่แข็งแกร่งผิดปกติเกี่ยวกับนโยบายการเงินของนายกรัฐมนตรีญี่ปุ่นว่า "ผมไม่คิดว่าสภาพแวดล้อมจะพร้อมสำหรับการขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก"
- ▶ นายอิชิบะกล่าวโดยแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับนโยบายการเงินของนายกรัฐมนตรีญี่ปุ่นว่า "ผมบอกกับผู้ว่าการว่าผมหวังว่าเศรษฐกิจจะก้าวหน้าในลักษณะที่ยั่งยืนเมื่อถึงช่วงปลายของภาวะเงินฝืด โดยมีแนวโน้มผ่อนคลายทางการเงิน" นายอิชิบะกล่าวโดยอ้างถึงนายคาซุโอะ อุเอดะ ผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น
- ▶ ค่าเงินญี่ปุ่นร่วงลงมากกว่า 2% สู่ระดับต่ำสุดในรอบการซื้อขายที่นิวยอร์กในช่วงปลายสัปดาห์หลังจากความเห็นของนายอิชิบะ ซึ่งถือเป็นการร่วงลงครั้งใหญ่ที่สุดในรอบกว่า 2 ปี

Yen Plunges as Ishiba Tempers Enthusiasm for BOJ Hikes

Japanese currency closes out worst day since June 2022

■ USD/JPY Spot Daily Change



Source: Bloomberg

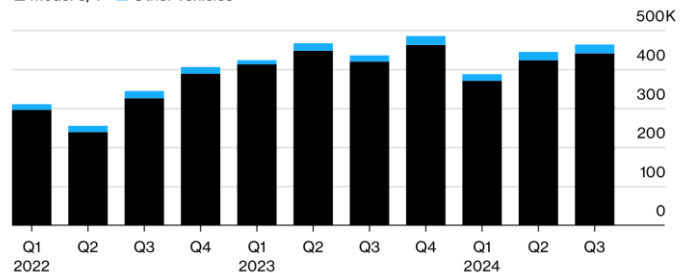
ยอดส่งมอบรถ Tesla ขยายตัวครั้งแรกในปี

- ▶ Tesla รายงานยอดขายรถยนต์ประจำไตรมาสเพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในปี แม้ว่าผู้ผลิตรถยนต์รายนี้จะทำให้นักลงทุนผิดหวังหลังจากคาดหวังไว้สูงหลังจากจีนกระตุ้นการอุดหนุนรถยนต์ไฟฟ้ามากขึ้นก็ตาม
- ▶ บริษัทส่งมอบรถยนต์ให้ลูกค้า 462,890 คันในช่วงสามเดือนที่ผ่านมา เพิ่มขึ้น 6.4% จากปีก่อน การส่งมอบรถยนต์ต่ำกว่าระดับ 463,900 คันตามที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้
- ▶ ทั้งนี้ Tesla ได้รับแรงหนุนจากรัฐบาลจีนที่เพิ่มแรงจูงใจให้ผู้บริโภคเปลี่ยนรถรุ่นเก่าเป็นรุ่นไฟฟ้า ส่งผลให้มีความต้องการในตลาดรถยนต์ไฟฟ้าที่ใหญ่ที่สุดในโลก

Tesla Sales Bounced Back Last Quarter

Vehicle deliveries increased 6.4% from a year ago

■ Model 3/Y ■ Other vehicles



Source: Company statements

Note: Other vehicles include Model S, X and Cybertruck.

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