

# Morning Update

Investment Strategy Team



บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP  
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีไพโท  
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช  
Investment Strategist

26 Nov 2024

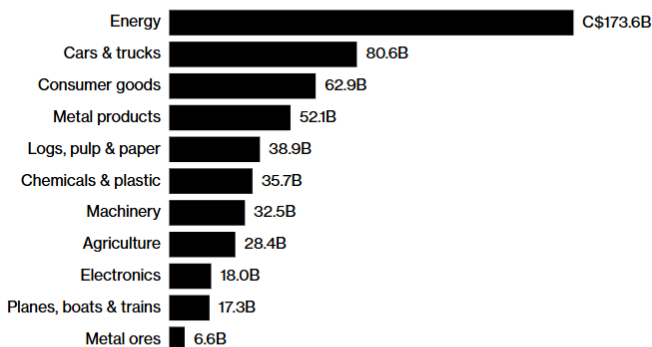
## กรณีปัญหาผู้นำเข้าแคนาดาและเม็กซิโก

ว่าที่ประธานาธิบดี โดนัลด์ ทรัมป์ กล่าวว่าจะเรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนเพิ่มอีก 10% และภาษีนำเข้าสินค้าจากเม็กซิโกและแคนาดาเพิ่มอีก 25% ซึ่งจะลงนามในคำสั่งฝ่ายบริหารในวันแรกที่เขาเข้ารับตำแหน่ง โดยอ้างว่าเพื่อปราบปรามผู้อพยพและยาเสพติดผิดกฎหมายที่ลักลอบขนข้ามพรมแดนสหรัฐฯ โดยทรัมป์โพสต์ในเครือข่าย Truth Social ของเขาเมื่อวันจันทร์ อ้างว่าจีนไม่ปฏิบัติตามคำมั่นสัญญาที่จะลดโทษประหารชีวิตผู้ค้าเฟentanyl และกล่าวว่ายาเสพติดกำลังไหลเข้าประเทศซึ่งส่วนใหญ่ไหลผ่านเม็กซิโก “ทุกคนทราบดีว่ามีคนนับพันแห่เข้ามาในเม็กซิโกและแคนาดา ส่งผลให้มีอาชญากรรมและยาเสพติดในระดับที่ไม่เคยพบเห็นมาก่อน ภาษีศุลกากรนี้จะยังคงมีผลบังคับใช้ต่อไปจนกว่ายาเสพติด และคนต่างด้าวผิดกฎหมายทั้งหมดจะหยุดการรุกราน” ทรัมป์กล่าว

### Canada's Exports to the US

Energy, motor vehicles and consumer goods account for 57% of exports

■ Canada domestic exports to US, last 12 months



Source: Statistics Canada, Bloomberg calculations

## คู่อิสราเอลเผยเตรียมตกลงหยุดยิงกับฮิซบอลเลาะห์

อิสราเอลอาจบรรลุข้อตกลงหยุดยิงกับกลุ่มฮิซบอลเลาะห์ในเลบานอนในอีกไม่กี่วันข้างหน้า ตามที่คู่อาวูสกล่าวกับรัฐบาลไบเดนที่กำลังจะพ้นจากตำแหน่ง โดย ไมเคิล

## Major World Indices

as of 25 Nov 2024

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,987.37	18.03	0.30%	25.53%
Dow Jones	44,736.57	440.06	0.99%	18.70%
NASDAQ	19,054.89	51.24	0.27%	26.94%
STOXX 600	508.78	0.31	0.06%	6.21%
DAX	19,405.20	82.61	0.43%	15.84%
CAC 40	7,257.47	2.46	0.03%	-3.79%
FTSE 100	8,291.68	29.60	0.36%	7.22%
Nikkei 225	38,735.00	451.15	1.18%	15.75%
CSI 300	3,848.09	-17.61	-0.46%	12.15%
Hang Seng	19,150.99	-78.98	-0.41%	12.34%
SENSEX	80,171.54	1,054.43	1.33%	10.98%
SET	1,443.31	-2.99	-0.21%	1.94%
JCI	7,314.11	118.55	1.65%	0.57%
VN	1,291.94	5.87	0.46%	14.18%

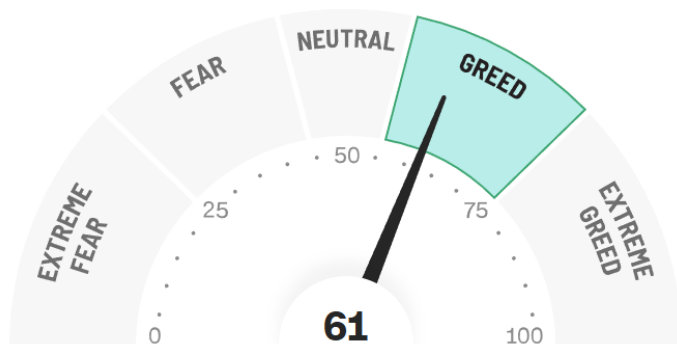
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,634.95	-102.25	-3.74%	27.18%
WTI	68.65	-2.59	-3.64%	-4.19%

Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.27%	-0.11	-10.7 bps	+2.3 bps
U.S. 10Y Gov	4.29%	-0.05	-5.4 bps	+42.1 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

## Fear & Greed Index



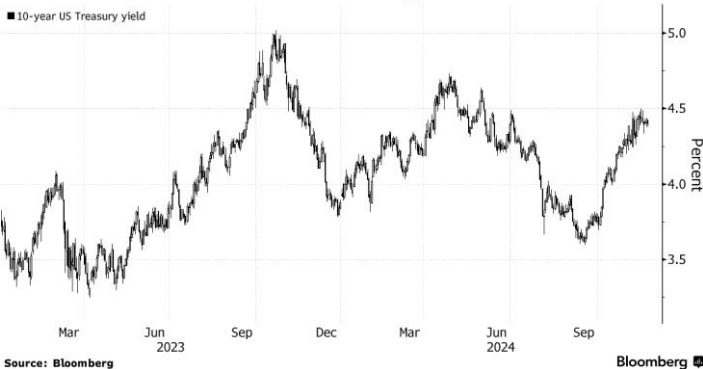
Source: CNN Money

เซอร์ชอก เอกอัครราชทูตอิสราเอลประจำสหรัฐ กล่าวกับ สภาที่ปรึกษาของกักขังอิสราเอลเมื่อวันจันทร์ว่า "เราใกล้จะ บรรลุข้อตกลงแล้ว ข้อตกลงดังกล่าวอาจเกิดขึ้นภายใน ไม่กี่วันนี้" โดยคาดว่าคณะรัฐมนตรีด้านความมั่นคงของ อิสราเอลจะประชุมกันในวันอังคาร และอาจลงมติว่าจะ ยอมรับข้อตกลงหยุดยิงกับกลุ่มฮิซบอลเลาะห์หรือไม่

### ตราสารหนี้ Bottom-out ครั้งแรกนับแต่เจอทรัมป์

- ▶ ตลาดพันธบัตรสหรัฐเริ่มแสดงสัญญาณการทรงตัวใน ที่สุด หลังจากที่ถูกเทขายออกเกือบสองเดือนท่ามกลาง ชัยชนะในการเลือกตั้งประธานาธิบดีของ โดนัลด์ ทรัมป์ อัตราเงินเฟ้อที่ฟื้นตัว และข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งอย่าง ต่อเนื่อง โดยหลังจากที่ดัชนีตราสารหนี้อ้างอิงอย่าง อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐอายุ 10 ปีพุ่งขึ้นถึง 4.5% เมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน ก็ค่อยๆเปลี่ยนทิศทาง อย่างรวดเร็ว และไม่ได้ทะลุระดับดังกล่าวอีกเลยนับแต่นั้น เป็นต้นมา

**Benchmark 10-Year Yield Seems Capped at 4.5%**



### ตลาดหุ้นยืนติดกับ รมว. คลังคนใหม่ของสหรัฐฯ

- ▶ หุ้นปรับตัวสูงขึ้นพร้อมกับพันธบัตร ขณะที่ยอดลาร์อ่อน ค่าลง เนื่องจากนักลงทุนต่างแสดงความยินดีที่โดนัลด์ ทรัมป์ เลือกสก็อตต์ เบสเซนส์เป็นรัฐมนตรี

Source: Bloomberg

### คำเตือน

ข้อมูล คำแนะนำนำทวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือ ได้ เพื่อเป็นการเผยแพร่ความรู้และให้ความเห็นตามหลักวิชาการเท่านั้นโดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นการชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุน ประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของ บริษัทต่างๆ ตามที่ระบุหรือถูกกล่าวถึงไว้ในเอกสารฉบับนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ทีมงานไม่อาจยืนยันและรับรองความครบถ้วนสมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว จ้างต้นได้ และไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตาม ทีมงานไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหายในรายได้ หรือประโยชน์ใดๆ ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการนำ ข้อมูล ข้อความ ความเห็น และ/หรือบทสรุปต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ

กระทรวงการคลัง โดยนักลงทุนคาดว่าอดีตผู้จัดการ กองทุน Hedge Fund รายนี้จะนำแนวคิดแบบตลาดหุ้นมา ใช้ในบทบาทดังกล่าวเพื่อลดโทณความก้าวร้าวของทรัมป์ ลง เบสเซนส์มีความคุ้นเคยอย่างลึกซึ้งกับระบบการเงิน โลก ซึ่งเป็นลักษณะนิสัยที่ทำให้เขาเป็นที่ยอมรับของนัก ลงทุน และแม้ว่าเขาจะระบุว่าเขาจะสนับสนุนแผนภาษีของ ประธานาธิบดีคนใหม่ แต่เบสเซนส์ไม่ได้เป็นที่รู้จักในฐานะ นักอุดมการณ์ ซึ่งนักลงทุนคาดหวังว่าเขาจะให้ ความสำคัญกับเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและตลาด มากกว่าการกำคະแนทางการเมือง

### กระทรวงยุติธรรมยุติการดำเนินคดีกับทรัมป์

- ▶ กระทรวงยุติธรรมสหรัฐฯ ยุติการดำเนินคดีอาญา กับ โดนัลด์ ทรัมป์แล้ว นับเป็นการสิ้นสุดการดำเนินคดีพิเศษ จากรัฐบาลส่วนกลางกับอดีตประธานาธิบดี หลังจาก ที่ทรัมป์ได้รับเลือกตั้งอีกครั้งทำให้เขาได้รับการปกป้อง จากการถูกตั้งข้อหาตามกฎหมายของสหรัฐฯ โดยอัยการ พิเศษ แจ็ค สมิธ ซึ่งตั้งข้อกล่าวหาทรัมป์ในข้อกล่าวหา สมคบคิดขัดขวางการเลือกตั้งปี 2020 อย่างผิดกฎหมาย และจัดการข้อมูลด้านความมั่นคงแห่งชาติที่ละเอียดอ่อน อย่างไม่ต้องหลังจากที่เขาออกจากตำแหน่ง ได้ยื่น เอกสารต่อศาลเมื่อวันจันทร์ โดยระบุว่ากระทรวงจะไม่ ดำเนินคดีใดๆ ต่อประธานาธิบดีคนใหม่