

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรสรณ์ไพ
Investment Strategist

ณัฐ วัชรเมธีวรนันท์
Investment Strategist

25 Apr 2023

จีนงานเข้าหลังออกอัตราชุกจุดชนวนความขัดแย้ง

- ▶ จีนพยายามที่จะตีตัวออกห่างจากคำพูดของ ลู เซย์ เอกอัครราชทูตประจำฝรั่งเศส ผู้ซึ่งตั้งคำถามต่อเอกราชของอดีตสหภาพโซเวียตและจุดประกายไฟในยุโรป โดย ลู กล่าวเมื่อวันศุกร์ว่าอดีตชาติโซเวียตไม่มีสถานะอธิปไตยในฐานะประเทศเอกราช ซึ่งตัดทอนความพยายามของฝรั่งเศสที่จะขอความช่วยเหลือจากปักกิ่งในการผลักดันให้เกิดสันติภาพในยูเครน
- ▶ ทั้งนี้ในถ้อยแถลงของสถานเอกอัครราชทูตจีนในกรุงปารีสระบุว่า ความคิดเห็นดังกล่าวเป็น “การแสดงมุมมองส่วนบุคคล” และไม่ควรตีความเกินจริง นอกจากนี้จีนยังได้ลบการถอดเสียงคำพูดของ Lu ออกจาก WeChat อีกด้วย

เจ้าของ Air Asia เตรียมวางมือ

- ▶ หนึ่งในชื่อที่รู้จักกันดีในแวดวงการบินระดับโลกกำลังเตรียมออกจากวงการ โดย โทนี่ เฟอ์นันเดส บุคคลที่ยิ่งใหญ่ซึ่งได้รับเครดิตหลังปฏิวัติการเดินทางทางอากาศแบบประหยัดในเอเชีย ได้วางแผนที่จะมุ่งเน้นไปโฟกัสที่ด้านอื่นๆ เช่น สุขภาพ การศึกษา และ private equity แทน
- ▶ ทั้งนี้ เฟอ์นันเดส ได้เข้าซื้อแอร์เอเชียจากกลุ่มบริษัทในเครือของรัฐบาลมาเลเซียในเดือนกันยายน 2011 และได้สร้างให้มันเป็นสายการบินชื่อดัง นอกจากนี้ เฟอ์นันเดส ตอบคำถามสำหรับคนที่จะมาแทนที่เขาว่า “พูดตามตรงฉันไม่สนใจว่าพวกเขาจะมาจากไหน เราไม่ได้พูดถึงเชื้อชาติ ศาสนา เพศ รสนิยมทางเพศ ฉันไม่สนใจ トラบใดที่คุณสามารถทำงานได้”

Major World Indices

as of 24 Apr 2023

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	4,137.04	3.52	0.09%	7.75%
Dow Jones	33,875.92	66.89	0.20%	2.20%
NASDAQ	12,037.20	-35.26	-0.29%	15.01%
STOXX 600	468.98	-0.02	0.00%	10.38%
DAX	15,863.95	-17.71	-0.11%	13.94%
CAC 40	7,573.86	-3.14	-0.04%	16.99%
FTSE 100	7,912.20	-1.93	-0.02%	6.18%
Nikkei 225	28,593.52	29.15	0.10%	9.58%
CSI 300	3,982.64	-49.93	-1.24%	2.87%
Hang Seng	19,959.94	0.00	-0.58%	0.90%
SENSEX	60,056.10	0.00	0.67%	-1.29%
SET	1,557.87	-0.49	-0.03%	-6.64%
JCI	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
VN	1,046.17	-0.01	0.00%	4.08%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,005.10	10.15	0.51%	9.80%
WTI	78.62	0.90	1.16%	-2.30%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.11%	-0.08	-8.1 bps	-32.3 bps
U.S. 10Y Gov	3.48%	-0.09	-9.1 bps	-40.0 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



Source: CNN Money

First Republic Bank เตรียมปลดพนักงาน 25%

- First Republic Bank กำลังลดจำนวนพนักงานลงมากถึง 25% รวมถึงลดขนาดงบดุลและดำเนินตามทางเลือกเชิงกลยุทธ์หลังจากเงินฝากลดลงมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ในช่วงวิกฤตการณ์การธนาคารเมื่อเดือนที่แล้ว
- ผู้บริหารของธนาคารได้วางแผนการรองรับทางการเงินหลังจากเงินฝากของลูกค้าลดลง 41% เป็น 104,500 ล้านดอลลาร์ในไตรมาสแรก แม้ว่าธนาคารรายใหญ่ที่สุดของประเทศจะฝากเงินสดของตนเองไว้ที่ธนาคารเป็นจำนวน 30,000 ล้านดอลลาร์ก็ตาม โดยหุ้น First Republic ร่วงลง 22% ในการซื้อขายช่วงท้ายในนิวยอร์ก

DATE	PROGRESS
March 9	Total deposits were \$173.5 billion
March 10	Bank begins experiencing "unprecedented" deposit outflows
March 16	The biggest US banks park \$30 billion in cash at First Republic
Week of March 27	Deposit activity begins to stabilize
March 31 to April 21	Deposits slip just 1.7%, meaning deposit activity remains stable

Source: Bloomberg

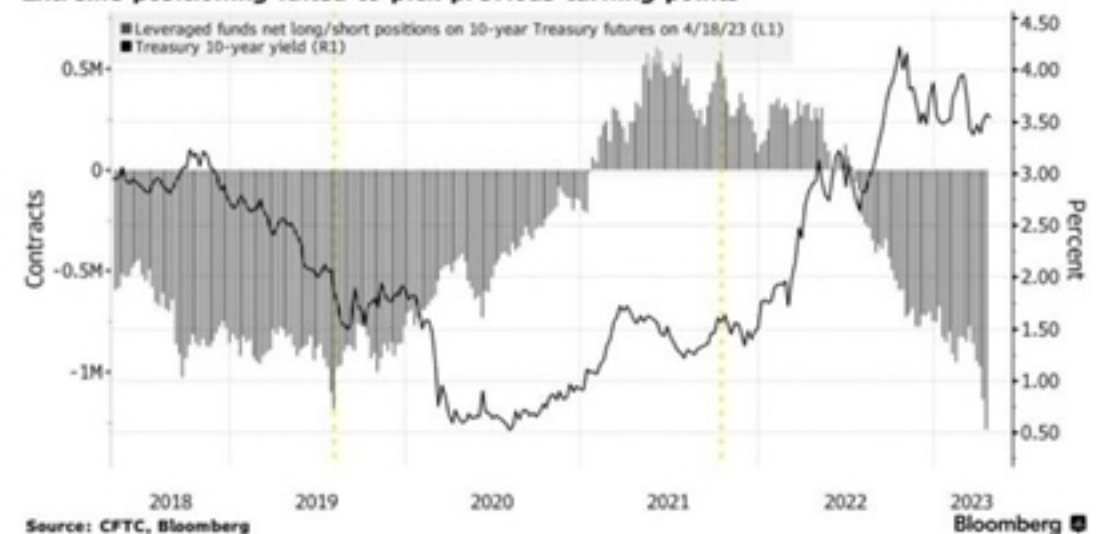
คำเตือน

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

ตลาดหุ้นปิดทรงตัวต่อเนื่อง

- ตลาดหุ้นในเอเชียเตรียมเปิดอย่างเงียบเหงาหลังจากตลาดหุ้นสหรัฐฯทรงตัวและพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวขึ้นเล็กน้อยด้วยปริมาณที่ต่ำเนื่องจากนักลงทุนรับช่วงผลประกอบการและข้อมูลเศรษฐกิจที่ผสมผสาน
- สัญญาฟิวเจอร์สหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวสูงขึ้น ขณะที่ฟิวเจอร์สหุ้นฮ่องกงปรับตัวลงหลังจากดัชนี S&P500 ปิดสูงขึ้นเพียง 0.1% ส่วนอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีลดลง 0.08% ในขณะที่อัตราผลตอบแทนอายุ 2 ปีลดลง 0.09% นอกจากนี้นักลงทุนปรับลดโอกาสกับการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯ โดยจากราคาล่าสุดในขณะนี้บ่งชี้ว่าอัตราดอกเบี้ยจะต่ำกว่า 4.5% ภายในสิ้นปีนี้

Hedge Funds Have Never Been This Bearish on Treasuries
Extreme positioning failed to pick previous turning points



Source: CFTC, Bloomberg

Bloomberg