

Morning Update

Investment Strategy Team



บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีไพโท
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช
Investment Strategist

16 Jun 2023

อดีตรัฐมนตรีต่างประเทศสหรัฐฯ เน้นควรคุยกับจีน

- เฮนรี คิสซิงเจอร์ อดีตรัฐมนตรีกระทรวงการต่างประเทศสหรัฐฯ กล่าวว่า เขาเชื่อว่าความขัดแย้งทางทหารระหว่างจีนและไต้หวันมีความเป็นไปได้หากความตึงเครียดดำเนินต่อไปในเส้นทางปัจจุบัน แม้ว่าเขาจะยังคงยืนยันให้มีการเจรจาที่จะนำไปสู่การลดระดับความตึงเครียด
- ถ้อยแถลงที่กล่าวหลังจากวันเกิดครบ 100 ปีของเขาไม่นาน เป็นความคิดเห็นที่เขาที่สุดของเขาเกี่ยวกับสถานะความสัมพันธ์ระหว่างจีนและสหรัฐฯ ซึ่งได้สาบานว่าจะสนับสนุนไต้หวันในกรณีที่จีนเข้าโจมตี ทั้งนี้คิสซิงเจอร์กล่าวว่าขึ้นอยู่กับทั้งวอชิงตันและปักกิ่งที่จะถอยห่างจากความขัดแย้ง

TikTok เตรียมทุ่มเงินบุกตลาดเอเชีย

- TikTok จะลงทุนหลายพันล้านดอลลาร์ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ในช่วง 3-5 ปีข้างหน้า เนื่องจากบริษัทยักษ์ใหญ่ของจีนเคลื่อนไหวเพื่อเสริมความแข็งแกร่งให้กับแอปวิดีโอยอดนิยมของตน
- บริษัทซึ่งมีพนักงานกว่า 8,000 คนในภูมิภาคนี้กำลังวางแผนเพิ่มพื้นที่ในตลาดเช่นอินโดนีเซียเพื่อกระตุ้นการเติบโตของธุรกิจอีคอมเมิร์ซ ซึ่งช่วยให้ผู้ใช้งานสามารถซื้อสินค้าในขณะที่เลื่อนดูฟีดวิดีโอได้ โดยบริษัทตั้งเป้าที่จะเพิ่มขนาดของธุรกิจอีคอมเมิร์ซทั่วโลกให้มากขึ้นเป็น 4 เท่าเพื่อให้มียอดขายสินค้ามากถึง 2 หมื่นล้านดอลลาร์ในปีนี้ นับเป็นการสร้างความท้าทายให้กับคู่แข่งรวมถึง Amazon และ Shopee

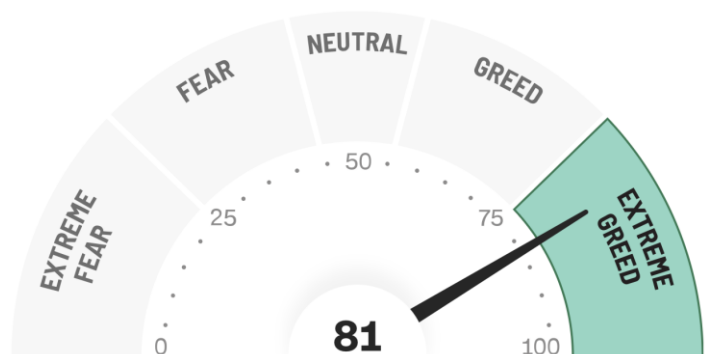
Major World Indices

as of 15 Jun 2023

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	4,425.84	53.25	1.22%	15.27%
Dow Jones	34,409.64	428.92	1.26%	3.81%
NASDAQ	13,782.82	156.34	1.15%	31.69%
STOXX 600	464.32	-0.62	-0.13%	9.28%
DAX	16,290.12	-20.67	-0.13%	17.00%
CAC 40	7,290.91	-37.62	-0.51%	12.62%
FTSE 100	7,628.26	25.52	0.34%	2.37%
Nikkei 225	33,485.49	-16.93	-0.05%	28.32%
CSI 300	3,925.50	61.48	1.59%	1.39%
Hang Seng	19,828.92	420.50	2.17%	0.24%
SENSEX	62,917.63	-310.88	-0.49%	3.41%
SET	1,557.71	-3.44	-0.22%	-6.65%
JCI	6,713.79	14.07	0.21%	-2.00%
VN	1,108.57	-2.03	-0.18%	10.28%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	1,970.65	1.75	0.09%	7.91%
WTI	70.61	2.34	3.43%	-12.25%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.65%	-0.04	-4.4 bps	+22.2 bps
U.S. 10Y Gov	3.72%	-0.07	-7.2 bps	-15.9 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



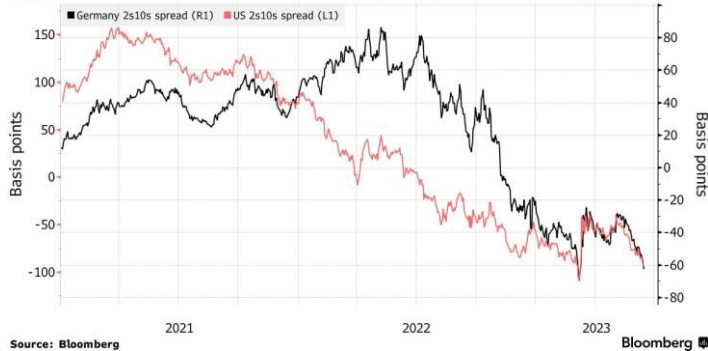
Source: CNN Money

ตลาดกังวล Recession

- ความกลัวของนักลงทุนต่อความเสียหายทางเศรษฐกิจที่เพิ่มสูงขึ้นกำลังคุกคามการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยรอบถัดไป ซึ่งล้วนแล้วแต่เป็นสิ่งที่ธนาคารกลางทั่วโลกส่งสัญญาณว่าจะทำ
- โดยประธานเฟด เจอโรม โปเวลล์ มีแนวโน้มขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.5% และคริสติน ลาการ์ด ของธนาคารกลางยุโรปกล่าวว่ามีแนวโน้มขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ทำให้ตลาดการเงินเริ่มกังวลว่านโยบายที่เข้มงวดขึ้นอย่างต่อเนื่องอาจมาพร้อมกับราคาที่ต้องจ่าย

Pricing a Recession

US, German curves invert further as central banks insist on tightening policy



- ทั้งนี้อันตรายที่กังวลกันคือความพยายามของธนาคารกลางที่จะสกัดกั้นอัตราเงินเฟ้อจะบดขยี้เศรษฐกิจและบังคับให้ธนาคารกลางต้องรีบกลับนโยบายการเงินเมื่อการเติบโตของราคาผู้บริโภคทรุดตัวลง

S&P500 พุ่งขึ้น 6 วันติดต่อกัน

- ตลาดหุ้นเอเชียมีแนวโน้มปรับตัวขึ้นหลังจากหุ้นที่เชื่อมโยงกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) ปรับตัวขึ้นช่วยหนุนให้ตลาดสหรัฐฯปิดบวก ขณะที่ความคาดหวังต่อการกระตุ้นเศรษฐกิจที่มากขึ้นในจีนทำให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวขึ้น

S&P 500 May Have Rallied Too Hard

Technical indicator suggests index is overbought



- ดัชนี S&P500 ปรับตัวขึ้นเป็นวันที่ 6 ซึ่งเป็นการปรับตัวขึ้นติดต่อกันยาวนานที่สุดนับตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2021
- ดัชนีฟิวเจอร์สสำหรับอสังหาริมทรัพย์เพิ่มขึ้น ขณะที่ฟิวเจอร์สสำหรับญี่ปุ่นมีการเปลี่ยนแปลงเล็กน้อย หลังจากเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งเมื่อต้นสัปดาห์นี้ อย่างไรก็ตามความร้อนแรงตลาดหุ้นสหรัฐฯจะเผชิญกับการทดสอบครั้งใหญ่ในวันศุกร์ด้วยการหมดอายุของสัญญาออปชั่นจำนวนมหาศาลที่เชื่อมโยงกับหุ้นและดัชนี

Source: Bloomberg

คำเตือน

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