

# Morning Update

Investment Strategy Team



บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP  
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีไพโท  
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช  
Investment Strategist

20 Jun 2023

## บลิงเคน เจรจา สี จิ้นผิง ฉลุย

- ▶ ประธานาธิบดี โจ ไบเดน ยกย่องในสิ่งที่เขากล่าวว่ามี ความคืบหน้าในการฟื้นฟูความสัมพันธ์ระหว่างสหรัฐฯ และจีน หลังจากที่นาย แอนโทนี บลิงเคน รัฐมนตรี ต่างประเทศสหรัฐฯเสร็จสิ้นการประชุม 2 วันในกรุงปักกิ่ง รวมถึงพูดคุยกับประธานาธิบดี สี จิ้นผิง ของจีน
- ▶ ไบเดน กล่าวว่า บลิงเคน ทำงานได้ “ยอดเยี่ยม” ท่ามกลางความตึงเครียดที่เพิ่มขึ้นระหว่าง 2 มหาอำนาจ ในช่วงไม่กี่เดือนที่ผ่านมา ก่อนหน้านี้ บลิงเคน บอกกับ สี จิ้นผิง ว่าจะเป็น “ผลดีต่อโลก” ในการกระชับ ความสัมพันธ์ให้มั่นคง ในขณะที่ สี จิ้นผิง กล่าวว่าทั้งสอง ฝ่ายมีความคืบหน้าและ “บรรลุข้อตกลงในบางประเด็น” โดยไม่ได้ระบุว่าเป็นประเด็นใด

## ตลาดหุ้นเอเชียเตรียมเปิดผสมผสาน

- ▶ หุ้นเอเชียเตรียมพร้อมสำหรับการเปิดแบบผสมผสาน เนื่องจากการปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นทั่วโลกมีสัญญาณที่ สั่นคลอน และนักลงทุนกังวลกับการฟื้นตัวหลังการ ระบาดของจีน
- ▶ ฟิวเจอร์สสำหรับญี่ปุ่นส่งสัญญาณร่วงลง หลังฟิวเจอร์ส สองยุโรปปรับตัวลดลง 1% ขณะที่สัญญาณของสหรัฐ ร่วงลงเล็กน้อยเมื่อกลับมาเปิดทำการอีกครั้งหลังจาก วันหยุด
- ▶ ส่วนฟิวเจอร์สสำหรับฮ่องกงและออสเตรเลียส่งสัญญาณ ไปที่การเปิดบวกเล็กน้อยในช่วงต้น
- ▶ นักลงทุนรู้สึกกังวลเกี่ยวกับการขาดมาตรการกระตุ้น เศรษฐกิจใหม่ๆจากทางการในกรุงปักกิ่งหลังจากการพุ่ง ขึ้นของหุ้นของจีนเมื่อสัปดาห์ที่แล้วด้วยความหวังว่าจะมี มาตรการสนับสนุนเศรษฐกิจออกมา

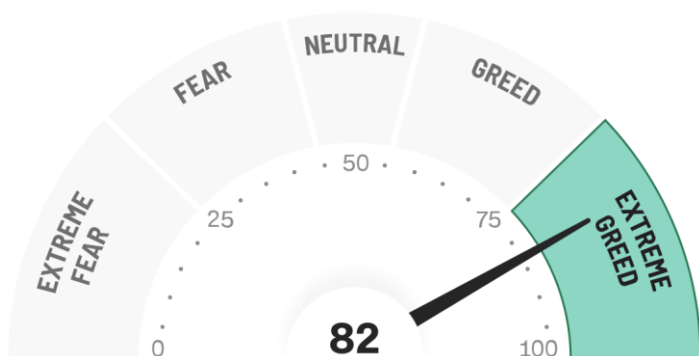
## Major World Indices

as of 19 Jun 2023

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
Dow Jones	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
NASDAQ	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
STOXX 600	462.04	-4.76	-1.02%	8.74%
DAX	16,201.20	-156.43	-0.96%	16.36%
CAC 40	7,314.05	-74.60	-1.01%	12.98%
FTSE 100	7,588.48	-54.24	-0.71%	1.84%
Nikkei 225	33,370.42	-335.66	-1.00%	27.88%
CSI 300	3,930.91	-32.44	-0.82%	1.53%
Hang Seng	19,912.89	-127.48	-0.64%	0.66%
SENSEX	63,168.30	-216.28	-0.34%	3.83%
SET	1,556.92	-2.47	-0.16%	-6.70%
JCI	6,686.06	-12.49	-0.19%	-2.40%
VN	1,098.94	-10.12	-0.91%	9.33%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	1,963.50	-5.95	-0.30%	7.52%
WTI	71.31	-0.16	-0.22%	-11.38%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.76%	0.06	+6.2 bps	+32.9 bps
U.S. 10Y Gov	3.82%	0.06	+6.2 bps	-5.7 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

## Fear & Greed Index

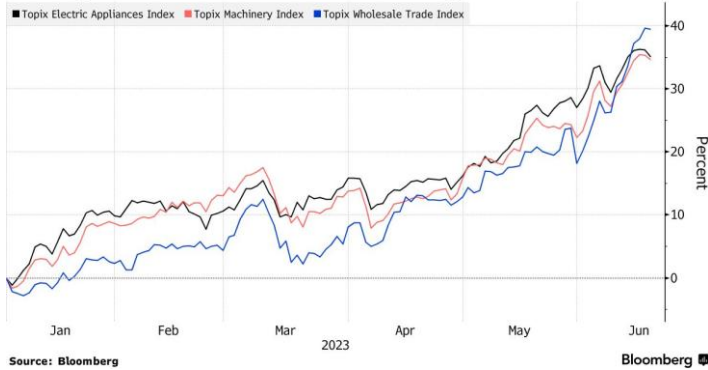


Source: CNN Money

## บีฟเพตต์ เดินหน้าซื้อหุ้นญี่ปุ่นเพิ่ม

- ▶ Berkshire Hathaway ของ Warren Buffett ได้เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทค้าขาย 5 แห่งของญี่ปุ่นเป็นค่าเฉลี่ยมากกว่า 8.5% และขายหุ้นที่นักลงทุนชื่นชอบบางส่วนลง
- ▶ Berkshire ถือหุ้นใน Itochu, Marubeni, Mitsubishi, Mitsui และ Sumitomo โดยบีฟเพตต์ได้เดินทางไปญี่ปุ่นในเดือนเมษายนเพื่อประชุมกับผู้บริหารจากบริษัทการค้าเป็นครั้งแรก ในการประชุมที่ทั้งสองฝ่ายประกาศความสำเร็จ

### Trading Houses Become Best Performing Sector



- ▶ ทั้งนี้การสนับสนุนของนักลงทุนระดับมหาเศรษฐี เมื่อรวมกับสัญญาณของอัตราเงินเฟ้อที่มีเสถียรภาพและผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นที่ดีขึ้น ได้ช่วยขับเคลื่อนหุ้นญี่ปุ่นไปสู่ระดับสูงสุดในรอบ 33 ปี

Source: Bloomberg

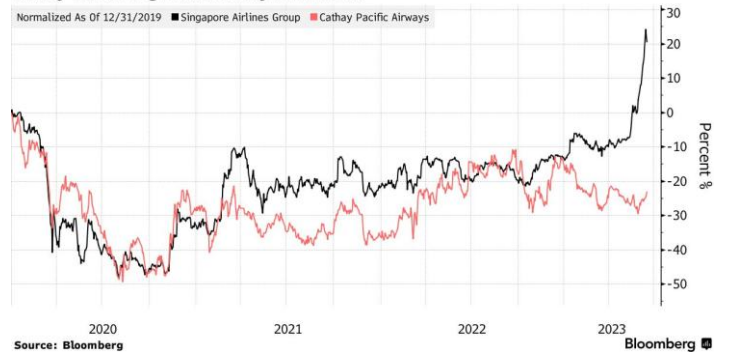
## คำเตือน

ข้อมูล คำแนะนำนำบทวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อเป็นการเผยแพร่ความรู้และให้ความเห็นตามหลักวิชาการเท่านั้นโดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นการชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่างๆ ตามที่ระบุหรือถูกกล่าวถึงไว้ในเอกสารฉบับนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ทีมงานไม่อาจยืนยันและรับรองความครบถ้วนสมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวข้างต้นได้ และไม่อาจจะด้วยเหตุใดก็ตาม ทีมงานไม่จอร์ับผิดชอบต่อความเสียหายในรายได้ หรือประโยชน์ใดๆ ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการนำ ข้อมูล ข้อความ ความเห็น และ/หรือบทสรุปต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ

## สิงคโปร์ฟื้นตัวดีกว่าฮ่องกง

- ▶ โชคชะตาของสิงคโปร์แอร์ไลน์และคาเธ่ย์แปซิฟิคของฮ่องกง ซึ่งเป็นสายการบินเรือธงของศูนย์กลางการเงินที่สำคัญที่สุดสองแห่งของเอเชีย บินไปคนละทิศละทางหลังเกิดโรคระบาด และระยะห่างระหว่างกันก็เพิ่มขึ้น โดยสิ่งที่น่าสนใจเป็นพิเศษคือการประเมินมูลค่าของทั้ง 2 บริษัท

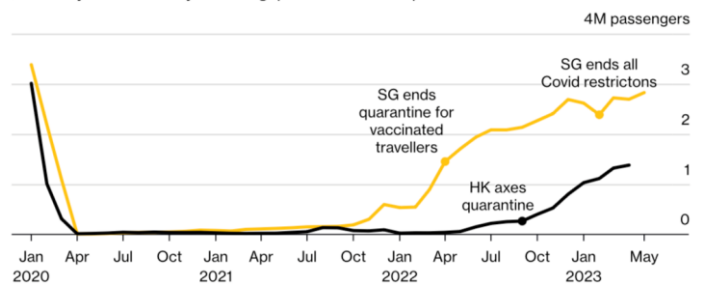
### Singapore Air Surges Past the Pandemic Cathay Pacific lags on recovery headwinds



- ▶ มูลค่าตลาดของสิงคโปร์แอร์อยู่ที่ 1.7 หมื่นล้านดอลลาร์นั้นสูงกว่าคาเธ่ย์เกือบ 3 เท่า ขณะที่เมื่อ 4 ปีที่แล้วความแตกต่างอยู่ที่ 2 พันล้านดอลลาร์เท่านั้น โดยสิงคโปร์แอร์เพิ่งสิ้นสุดการพุ่งขึ้นของราคาหุ้นติดต่อกัน 12 วัน ซึ่งเป็นสถิติที่ยาวนานที่สุดนับตั้งแต่ปี 2008 และเพิ่มขึ้นประมาณ 40% ในปีนี้ ขณะที่คาเธ่ย์ซึ่งติดหล่มกับปัญหาหลังการแพร่ระบาด ร่วงลง 9.3%

### Benefits of Early Border Reopening

Hong Kong, Cathay recovering less quickly on staffing, plane shortages  
/ Cathay Pacific Airways / Singapore Airlines Group



Source: Cathay Pacific Airways, Singapore Airlines Group  
Note: Monthly passenger figures