

# Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP  
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีไพโท  
Investment Strategist

ณัฐวีร์ วัชรเมธีวณิช  
Investment Strategist

21 Jul 2023

## จีนประกาศยกระดับภาคเอกชนแต่นักลงทุนกลับลังเล

▶ คำมั่นสัญญาล่าสุดของรัฐบาลจีนที่ประกาศจะพลิกฟื้นภาคเอกชนที่พังทลายกลับไม่เป็นใจกับนักลงทุน โดยพรรคคอมมิวนิสต์และรัฐบาลออกแถลงการณ์ร่วมกันเมื่อค่ำวันพุธที่ผ่านมา โดยมีมาตรการ 31 ข้อเพื่อปรับปรุงเงื่อนไขสำหรับการประกอบธุรกิจ ซึ่งบางข้อประกาศว่าจะปฏิบัติต่อบริษัทเอกชนเท่าเทียมกับรัฐวิสาหกิจ และจะปรึกษากับผู้ประกอบการเพิ่มเติมก่อนที่จะร่างนโยบายของภาครัฐ อย่างไรก็ตามแม้ความเคลื่อนไหวของรัฐบาลดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนจาก Pony Ma มหาเศรษฐีผู้ร่วมก่อตั้ง Tencent Holdings และธุรกิจบางแห่งของจีน แต่นักลงทุนและตลาดหุ้นกลับเต็มไปด้วยความกังขาที่มองหามาตรการที่เป็นรูปธรรมมากขึ้นเพื่อฟื้นความเชื่อมั่นและเศรษฐกิจที่เริ่มอ่อนตัว



### (受权发布) 中共中央 国务院关于促进民营经济发展壮大的意见

2023-07-19 18:58:32 来源: 新华网

新华社北京7月19日电

#### 中共中央 国务院关于促进民营经济发展壮大的意见

(2023年7月14日)

民营经济是推动中国式现代化的生力军，是高质量发展的重要基础，是推动我国全面建成社会主义现代化强国、实现第二个百年奋斗目标的重要力量。为促进民营经济发展壮大，现提出如下意见。

#### 一、总体要求

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大精神，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，坚持社会主义市场经济改革方向，坚持“两个毫不动摇”，加快营造市场化、法治化、国际化一流营商环境，优化民营经济发展环境，依法保护民营企业产权和企业家权益，全面构建亲清政商关系，使各种所有制经济依法平等使用生产要素、公平参与市场竞争、同等受到法律保护，引导民营企业

## Major World Indices

as of 20 Jul 2023

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	4,534.87	-30.85	-0.68%	18.11%
Dow Jones	35,224.43	163.62	0.47%	6.27%
NASDAQ	14,063.31	-294.71	-2.05%	34.37%
STOXX 600	463.92	1.95	0.42%	9.19%
DAX	16,204.22	95.29	0.59%	16.38%
CAC 40	7,384.91	57.97	0.79%	14.07%
FTSE 100	7,646.05	57.85	0.76%	2.61%
Nikkei 225	32,465.00	-431.03	-1.31%	24.41%
CSI 300	3,823.81	-27.06	-0.70%	-1.24%
Hang Seng	18,924.06	-28.25	-0.15%	-4.33%
SENSEX	67,571.90	474.46	0.71%	11.06%
SET	1,521.18	-15.46	-1.01%	-8.84%
JCI	6,864.19	33.99	0.50%	0.20%
VN	1,165.43	0.24	0.02%	15.94%

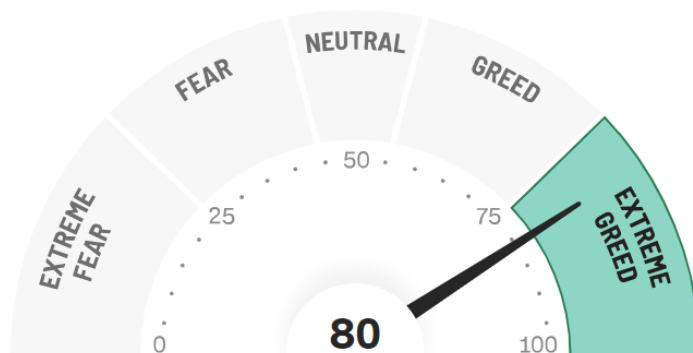
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	1,974.25	-6.55	-0.33%	8.11%
WTI	75.84	0.49	0.65%	-5.75%

Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.84%	0.07	+6.9 bps	+40.9 bps
U.S. 10Y Gov	3.85%	0.10	+10.4 bps	-2.7 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

## Fear & Greed Index



Source: CNN Money

## ยูเครนประกาศเรือลำใดเข้าท่าเรือรัสเซียอาจถูกโจมตี

- ยูเครนกล่าวว่าเรือทุกลำที่มุ่งหน้าไปยังท่าเรือของรัสเซียอาจเป็นเป้าหมายทางทหาร ซึ่งเป็นการตอบโต้ต่อกัยคุกคามจากรัสเซียในหลายวันที่ผ่านมา โดยรัสเซียได้ประกาศระงับข้อตกลงทะเลดำที่อนุญาตให้ยูเครนส่งออกผลผลิตทางการเกษตรบางส่วน โจมตีโรงเก็บธัญพืชของยูเครน และเตือนว่าเรือทุกลำที่มุ่งหน้าไปยังท่าเรือยูเครนจะถูกพิจารณาว่าเป็นผู้ขนส่งอาวุธ ทำให้กระทรวงกลาโหมยูเครนประกาศตอบโต้ทันทีโดยกล่าวว่าเรือทุกลำที่มุ่งหน้าไปยังท่าเรือในรัสเซียและพื้นที่ของยูเครนที่กองทหารรัสเซียยึดครองก็ถือเป็นเป้าหมายทางทหารเช่นกัน



Oil tankers near Taman in Russia on July 20, 2023

## อินเดียสั่งห้ามส่งออกข้าวบางประเภท

- อินเดียซึ่งเป็นผู้ส่งออกข้าวรายใหญ่ที่สุดของโลกได้สั่งห้ามการส่งออกข้าวขาวที่ไม่ใช่ข้าวบาสมาดี เพื่อรักษาราคาในประเทศให้อยู่ในระดับต่ำโดยมีผลทันที ตามประกาศของอธิบดีกรมการค้าต่างประเทศ ทั้งนี้การส่งออกใดๆจะต้องได้รับอนุญาตจากรัฐบาลอินเดีย

Source: Bloomberg

## คำเตือน

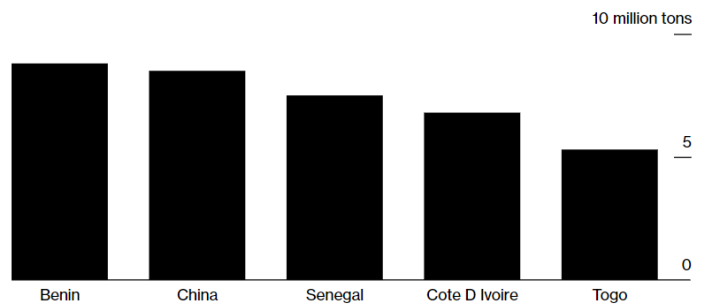
ข้อมูล คำแนะนำบทวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อเป็นการเผยแพร่ความรู้และให้ความเห็นตามหลักวิชาการเท่านั้นโดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นการชักชวนหรือซื้อให้ซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่างๆ ตามที่ระบุหรือถูกกล่าวถึงไว้ในเอกสารฉบับนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้งานไม่อาจยืนยันและรับรองความครบถ้วนสมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวข้างต้นได้ และไม่อาจช่วยเหตุใดก็ตาม ที่งานไม่อาจรับผิดชอบต่อความเสียหายในรายได้ หรือประโยชน์ใดๆ ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการนำ ข้อมูล ข้อความ ความเห็น และ/หรือบทสรุปต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ

โดยจะอนุญาตเฉพาะกรณีความต้องการด้านความมั่นคงทางอาหารและตามคำขอของรัฐบาลประเทศอื่นๆ

ทั้งนี้การเคลื่อนไหวดังกล่าวอาจทำให้ราคาข้าวในประเทศลดลง แต่ความเดือดร้อนของทั่วโลกอาจสูงขึ้นไปอีกในช่วงนี้เนื่องจากสภาพอากาศแบบเอลนีโญกำลังกลับมาสร้างความเสียหายกับพืชผลและธัญพืช ร่วมกับความตึงเครียดที่เพิ่มขึ้นในทะเลดำซึ่งกีดกันการส่งออกข้าวของยูเครน คาดว่านโยบายครั้งนี้จะส่งผลกระทบต่อประมาณ 25% ของการส่งออกข้าวทั้งหมดจากอินเดีย ตามคำสั่งของรัฐบาลอินเดีย

## Top Export Destinations for Indian Rice

Shipments for 2022-23



Source: India's commerce ministry

## จีนยังซื้อน้ำมันและถ่านหินรัสเซียทุกสัปดาห์

- การนำเข้าสินค้าพลังงานของจีนจากรัสเซียพุ่งขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์อีกครั้ง โดยเน้นให้เห็นถึงการพึ่งพาซึ่งกันและกันที่เพิ่มขึ้นของทั้งสองประเทศในขณะที่ยุเครนยึดข้อพิพาทที่ 2 โดยการนำเข้าถ่านหิน ความร้อนและถ่านโค้กจากรัสเซียเพิ่มขึ้นเป็น 10.6 ล้านตันในเดือนมิถุนายน สูงกว่ายอดรวมจากอินโดนีเซียและมองโกเลีย ซึ่งเป็นผู้ส่งออกรายใหญ่รายอื่นๆ ไปยังจีนในขณะเดียวกัน น้ำมันที่ส่งออกมาจากรัสเซียแตะ 10.5 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นมากกว่า 40% เมื่อเทียบเป็นรายปี