

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีโท
Investment Strategist

ณัฐ วัชรเมธีรรัตน์
Investment Strategist

18 Oct 2023

ไบเดน เตรียมเดินทางเยือนอิสราเอลวันนี้

▶ ประธานาธิบดีโจ ไบเดน ของสหรัฐฯ เตรียมเยือนอิสราเอลในวันพุธนี้เพื่อแสดงการสนับสนุนอิสราเอล และพยายามป้องกันไม่ให้เกิดสงครามบานปลาย สหรัฐฯยกระดับการเตือนภัยของทหาร 2,000 นาย และขยายเวลาการประจำการเรือบรรทุกเครื่องบินไปประจำการในตะวันออกกลาง ในขณะที่ฝ่ายบริหารแสดงท่าทีป้องปรามล่วงหน้าก่อนการโจมตีภาคพื้นดินของอิสราเอลต่อกลุ่มฮามาส ราคาน้ำมันร่วงลงใกล้ระดับ 86 ดอลลาร์หลังจากช่วงที่ผันผวนเนื่องจากตลาดประเมินความพยายามทางการทูตที่เข้มแข็งขึ้นของสหรัฐฯ เพื่อควบคุมวิกฤตในฉนวนกาซา ประธานาธิบดีสี จิ้นผิงของจีน และวลาดิมีร์ ปูติน ของรัสเซีย ก็ประชุมกันเช่นกันโดยทั้งคู่เผชิญกับเสียงเรียกร้องให้ดำเนินการมากขึ้นเพื่อบรรเทาความตึงเครียดในวันออกกลาง

ตลาดหุ้นปิดแคบหลังไร้ปัจจัยใหม่

▶ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้นและกดดันตลาดหุ้น หลังจากข่าวเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งได้สนับสนุนให้เฟดต้องคงอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับสูงนานขึ้น อัตราผลตอบแทนของสหรัฐฯอายุ 2 ปีแต่ละระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2006 ขณะที่หุ้น Nvidia ร่วงลงหลังสหรัฐฯ กำลังจำกัดการขายชิปของบริษัทที่ออกแบบมาสำหรับตลาดจีน

Major World Indices

as of 17 Oct 2023

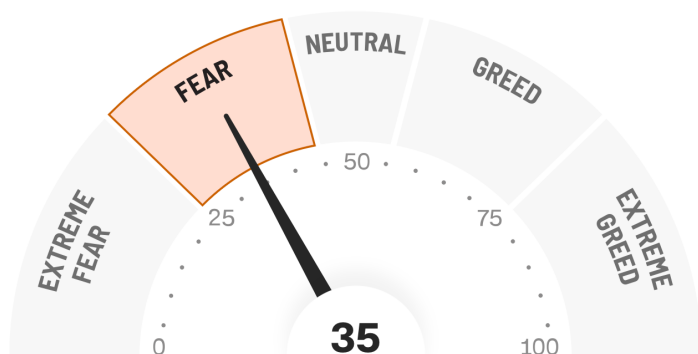
Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	4,373.20	-0.43	-0.01%	13.90%
Dow Jones	33,997.98	13.77	0.04%	2.57%
NASDAQ	13,533.75	-34.23	-0.25%	29.31%
STOXX 600	449.76	-0.44	-0.10%	5.85%
DAX	15,251.69	13.70	0.09%	9.54%
CAC 40	7,029.70	7.51	0.11%	8.59%
FTSE 100	7,675.21	44.58	0.58%	3.00%
Nikkei 225	32,013.50	354.47	1.12%	22.68%
CSI 300	3,639.40	12.80	0.35%	-6.00%
Hang Seng	17,760.00	119.64	0.68%	-10.22%
SENSEX	66,428.09	261.16	0.39%	9.18%
SET	1,433.40	6.29	0.44%	-14.10%
JCI	6,939.62	43.33	0.63%	1.30%
VN	1,141.03	-12.18	-1.06%	13.51%

Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	1,937.25	2.95	0.15%	6.08%
WTI	87.00	1.74	2.04%	8.11%

Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	5.21%	0.11	+11.3 bps	+78.6 bps
U.S. 10Y Gov	4.84%	0.14	+13.6 bps	+95.7 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index

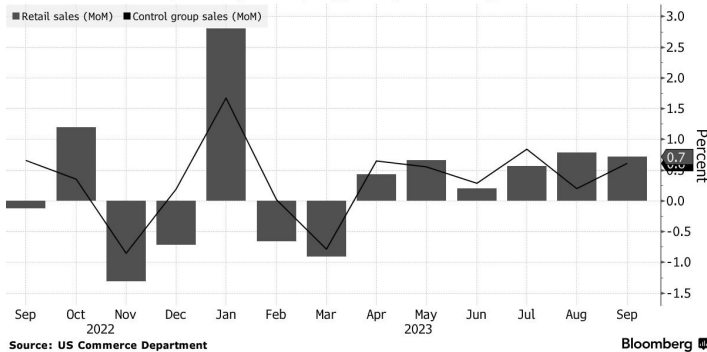


Source: CNN Money

ยอดค้าปลีกสหรัฐฯแข็งแกร่ง

- ▶ ยอดค้าปลีกของสหรัฐฯเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาดการณ์ไว้ในเดือนกันยายน ซึ่งเป็นความก้าวหน้าในวงกว้างซึ่งบ่งชี้ถึงอุปสงค์ของครัวเรือนที่แข็งแกร่ง ข้อมูลนี้แสดงให้เห็นว่าผู้บริโภคยังคงใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะฟื้นตัวขึ้นเมื่อเร็ว ๆ นี้ก็ตาม
- ▶ ในขณะที่การเติบโตของค่าจ้างเริ่มลดลง แต่ตลาดแรงงานโดยทั่วไปยังคงแข็งแกร่ง ทำให้ชาวอเมริกันมีกำลังซื้อสำหรับการใช้จ่ายต่อไป
- ▶ ทั้งนี้ยอดค้าปลีกที่เพิ่มขึ้นในหมวดหมู่ต่างๆ แสดงให้เห็นว่าผู้บริโภคชาวสหรัฐฯอเมริกันดีและสามารถใช้จ่ายได้นั้น จะเป็นปัจจัยที่ทำให้อัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับสูงนานขึ้น และเป็นแรงกดดันต่อหุ้น และสินทรัพย์เสี่ยงอื่นๆ

US Retail Sales Post Robust Broad-Based Advance Consumers are still powering ahead, supporting economic growth



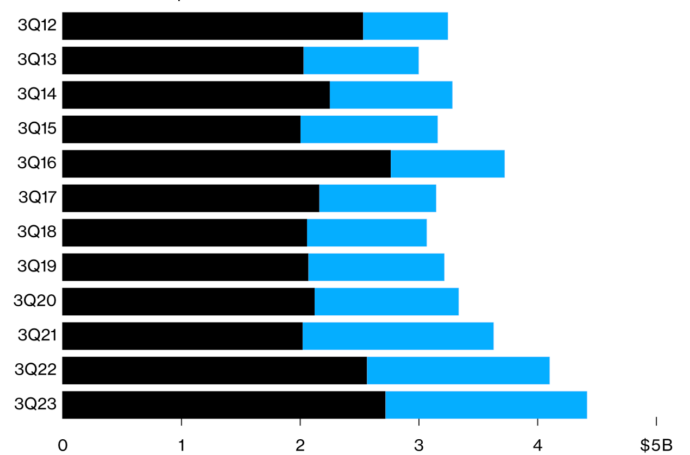
ผลประกอบการ Bank of America แข็งแกร่ง

- ▶ Bank of America รายงานผลประกอบการไตรมาส 3 ที่ดีที่สุดในรอบกว่าทศวรรษ โดยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิสูงกว่าประมาณการของนักวิเคราะห์ หลังจากผู้ให้กู้รายนี้ยังคงได้รับประโยชน์จากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟดและตลาดที่ผันผวน
- ▶ ในทางกลับกัน Goldman Sachs รายงานผลประกอบการเป็นไตรมาสที่สองติดต่อกันที่มูลค่าอสังหาริมทรัพย์และดีลซื้อขายตกต่ำอย่างต่อเนื่อง ทำให้ความสามารถในการทำกำไรของบริษัทอยู่ที่ประมาณครึ่งหนึ่งของระดับเป้าหมาย ทั้งนี้รายได้จากการซื้อขายที่ต่ำกว่าคาดช่วยลดผลกำไรได้บ้าง แต่สุดท้ายราคาหุ้นก็ยังปรับตัวลงมากถึง 2.1%

BofA's Best Third Quarter Ever for Equities Drives Trading Gain

Fixed-income, stock traders beat analyst expectations

■ Fixed income ■ Equities



Source: Bloomberg

คำเตือน

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