

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วศวัตต์ บวรเสริภโท
Investment Strategist

ณัฐ วัชรเมธีวรินทร์
Investment Strategist

14 Nov 2023

อินเดียวางแผนลดภาษีรถยนต์ EV

- ▶ แหล่งข่าวเปิดเผยว่าทางการอินเดียกำลังพิจารณาการลดภาษีการนำเข้ารถยนต์ไฟฟ้าเป็นระยะเวลาสูงสุด 5 ปี เพื่อพยายามดึงดูดบริษัทอย่าง Tesla ให้ขายและผลิตรถยนต์ในประเทศ โดยอาจเริ่มจากการลดภาษีนำเข้ารถยนต์ที่ใช้พลังงานจากแบตเตอรี่ในอัตราภาษีพิเศษ บนเงื่อนไขว่าบริษัทต้องให้คำมั่นที่จะสร้างโรงงานรถยนต์ไฟฟ้าในอินเดียในอนาคต ทั้งนี้แหล่งข่าวกล่าวว่าจะยังไม่มี การตัดสินใจขั้นสุดท้ายเกี่ยวกับร่างกฎหมายดังกล่าว
- ▶ Elon Musk ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ Tesla มีแนวโน้มที่จะพบกับ Piyush Goyal รัฐมนตรีกระทรวงการคลังของอินเดียในปลายสัปดาห์นี้ เพื่อหารือเกี่ยวกับแผนการของบริษัทในการจัดตั้งโรงงานในประเทศแถบเอเชียใต้ โดยขณะนี้ Goyal อยู่ในซานฟรานซิสโกเพื่อเข้าร่วมการประชุมกรอบเศรษฐกิจอินโดแปซิฟิก (IPEF) และความร่วมมือทางเศรษฐกิจเอเชียแปซิฟิก (APEC)

สหรัฐฯเร่งเจรจาเปิดช่องทางสื่อสารทางการกับจีน

- ▶ สหรัฐฯเปิดเผยว่าการกลับมาเริ่มต้นการสื่อสารทางการระหว่างสหรัฐฯ-จีนเป็นประเด็นสำคัญอันดับต้นๆก่อนการประชุมระหว่างประธานาธิบดีโจ ไบเดน และสี จิ้นผิง ในสัปดาห์นี้ ตามคำกล่าวของนาย เจค ซัลลิแวน ที่ปรึกษาความมั่นคงแห่งชาติของสหรัฐฯ ในรายการ State of the Unio ของ CNN “ชาวจีนได้ตัดการเชื่อมต่อการสื่อสารเหล่านั้น แต่ประธานาธิบดีไบเดนต้องการเชื่อมต่อกับพวกเขาใหม่ และมองว่าการประชุมสุดยอดครั้งนี้เป็นโอกาสที่จะเดินหน้า ปัญหานี้ถือเป็นเรื่องสำคัญสำหรับไบเดน และเราต้องการช่องทางการสื่อสารเหล่านั้น เพื่อไม่ให้เกิด

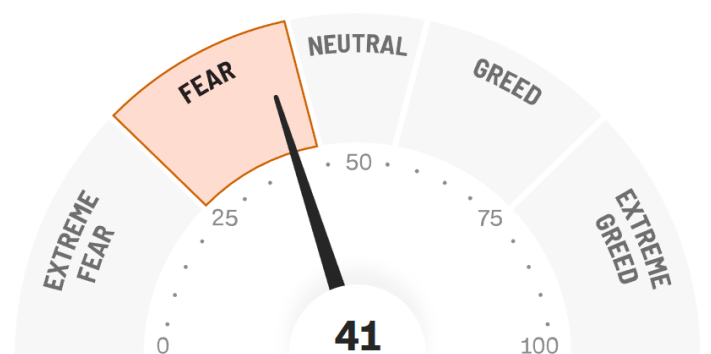
Major World Indices

as of 13 Nov 2023

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	4,411.55	-3.69	-0.08%	14.90%
Dow Jones	34,337.67	54.57	0.16%	3.59%
NASDAQ	13,767.74	-30.37	-0.22%	31.54%
STOXX 600	446.62	3.31	0.75%	5.11%
DAX	15,345.00	110.61	0.73%	10.21%
CAC 40	7,087.06	42.02	0.60%	9.47%
FTSE 100	7,425.83	65.28	0.89%	-0.35%
Nikkei 225	32,585.11	17.00	0.05%	24.87%
CSI 300	3,579.41	-7.08	-0.20%	-7.55%
Hang Seng	17,426.21	222.95	1.30%	-11.91%
SENSEX	64,933.87	29.19	0.04%	6.73%
SET	1,387.13	-2.44	-0.18%	-16.87%
JCI	6,838.31	29.05	0.43%	-0.18%
VN	1,106.72	-2.33	-0.21%	10.10%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	1,950.60	12.90	0.67%	6.81%
WTI	78.52	1.35	1.75%	-2.42%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	5.04%	-0.03	-2.6 bps	+61.5 bps
U.S. 10Y Gov	4.64%	-0.01	-1.2 bps	+76.3 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



Source: CNN Money

“ข้อผิดพลาด การคำนวณผิดพลาด หรือการสื่อสารผิดพลาด”



Jake Sullivan Photographer: Ken Cedeno/Sipa/Bloomberg

- ▶ ทั้งนี้จีนระงับการสื่อสารทางทหารกับสหรัฐฯเมื่อปีที่ผ่านมาเพื่อประท้วงการเยือนไต้หวันของประธานสภาผู้แทนราษฎร แนนซี เปโลซี ขณะที่มีความสัมพันธ์เลวร้ายลงเมื่อเมื่อจีนแต่งตั้งนายพลที่ถูกสหรัฐฯ คว้าบาตรเป็นรัฐมนตรีกระทรวงกลาโหมในเดือนมีนาคม อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันเจ้าหน้าที่ทั้งสองต่างไม่ได้ดำรงตำแหน่งดังกล่าว

ค่าเงินเยนเหวี่ยงรุนแรงหลังทำ New Low

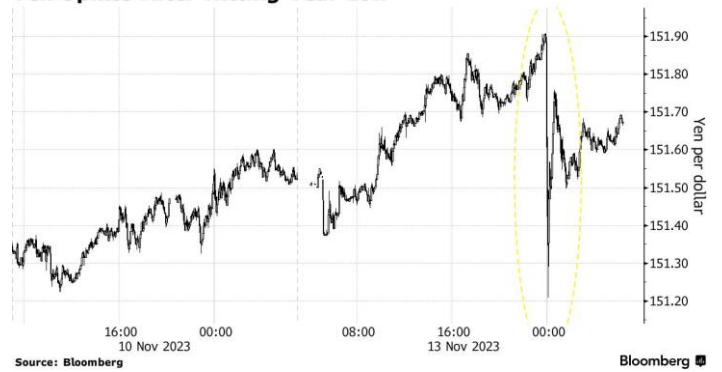
- ▶ เงินเยนพุ่งขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์ในวันจันทร์ หลังจากแตะจุดที่อ่อนที่สุดในปีนี้ ทำให้เกิดข้อถกเถียงในหมู่นักวิเคราะห์ว่าเป็นผลมาจากการหมดอายุของออปชั่นหรือทางการญี่ปุ่นเข้าแทรกแซงตลาด โดยทันทีที่ค่าเงินเยนของญี่ปุ่นแตะระดับต่ำสุดในปีที่ 151.91 ต่อดอลลาร์ จากนั้นก็แข็งค่าขึ้นอย่างกะทันหันไปที่ระดับ 151.21 ก่อนที่จะติดตัวกลับ ซึ่งผลลัพธ์สุทธิคือเงินเยนมีการเปลี่ยนแปลงเพียงเล็กน้อยในวัน แต่ยังคงลดลงประมาณ 13% ตั้งแต่ต้นปี ซึ่งถือเป็นค่าเงินที่แย่ที่สุดในบรรดาสกุลเงินกลุ่ม G-10

Source: Bloomberg

คำเตือน

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

Yen Spikes After Hitting Year Low



- ▶ “เราสงสัยว่าตลาดกำลังทำตัวเอง บนความทรงกลมการแทรกแซงของ BOJ มีออปชั่นบนค่าเงินเยนประมาณ 1.25 พันล้านดอลลาร์จะหมดอายุในวันจันทร์ที่ราคา 152 ต่อดอลลาร์ ซึ่งน่าจะมีส่วนทำให้เกิดการเคลื่อนไหวอย่างผันผวน” Marc Chandler หัวหน้านักยุทธศาสตร์การตลาดของ Bannockburn Global กล่าว

นักวิเคราะห์หวั่นเสียดอก Fed ลดดอกเบี้ยมากหรือน้อย

- ▶ ผลสำรวจล่าสุดแสดงให้เห็นว่าเหล่านายธนาคารในวอลล์สตรีทมีความเห็นแตกแยกอย่างสิ้นเชิงว่าธนาคารกลางสหรัฐฯจะลดอัตราดอกเบี้ยในปีหน้าเร็วแค่ไหน ในด้านหนึ่งคือ UBS Group และ Morgan Stanley ซึ่งแต่ละแห่งคาดว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอย่างมากเนื่องจากอัตราเงินเฟ้อลดลงและเศรษฐกิจถดถอย อีกด้านหนึ่งคือ Goldman Sachs ซึ่งนักวิเคราะห์คาดว่าจะมีการลดดอกเบี้ยลงน้อยมากและเริ่มต้นในปี 2025

Metric	Morgan Stanley	Goldman Sachs	UBS	Federal Reserve
Federal funds rate	2.375%	4.0%-4.25%	1.75%-2.00%	3.9%
Unemployment rate	4.3%	3.6%	4.8%	4.1%
Change in real GDP	1.4%	1.9%	1.7%	1.8%
Core PCE inflation	2.1%	2.2%	2.2%	2.3%