

# Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP  
Investment Strategist

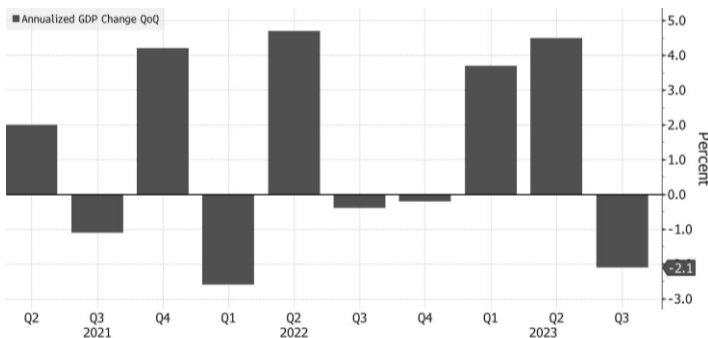
วสวัตต์ บวรเสริ์พโท  
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช  
Investment Strategist

15 Nov 2023

## GDP ไตรมาส 3 ญี่ปุ่นอ่อนแอหนัก

เศรษฐกิจของญี่ปุ่นพลิกกลับเข้าสู่แดนหดตัวในไตรมาสที่สามซึ่งแสดงถึงความเปราะบางของการฟื้นตัวของประเทศ และสนับสนุนให้ธนาคารกลางญี่ปุ่นผ่อนคลายอย่างต่อเนื่อง ตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) หดตัวที่อัตรา 2.1% ต่อปีในไตรมาสที่สาม โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการใช้จ่ายทางธุรกิจที่ลดลงและการนำเข้าที่สูงขึ้นซึ่งจุดเศรษฐกิจ ด้านการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่คาดว่าจะฟื้นตัวก็ไม่เกิดขึ้นจริงเช่นกัน ส่วนค่าเงินเยนอ่อนค่าลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับดอลลาร์หลังการประกาศตัวเลขเศรษฐกิจ



Source: Cabinet Office. Previous results may have been revised.

Bloomberg

## โจ ไบเดน หยอดคำหวานก่อนพบ สี จิ้นผิง

ประธานาธิบดีโจ ไบเดน กล่าวก่อนการประชุมกับผู้นำจีน สี จิ้นผิง ว่าสหรัฐฯสนใจที่จะช่วยเหลือเศรษฐกิจของจีน แต่แค่ต้องไม่เสียทรัพยากรสินทางปัญญาของสหรัฐฯไปด้วย โดยไบเดนกล่าวว่าเขาต้องการปรับปรุงความสัมพันธ์ระหว่างสหรัฐฯ กับจีน และสหรัฐฯ จะได้รับประโยชน์หากพลเมืองโดยเฉลี่ยในจีนมีรายได้ที่ดี ไบเดนกล่าวกับผู้สื่อข่าวว่าเมื่อวันอังคารที่ทำเนียบขาวก่อนที่จะออกเดินทางไปซานฟรานซิสโก ซึ่งเขาเตรียมพบกับสีในวันพุธ

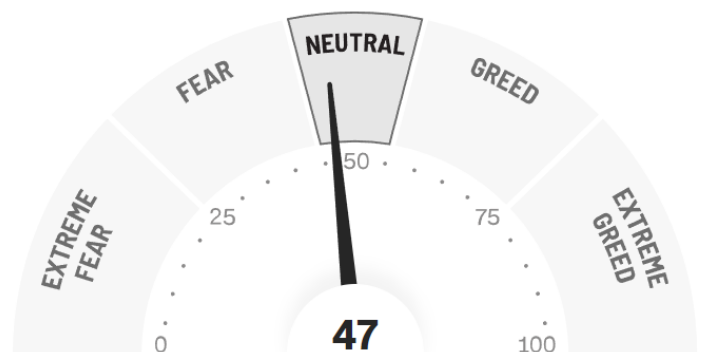
## Major World Indices

as of 14 Nov 2023

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	4,495.70	84.15	1.91%	17.09%
Dow Jones	34,827.70	490.03	1.43%	5.07%
NASDAQ	14,094.38	326.64	2.37%	34.66%
STOXX 600	452.60	5.98	1.34%	6.52%
DAX	15,614.43	269.43	1.76%	12.14%
CAC 40	7,185.68	98.62	1.39%	11.00%
FTSE 100	7,440.47	14.64	0.20%	-0.15%
Nikkei 225	32,695.93	110.82	0.34%	25.30%
CSI 300	3,582.06	2.65	0.07%	-7.48%
Hang Seng	17,425.00	-1.21	-0.01%	-11.91%
SENSEX	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
SET	1,386.04	-1.09	-0.08%	-16.94%
JCI	6,862.06	23.75	0.35%	0.17%
VN	1,119.28	12.56	1.13%	11.35%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	1,966.20	16.00	0.82%	7.67%
WTI	78.14	-0.12	-0.15%	-2.90%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.84%	-0.19	-18.9 bps	+41.6 bps
U.S. 10Y Gov	4.45%	-0.19	-19.1 bps	+56.8 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

## Fear & Greed Index



Source: CNN Money

## ARK เชื่อเงินเฟ้อจะหดตัว กำดอกเบี๋ยลงเร็วกว่าคาด

▶ Cathie Wood ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ ARK Investment กล่าวว่าภาวะเงินฝืดกำลังดำเนินอยู่ในอุตสาหกรรมต่างๆ ของสหรัฐฯ แล้ว และจะบังคับให้ธนาคารกลางสหรัฐเริ่มวงจรการลดอัตราดอกเบี้ยครั้งใหญ่ “ธนาคารกลางสหรัฐทำมากเกินไป เราจะได้เห็นภาวะเงินฝืดเพิ่มมากขึ้นในอนาคต และหากเราพูดถูกพวกเขาจะต้องลดดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ” Cathie Wood กล่าวกับ Bloomberg TV ในวันอังคารและเสริมว่าอัตราเงินเฟ้อ CPI อาจถึงขั้นติดลบในปีหน้า

## Citadel มอง Fed ไม่ควรลดดอกเบี้ยเร็วเกินไป

▶ Ken Griffin ผู้ก่อตั้ง Citadel กล่าวว่าธนาคารกลางสหรัฐฯเสี่ยงต่อการเสียชื่อเสียงหากลดอัตราดอกเบี้ยเร็วเกินไป “เฟดจำเป็นต้องมีข้อความว่าพวกเขาจะคุมอัตราเงินเฟ้อกลับเข้าที่เข้าทาง หากพวกเขาปรับลดดอกเบี้ยเร็วเกินไป เราคิดว่าพวกเขาเสี่ยงที่จะสูญเสียความน่าเชื่อถือเกี่ยวกับความมุ่งมั่นของพวกเขาคือจะบรรลุเป้าหมายเงินเฟ้อที่ 2%” กริฟฟินกล่าวเมื่อวันอังคารในงานสัมมนาของบริษัทของเขาในไมอามี

## สงครามอิสราเอล-ฮามาสล่าสุด

▶ อิสราเอลกล่าวว่าได้เข้าควบคุมค่ายฮามาสทางตอนเหนือของฉนวนกาซาแล้ว “ภายในค่ายมีคลังอาวุธของกลุ่มฮามาส รวมถึงกองพัน Shati ซึ่งมีส่วนสำคัญในการเริ่มรุกรานเมื่อวันเสาร์ที่ 7 ตุลาคม” กองกำลังป้องกันประเทศอิสราเอลระบุในแถลงการณ์ ด้านไบเดนกล่าวว่าเขามองในแง่ดีว่าตัวประกันที่เหลือที่กลุ่มฮามาสจับได้

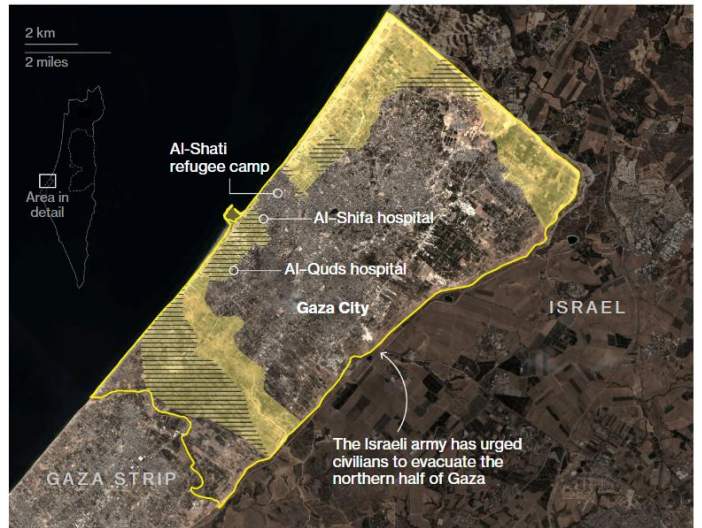
Source: Bloomberg

## คำเตือน

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

ระหว่างการโจมตีอิสราเอลเมื่อเดือนที่แล้วกำลังจะได้รับการปล่อยตัว ขณะที่ในปัจจุบันอิสราเอลและฮามาสกำลังแลกเปลี่ยนข้อหาเรื่องสถานพยาบาลในฉนวนกาซา โดยฮามาสกล่าวว่าอิสราเอลโจมตีโรงพยาบาลอัล-ชีฟา ขณะที่อิสราเอลพบว่าฮามาสใช้โรงพยาบาลตั้งฐานทัพ

Israeli campaign: ■ Reported operations ■ Claimed furthest advance



Note: Data as of November 11, 2023

Sources: Institute for the Study of War and AEI's Critical Threats Project, Copernicus Sentinel-2

## สหรัฐฯ ใกล้เคียงผ่านงบประมาณใช้จ่ายฉบับใหม่

▶ สภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ ผ่านร่างกฎหมายงบประมาณใช้จ่ายชั่วคราวฉบับใหม่ของรัฐบาลเมื่อวันอังคาร ซึ่งช่วยลดความเสี่ยงของการเกิด Government Shutdown ครั้งถัดไปได้อย่างมาก โดยพรรคเดโมแครตทั้งหมด 209 คนลงคะแนนเสียงกับพรรครีพับลิกัน 127 คนเพื่อสนับสนุนร่างฉบับนี้ โดยมีพรรครีพับลิกัน 93 พร้อมด้วยพรรคเดโมแครต 2 คนลงคะแนนไม่เห็นด้วย ขณะที่กฎหมายดังกล่าวส่งถึงวุฒิสภาซึ่งมีพรรคเดโมแครตเป็นส่วนใหญ่ คาดว่าจะสนับสนุน แม้ว่าร่างดังกล่าวจะไม่รวมงบความช่วยเหลือยูเครนและอิสราเอลที่พวกเขาสนับสนุนก็ตาม