

# Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP  
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสริณโท  
Investment Strategist

ณัฐ วัชรเมธีวณิช  
Investment Strategist

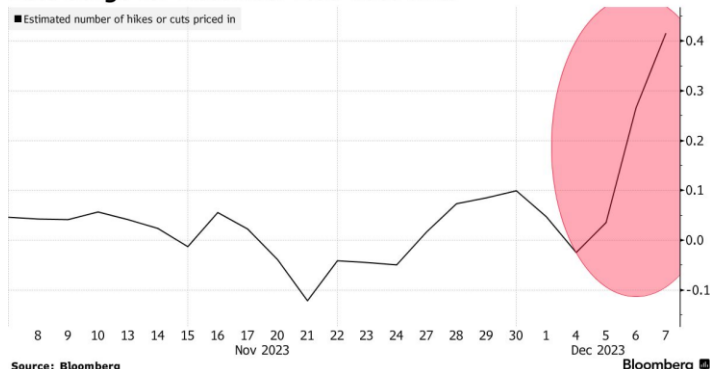
8 Dec 2023

## พันธบัตรญี่ปุ่นร่วงแรงหลังตีความถ้อยแถลงผู้ว่าฯ

▶ นักลงทุนเพิ่มการเก็งกำไรในชั่วข้ามคืนว่าธนาคารแห่งประเทศไทย (BoJ) จะยกเลิกนโยบายอัตราดอกเบี้ยติดลบประเทศสุดท้ายของโลกทันทีภายในเดือนนี้ หลังจากตีความถ้อยแถลงของผู้ว่าฯ ธนาคารกลางส่งสัญญาณการเปลี่ยนแปลงนโยบาย โดยการทงายพันธบัตรออกได้รับแรงหนุนจากความเห็นของผู้ว่าการ BOJ นาย คาซุโอะ อุเอดะ และหนึ่งในเจ้าหน้าที่ของเขา บอกกับสมาชิกสภานิติบัญญัติของญี่ปุ่นว่างานของเขาจะมีความท้าทายมากขึ้นตั้งแต่สิ้นปีนี้เป็นต้นไป แม้ว่าความคิดเห็นดังกล่าวจะเป็นการตอบคำถามที่สมาชิกสภาถาม แต่การที่ผู้ว่าฯ อุเอดะขอเข้าพบนายกรัฐมนตรี ฟุมิโอะ คิชิดะ เพื่อหารือเกี่ยวกับจุดยืนนโยบายการเงินของเขาภายหลังการประชุมกับรัฐสภา ทำให้ตลาดมองว่าผู้ว่าฯ มีจุดมุ่งหมายเพื่อส่งสัญญาณบางอย่างมากกว่า

▶ สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย (SWAP) ข้ามคืน ณ จุดหนึ่งในวันพฤหัสบดี เป็นระดับที่ตลาดสะท้อนโอกาสเกือบ 45% ที่ BOJ จะยุตินโยบายอัตราดอกเบี้ยติดลบในการประชุมเดือนธันวาคมนี้ เทียบกับเมื่อสองวันก่อนตลาดรับรู้โอกาสดังกล่าวเพียง 3.5%

### Bets Surge for December BOJ Rate Hike



## Major World Indices

as of 07 Dec 2023

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	4,585.59	36.25	0.80%	19.43%
Dow Jones	36,117.57	63.14	0.18%	8.96%
NASDAQ	14,339.99	193.28	1.37%	37.01%
STOXX 600	468.78	-1.28	-0.27%	10.33%
DAX	16,628.99	-27.45	-0.16%	19.43%
CAC 40	7,428.52	-7.47	-0.10%	14.75%
FTSE 100	7,513.72	-1.66	-0.02%	0.83%
Nikkei 225	32,858.31	-587.59	-1.76%	25.92%
CSI 300	3,391.28	-8.32	-0.24%	-12.41%
Hang Seng	16,342.50	-120.76	-0.73%	-17.38%
SENSEX	69,521.69	-132.04	-0.19%	14.27%
SET	1,378.73	-10.82	-0.78%	-17.38%
JCI	7,134.62	47.22	0.67%	4.15%
VN	1,111.35	2.08	0.19%	10.56%

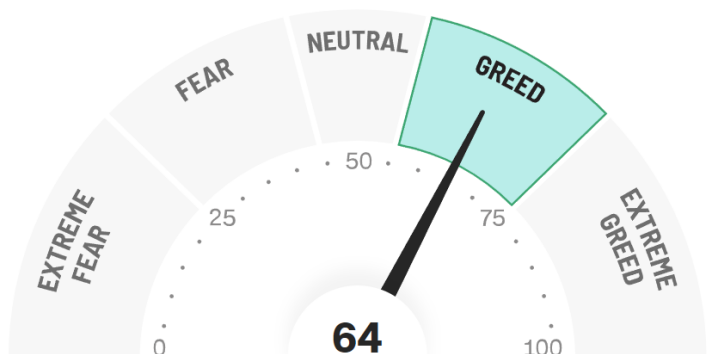
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,044.65	14.15	0.70%	11.96%
WTI	69.79	0.41	0.59%	-13.27%

Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.60%	0.00	-0.2 bps	+16.7 bps
U.S. 10Y Gov	4.15%	0.04	+3.7 bps	+27.2 bps

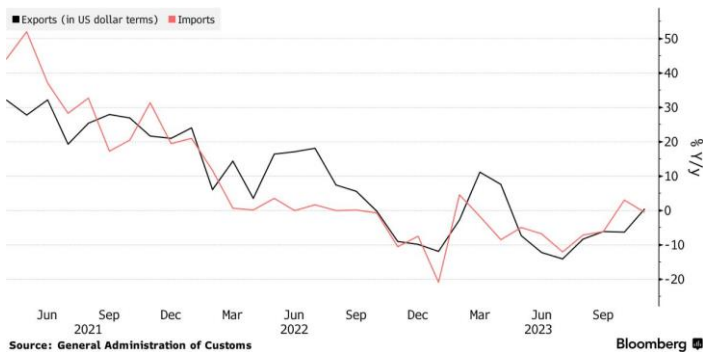
Source: Bloomberg, Investing.com

## Fear & Greed Index



## ส่งออกจีนพอฟื้น แต่นำเข้าพลิกเป็นอ่อนแอ

- การนำเข้าของจีนหดตัวอย่างไม่คาดคิดในเดือนพฤศจิกายนเมื่อเทียบกับช่วงที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 เมื่อปีที่แล้ว การนำเข้าในรูปดอลลาร์ลดลง 0.6% หลังจากสามารถเติบโตได้ดีขึ้นในเดือนก่อนหน้า ซึ่งแยกว่าที่นักเศรษฐศาสตร์คาดการณ์ไว้ว่าจะเพิ่มขึ้น 3.9% ขณะที่การส่งออกไปต่างประเทศเพิ่มขึ้น 0.5% จากปีที่แล้วจากฐานที่ต่ำ ซึ่งดีกว่าที่คาดการณ์ไว้เล็กน้อยว่าจะไม่มีการเติบโต และเป็นการขยายตัวปีต่อปีครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนเมษายน



## อิสราเอลกล่าวโทษ UN ส่งเสบียงเข้าฉนวนกาซา

- อิสราเอลกล่าวโทษองค์กรสหประชาชาติ (UN) เรื่องการขนส่งอาหารและความช่วยเหลืออื่นๆ เข้าสู่ฉนวนกาซา หลังจากที่นานาชาติเกิดข้อถกเถียงด้านมนุษยธรรมกับอิสราเอล “อิสราเอลตรวจสอบและปล่อยรถบรรทุก 250 คันต่อวันผ่านแดนนิตซานาระหว่างอียิปต์และฉนวนกาซา แต่ UN ไม่สามารถดำเนินการกับสิ่งที่มาถึงและแจกจ่ายในฉนวนกาซาได้” พันเอกเอลาด โทเรน หัวหน้ากรมพลเรือนของรัฐบาลอิสราเอลในฉนวนกาซากล่าว
- ขณะเดียวกันในคืนวันพุธ อินโตนีโอ กูเตอร์เรส เลขาธิการ

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

สหประชาชาติ เจียนจดหมายถึงคณะมนตรีความมั่นคงของ UN เพื่อเรียกร้องให้มีการหยุดยิงโดยอ้างว่าสถานการณ์ในฉนวนกาซา “เลวร้ายลงอย่างรวดเร็วจนกลายเป็นหายนะ” ซึ่งจดหมายดังกล่าวส่งไปภายใต้มาตรา 99 ของกฎบัตรสหประชาชาติ ซึ่งอนุญาตให้เลขาธิการฯ นำประเด็นใดๆ ที่มองว่าเป็นการคุกคามสันติภาพระหว่างประเทศให้กับคณะมนตรีความมั่นคง ซึ่งเป็นครั้งแรกที่มีการใช้มาตรานี้ในรอบห้าทศวรรษ

## หุ้น AI ถูกเท็งกำไรอีกครั้ง

- ตลาดกลับเข้าเท็งกำไรในหุ้นเกี่ยวกับ AI อีกครั้ง โดย Alphabet เพิ่มขึ้นเกือบ 5.5% หลังจากที่ Google เปิดตัว Gemini ซึ่งเป็นโมเดล AI ที่ใหญ่ที่สุดและมีความสามารถมากที่สุดเท่าที่เคยสร้างมาเพื่อแข่งขันกับ ChatGPT ของบริษัท OpenAI ที่ Microsoft สนับสนุนเงินทุนอยู่ ในขณะเดียวกัน บริษัท Advanced Micro Devices ปรับตัวขึ้นอย่างรุนแรงหลังจากกล่าวในสัปดาห์นี้ว่าชิปตัวใหม่ที่ชื่อ MI300 ถูกออกแบบให้ทำงานกับซอฟต์แวร์ AI ได้เร็วกว่าผลิตภัณฑ์ของคู่แข่ง และ AMD เชื่อมั่นว่าบริษัทด้าน AI จะหันมาใช้ชิปของ AMD



Sundar Pichai, chief executive officer of Alphabet Inc., during the Google I/O Developers Conference in Mountain View in May 2023. Source: Bloomberg