

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

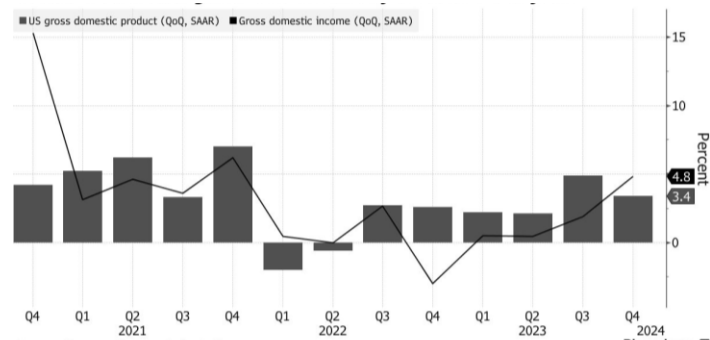
วสวัตต์ บวรเสรีไพโท
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช
Investment Strategist

29 Mar 2024

GDP 4Q/23 สหรัฐฯประกาศรอบสุดท้ายดียิ่งกว่าเดิม

ดัชนีหลักสองดัชนีเกี่ยวกับกิจกรรมทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ถูกปรับขึ้นในการประกาศตัวเลขครั้งสุดท้ายสำหรับไตรมาสที่ 4Q/23 ซึ่งว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯยังคงขยายตัวในทางที่ดี โดยการประกาศตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ประจำไตรมาส 4Q/23 ครั้งที่สามเติบโต 3.4% ซึ่งสูงกว่าการประกาศในครั้งก่อนเนื่องจากความต้องการภาคครัวเรือนและการลงทุนทางธุรกิจที่แข็งแกร่งขึ้น ขณะที่อีกมาตรวัดเศรษฐกิจหลักได้แก่ รายได้มวลรวมในประเทศ (GDI) เพิ่มขึ้น 4.8% มากที่สุดในรอบสองปี โดย GDI วัดรายได้ที่สร้างขึ้นและต้นทุนที่เกิดขึ้นจากการผลิตสินค้าและบริการ ในขณะที่ GDP วัดการใช้จ่ายในสินค้าและบริการดังกล่าว



Metric	Previous Estimate	Revision
GDP	+3.2%	+3.4%
Consumer spending	+3.0%	+3.3%
Nonresidential fixed investment	+2.4%	+3.7%
Residential investment	+2.9%	+2.8%

Sam Bankman-Fried ถูกตัดสินจำคุก 25 ปี

Sam Bankman-Fried ผู้ร่วมก่อตั้ง FTX ถูกตัดสินจำคุก 25 ปีในข้อหาฉ้อโกงเงินหลายพันล้านดอลลาร์จากลูกค้า ถือเป็นบทตัดสินสุดท้ายในคดีที่โด่งดังใน

Major World Indices

as of 28 Mar 2024

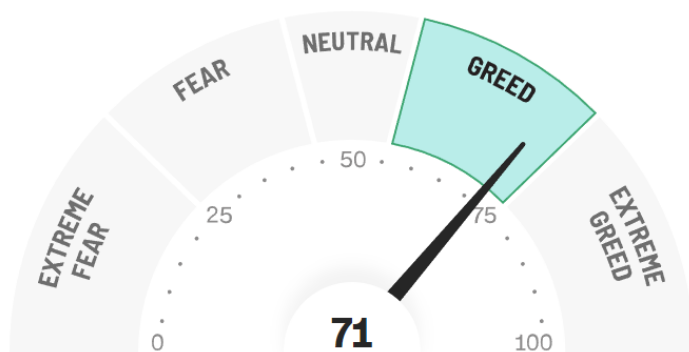
Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,254.35	5.86	0.11%	10.16%
Dow Jones	39,807.18	46.77	0.12%	5.62%
NASDAQ	16,379.46	-20.06	-0.12%	9.11%
STOXX 600	512.66	0.91	0.18%	7.02%
DAX	18,492.49	15.40	0.08%	10.39%
CAC 40	8,205.81	1.00	0.01%	8.78%
FTSE 100	7,952.62	-4.68	-0.06%	2.84%
Nikkei 225	40,168.07	-594.66	-1.46%	20.03%
CSI 300	3,523.89	20.82	0.59%	2.70%
Hang Seng	16,541.42	148.58	0.91%	-2.97%
SENSEX	73,651.35	655.04	0.90%	1.95%
SET	1,370.34	-10.49	-0.76%	-3.21%
JCI	7,262.54	-62.59	-0.85%	-0.14%
VN	1,303.20	14.43	1.12%	15.18%

Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,254.80	42.10	1.90%	8.83%
WTI	83.12	1.77	2.18%	16.01%

Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.63%	0.06	+6.0 bps	+37.8 bps
U.S. 10Y Gov	4.21%	0.02	+2.2 bps	+34.4 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



Source: CNN Money

อุตสาหกรรม crypto โดยผู้พิพากษาเวตของสหรัฐฯ ลู อี. เอ. แคลปแลน ตัดสินว่า Bankman-Fried มีความผิด 7 กระทง ซึ่งรวมถึงการฉ้อโกงและการสมคบคิด ในช่วงที่บริษัทแลกเปลี่ยน Crypto FTX ที่ได้รับความนิยมอย่างมหาศาลของเขาพังทลายลง มูลค่าการฉ้อโกงที่กินเวลานานหลายปีกับลูกค้า นักลงทุน และผู้ให้สินเชื่อ รวมมูลค่าประมาณ 10 พันล้านดอลลาร์ ทั้งนี้ Bankman-Fried ปฏิเสธว่าจงใจกระทำการฉ้อโกง และอ้างว่าเขาตกเป็นเหยื่อของภาวะตลาดตกต่ำในปี 2022



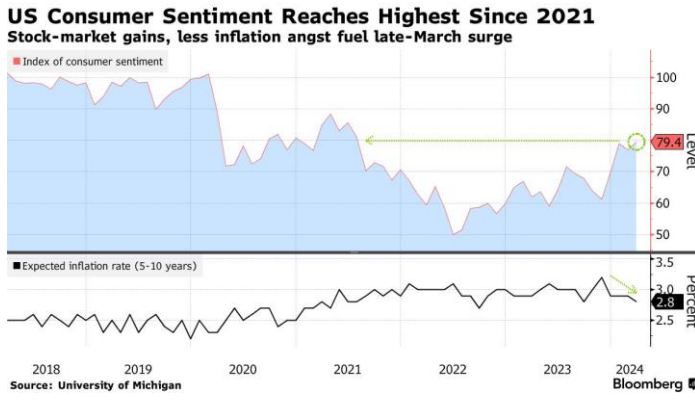
Sam Bankman-Fried departs court in New York on Feb. 16, 2023. Stephanie Keith/Bloomberg

ขนาดใหญ่ ในเวลาเดียวกันกับความขัดแย้งทางอำนาจในประเทศและระหว่างประเทศ รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงครั้งใหญ่ในด้านเทคโนโลยี ก็เหมือนโดนพายุลูกใหญ่ประจำ 100 ปี” เขาเขียน

นอกจากนี้ Ray เสริมว่าความตึงเครียดระหว่างจีนและสหรัฐฯ ทำให้นักลงทุนต่างชาติกระจายการลงทุนออกจากจีนเพราะกลัวว่าจะถูกเลือกปฏิบัติ และหากไม่มีการประนีประนอมกันทางเศรษฐกิจและวัฒนธรรม โอกาสที่จะเกิดสงครามในอีก 10 ปีข้างหน้าก็มีสูง

ความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯสูงที่สุดนับแต่ปี 2021

ดัชนีวัดความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯเพิ่มขึ้นอย่างร้อนแรงในช่วงปลายเดือนมีนาคม โดยได้รับแรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งของตลาดหุ้นและความคาดหวังว่าอัตราเงินเฟ้อจะผ่อนคลายลงในไม่ช้า โดยดัชนีความเชื่อมั่นซึ่งวัดโดยมหาวิทยาลัยมิชิแกนเพิ่มขึ้นเป็น 79.4 จุด จาก 76.5 จุดเมื่อต้นเดือน ซึ่งแตะระดับสูงสุดนับตั้งแต่กลางปี 2021



Ray Dalio แนะจีนเร่งแก้ปัญหาที่ก่อเกิด Lost Decade

Ray Dalio เตือนว่าจีนควรลดหนี้และผ่อนคลายนโยบายการเงิน ไม่เช่นนั้นอาจต้องเผชิญกับ “ทศวรรษที่สาบสูญ” โดยมหาเศรษฐีผู้ก่อตั้งบริษัทเฮดจ์ฟันด์ Bridgewater กล่าวในโพสต์เกือบ 5,000 คำบน LinkedIn ว่าเขาเห็นด้วยกับประธานาธิบดี Xi Jinping ของจีนที่เตือนถึงการเปลี่ยนแปลงที่ไม่เคยเกิดขึ้นมาก่อนในระยะเวลา 100 ปี และแนะนำให้ประเทศดำเนินการเพื่อจัดการปัญหาหนี้ของตน “เมื่อมีหนี้จำนวนมากและความเหลื่อมล้ำทางสังคม

คำเตือน

ข้อมูล คำแนะนำทวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อเป็นการเผยแพร่ความรู้และให้ความเห็นตามหลักวิชาการเท่านั้นโดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นการชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่างๆ ตามที่ระบุหรือถูกกล่าวถึงไว้ในเอกสารฉบับนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ทีมงานไม่อาจยืนยันและรับรองความครบถ้วนสมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวข้างต้นได้ และไม่อาจรับผิดชอบใดๆก็ตาม ทีมงานไม่จอร์ับผิดชอบต่อความเสียหายในรายได้ หรือประโยชน์ใดๆ ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการนำ ข้อมูล ข้อความ ความเห็น และ/หรือบทสรุปต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ