

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสริ์พโท
Investment Strategist

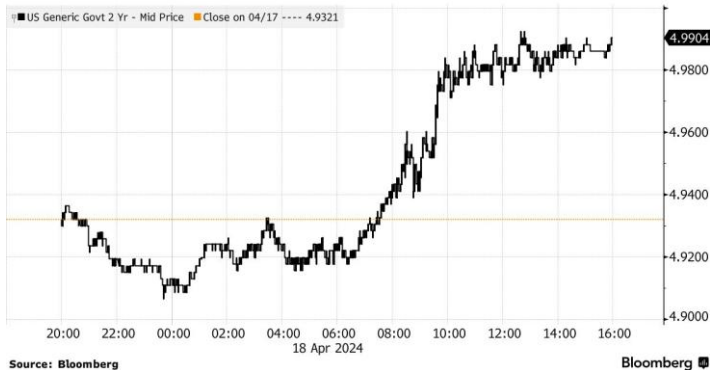
ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช
Investment Strategist

19 Apr 2024

พันธบัตรสหรัฐถูกเทขายต่อเนื่อง

- ▶ ตลาดตราสารหนี้ที่ใหญ่ที่สุดในโลกยังร่วงลงต่อในเดือนนี้ หลังจากการตัวเลขเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งและความคิดเห็นเชิง Hawkish จากเจ้าหน้าที่ธนาคารกลางสหรัฐ เสริมการเก็งกำไรว่าอัตราดอกเบี้ยจะอยู่ในระดับสูงไปอีกนาน
- ▶ พันธบัตรรัฐบาลปรับตัวลงทุกช่วงอายุส่งผลให้อัตราผลตอบแทน 10 ปีพุ่งสูงถึงประมาณ 4.63% ซึ่งสำหรับ Vanguard นั้นคิดว่า ตลาดกำลังเข้าใกล้ระดับที่มีความเสี่ยงที่จะทำให้เกิดการเทขายจำนวนมาก โดยทางด้าน Ales Koutny หัวหน้าฝ่ายอัตราดอกเบี้ยระหว่างประเทศของ Vanguard กล่าวในการให้สัมภาษณ์ว่า“ตอนนี้เราอยู่ในเขตอันตราย” แม้แต่การเคลื่อนไหวที่สูงขึ้นเล็กน้อย - ผ่านระดับวิกฤตที่ 4.75% - ก็สามารถบังคับให้นักลงทุนระงับการเติมเงินว่าตลาดจะเป็นขาขึ้น และอาจทำให้เกิดการเทขายที่อาจผลักดันอัตราผลตอบแทนพุ่งไปสู่ระดับสูงสุดของปี 2007
- ▶ ขณะที่ตลาดหุ้นสหรัฐร่วงลงเป็นครั้งที่ 5 ติดต่อกันในวันพฤหัสบดี

US Two-Year Yield Is Back to 5% Zone



Major World Indices

as of 18 Apr 2024

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,011.12	-11.09	-0.22%	5.06%
Dow Jones	37,778.21	24.84	0.07%	0.24%
NASDAQ	15,601.50	-81.87	-0.52%	3.93%
STOXX 600	499.70	1.18	0.24%	4.32%
DAX	17,850.81	80.79	0.45%	6.56%
CAC 40	8,023.26	41.75	0.52%	6.36%
FTSE 100	7,877.05	29.06	0.37%	1.86%
Nikkei 225	38,079.70	117.90	0.31%	13.79%
CSI 300	3,569.80	4.40	0.12%	4.04%
Hang Seng	16,385.87	134.03	0.82%	-3.88%
SENSEX	72,488.99	-454.69	-0.62%	0.34%
SET	1,361.02	-5.92	-0.43%	-3.87%
JCI	7,175.24	12.13	0.17%	-1.34%
VN	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday

Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,394.85	6.45	0.27%	15.59%
WTI	82.55	-0.14	-0.17%	15.21%

Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.99%	0.06	+5.6 bps	+74.0 bps
U.S. 10Y Gov	4.63%	0.04	+4.3 bps	+76.6 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index

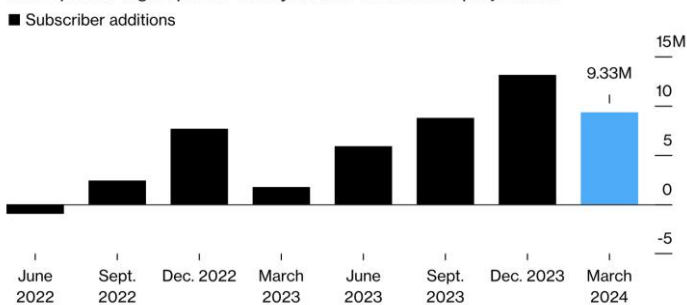


Netflix รายงานผลประกอบการแข็งแกร่ง

- ▶ Netflix Inc. ประกาศการเริ่มต้นปีที่ดีที่สุดนับตั้งแต่ปี 2020 โดยสามารถดึงดูดลูกค้าใหม่ได้มากกว่าที่ใครๆคาดไว้ เนื่องจากการออก Original Programs จำนวนมาก และการปราบปรามการแบ่งปันรหัสผ่าน
- ▶ บริษัทสามารถดึงดูดลูกค้าเพิ่มขึ้น 9.33 ล้านรายในไตรมาสแรกแห่งปี 2024 ตามข้อมูลเมื่อวันที่พฤหัสบดี ซึ่งเพิ่มขึ้นเกือบ 2 เท่าจากประมาณการของนักวิเคราะห์โดยเฉลี่ยที่ 4.84 ล้านราย โดย Netflix ดึงดูดลูกค้าใหม่จากทั่วทุกมุมโลก ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความแข็งแกร่งโดยเฉพาะในสหรัฐอเมริกาและแคนาดา ซึ่งสมาชิกใหม่เหล่านี้ช่วยให้บริษัทเอาชนะการคาดการณ์ทั้งยอดขายและกำไรได้เช่นกัน
- ▶ อย่างไรก็ตามบริษัทคาดว่ากำไรจะชะลอตัวในไตรมาสนี้ และจะหยุดการรายงานสมาชิกรายไตรมาสในปีหน้า ส่งผลให้ราคาหุ้นร่วงลงเนื่องจากการคาดการณ์รายได้ไตรมาส 2 ออกมาต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้

Netflix Crushes Subscriber Estimates

First-quarter sign-ups are nearly double Wall Street projections



Source: Company reports

อิหร่านใช้นิวเคลียร์กับอิสราเอล

- ▶ นายพลระดับสูงคนหนึ่งของอิหร่านกล่าวว่า ประเทศของเขาอาจพิจารณานโยบายนิวเคลียร์ของตนอีกครั้ง หากอิสราเอลจะโจมตีพื้นที่ปรมาณูของตน โดยทางด้านอาหมัด ฮักกาเลีย ผู้บัญชาการกองกำลังพิทักษ์การปฏิวัติอิสลาม แถลงเตือนอิสราเอลโดยปริยาย หลังจากอิหร่านโจมตีด้วยโดรนและขีปนาวุธเมื่อเร็ว ๆ นี้
- ▶ ทั้งนี้เขาไม่ได้ระบุว่าการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะเป็นอย่างไร แต่เตหะรานกล่าวมานานแล้วว่าโครงการนิวเคลียร์ของตนมีวัตถุประสงค์เพื่อสันติภาพเท่านั้น โดยฮักกาเลีย กล่าวว่า การโจมตีดังกล่าวจะกระตุ้นให้เกิดการโจมตีแบบตาต่อตาต่อโรงงานนิวเคลียร์ของอิสราเอล
- ▶ ขณะที่ความขัดแย้งระหว่างอิสราเอลและอิหร่านรุนแรงขึ้นในช่วงไม่กี่สัปดาห์ที่ผ่านมา โดยอิหร่านได้ปล่อยโดรนและขีปนาวุธราว 300 ลูก เมื่อวันที่ 13 เมษายน เพื่อตอบโต้การโจมตีที่อิหร่านกล่าวหาว่าเป็นฝีมืออิสราเอล ขณะเดียวกัน รัฐมนตรีต่างประเทศอิหร่าน Hossein Amirabdollahian ระบุในความคิดเห็นต่อสหประชาชาติว่ารัฐบาลของเขาพร้อมที่จะลดความตึงเครียดกับอิสราเอล โดยมีเงื่อนไขว่าต้องตกลงที่จะยุติการเคลื่อนไหวทางทหารต่อทรัพย์สินของเตหะรานเพิ่มเติม

Source: Bloomberg, Investing

คำเตือน

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