

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสริ์พโท
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช
Investment Strategist

30 Apr 2024

สี จิ้นผิง เตรียมเดินทางเยือนยุโรป

- ▶ ประธานาธิบดี สี จิ้นผิง ของจีนกำลังมุ่งหน้าไปยังสหภาพยุโรปเป็นครั้งแรกในรอบ 5 ปีพร้อมข้อความที่ชัดเจนว่า ปักกิ่งจะเสนอโอกาสทางเศรษฐกิจให้กับกลุ่มประเทศนี้มากกว่าที่สหรัฐฯต้องการยอมรับ
- ▶ ทั้งนี้ สี จะเริ่มต้นการเดินทาง 5 วันไปยังฝรั่งเศส เซอร์เบีย และฮังการีในวันที่ 5 พฤษภาคม ซึ่งประเทศเหล่านั้นกำลังมองหาการลงทุนจากจีน แม้ว่าสหภาพยุโรปจะยังอยู่ระหว่างการสอบสวนนโยบายอุตสาหกรรมของปักกิ่งก็ตาม
- ▶ ขณะที่ประธานาธิบดี เอ็มมาบูเอล มาครง ตั้งเป้าที่จะกระชับความสัมพันธ์ของเขากับ สี ให้ลึกซึ้งยิ่งขึ้นในระหว่างการเยือนฝรั่งเศสเป็นเวลา 2 วัน พร้อมกับร้องขอให้ผู้นำจีนกระตุ้นให้ วลาดิมีร์ ปูติน ยุติสงครามของรัสเซียในยูเครน ตามคำบอกเล่าของผู้คนที่คุ้นเคยกับเรื่องนี้ นอกจากนี้ มาครง ยังตั้งเป้าหมายที่จะดึงดูดการใช้จ่ายของจีนในภาคแบตเตอรี่ EV ของฝรั่งเศส

Tesla พุ่ง 15% หลัง Elon Musk เยือนจีน

- ▶ หุ้น Tesla พุ่งขึ้น 15% นับเป็นวันที่ดีที่สุดในรอบ 3 ปีเนื่องจากนักลงทุนตอบสนองต่อการเยือนจีนอย่างรวดเร็วโดยไม่แจ้งล่วงหน้าของ Elon Musk ซึ่งการเดินทางดังกล่าวได้ผลในทันที โดย Tesla ได้รับการอนุมัติในหลักการจากปักกิ่งให้ปรับใช้ระบบช่วยเหลือผู้ขับขี่ โดยผู้ผลิตรถยนต์รายนี้ได้รับการอนุมัติภายใต้เงื่อนไขบางประการ ตามที่บุคคลที่คุ้นเคยกับเรื่องนี้ระบุ
- ▶ สำหรับ Adam Jonas แห่ง Morgan Stanley แม้แต่การกระทำเล็กน้อยๆ ของ "ความมุ่งมั่น" ก็มีความหมายที่สูงขึ้น และต่อสู้กับความกังวลว่า Musk มีความมุ่งมั่นต่อ Tesla อย่างไรเมื่อเทียบกับบริษัทอื่นๆของเขา ทั้งนี้ Musk ได้พบกับนายกรัฐมนตรี Li Qiang ซึ่งเมื่อครั้งที่เคยเป็นเลขาธิการพรรคคอมมิวนิสต์จีนประจำเซี่ยงไฮ้มันได้ช่วยบริษัทก่อตั้งโรงงานซึ่งปัจจุบันเป็นโรงงานชั้นนำระดับโลก

Major World Indices

as of 29 Apr 2024

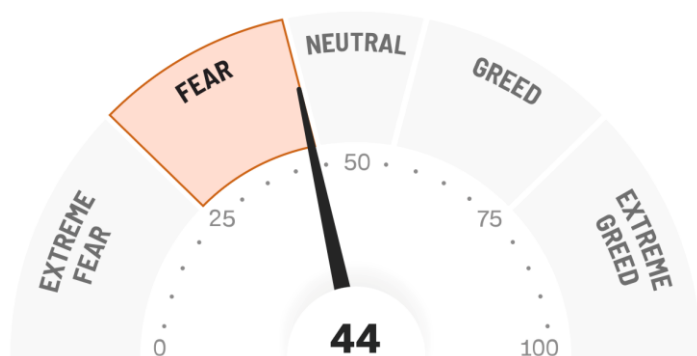
| Index | Closed | 1D Change | 1D (%) | YTD (%) |
|------------|-----------|-----------|---------|---------|
| S&P 500 | 5,116.17 | 16.21 | 0.32% | 7.26% |
| Dow Jones | 38,387.06 | 147.47 | 0.39% | 1.85% |
| NASDAQ | 15,983.08 | 55.18 | 0.35% | 6.47% |
| STOXX 600 | 508.34 | 0.36 | 0.07% | 6.12% |
| DAX | 18,131.78 | -29.23 | -0.16% | 8.24% |
| CAC 40 | 8,065.15 | -23.09 | -0.29% | 6.92% |
| FTSE 100 | 8,147.03 | 7.20 | 0.09% | 5.35% |
| Nikkei 225 | Holiday | Holiday | Holiday | Holiday |
| CSI 300 | 3,624.28 | 40.01 | 1.12% | 5.63% |
| Hang Seng | 17,746.91 | 95.76 | 0.54% | 4.10% |
| SENSEX | 74,671.28 | 941.12 | 1.28% | 3.37% |
| SET | 1,361.97 | 2.03 | 0.15% | -3.81% |
| JCI | 7,116.11 | 39.96 | 0.56% | -2.15% |
| VN | Holiday | Holiday | Holiday | Holiday |

| Commodity | Closed | 1D Change | 1D (%) | YTD (%) |
|-----------|----------|-----------|--------|---------|
| Gold | 2,345.10 | 10.10 | 0.43% | 13.19% |
| WTI | 82.62 | -1.23 | -1.47% | 15.31% |

| Bond Yield | Closed | 1D Change | 1D (bps) | YTD (bps) |
|--------------|--------|-----------|----------|-----------|
| U.S. 2Y Gov | 4.98% | -0.01 | -1.4 bps | +72.9 bps |
| U.S. 10Y Gov | 4.61% | -0.04 | -3.5 bps | +74.5 bps |

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index

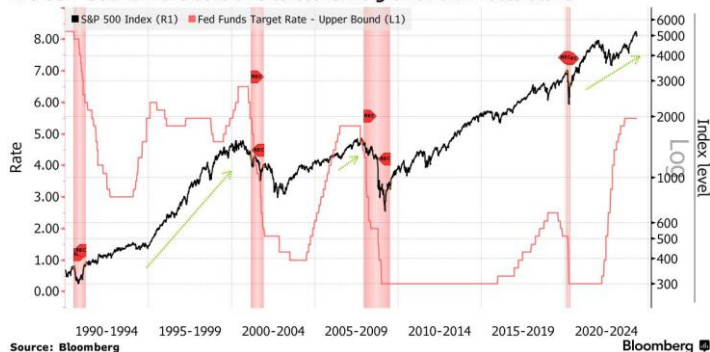


Source: CNN Money

JPMorgan เตือนตลาดหุ้นสหรัฐฯจะถูกเทขาย

- ▶ Marko Kolanovic จาก JPMorgan Chase & Co. กล่าวว่า ตลาดหุ้นมีแนวโน้มที่จะซ้ํารอยช่วงปลายฤดูร้อนที่เกิดขึ้นในเดือนสิงหาคมปีที่แล้ว เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นในระยะยาวจะส่งผลกระทบต่อเทคสต็อก จากข่าวเสริมว่า ผลกำไรของบริษัทเทคโนโลยี megacap กำลังปกปิดความกังวลของนักลงทุนเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น
- ▶ โดยตลาดหุ้นสหรัฐฯ ตีตัวขึ้นหลังจากปรับตัวลงเกือบตลอดเดือนเมษายน โดยปรับตัวเพิ่มขึ้นท่ามกลางผลประกอบการที่แข็งแกร่ง โดยดัชนี S&P500 ปรับขึ้นไปอยู่ที่ระดับ 5,100 หลังจากผลประกอบการในช่วงแรกชี้ให้เห็นว่าบริษัทในสหรัฐฯมากกว่า 80% มีผลการดำเนินงานที่ดีกว่าคาด
- ▶ ขณะที่ Michael Wilson จาก Morgan Stanley กล่าวว่าแรงกดดันจากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลที่สูงขึ้นกำลังทำให้ผลประกอบการของบริษัทแยกลง แม้ว่าสัดส่วนของบริษัทที่เอาชนะเป้าหมายการกำไรของนักวิเคราะห์นั้น "แข็งแกร่ง" แต่จากข่าวว่าปฏิกิริยาต่อราคาหุ้นยังคงเรียบเหวอยู่ โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปีลดลง 5 จุดมาอยู่ที่ 4.62%

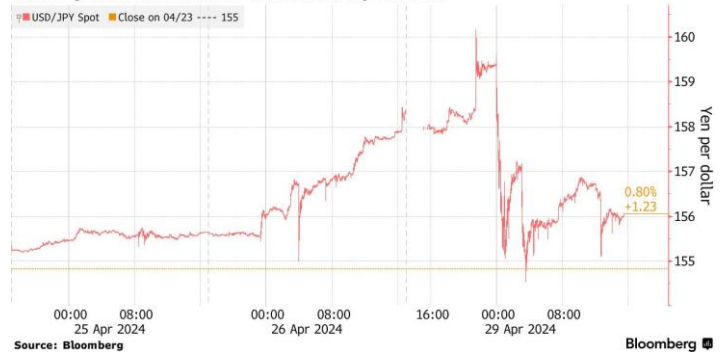
Stocks Tend to Rally When Economy Supports Higher Rates The S&P 500 is more sensitive to economic growth than rates alone



เยนอ่อนค่าสุดในรอบ 34 ปี

- ▶ ผู้ค้าค่าเงินเตือนรัฐบาลญี่ปุ่นว่า จะต้องดำเนินการซ้ำแล้วซ้ำเล่าเพื่อหนุนเงินเยนที่ตกต่ำ เนื่องจากเศรษฐกิจมีแนวโน้มที่จะอ่อนแอลงอีก โดยเงินเยนอ่อนค่าอย่างกะทันหันและรุนแรงในวันจันทร์ในช่วงเวลาทำการของเอเชีย ซึ่งเป็นช่วงที่ตลาดของญี่ปุ่นปิดทำการในช่วงวันหยุด
- ▶ ความเคลื่อนไหวของค่าเงินดังกล่าวก่อให้เกิดการคาดเดาว่าเจ้าหน้าที่ญี่ปุ่นจะหมดความอดทนกับความตกต่ำและดำเนินการตามคำขู่ที่จะเข้าแทรกแซงค่าเงิน โดยสกุลเงินเยนอ่อนค่าลงประมาณ 10% ในปีนี้ เมื่อเทียบกับดอลลาร์ซึ่งมากที่สุดในกลุ่ม G10 และแตะระดับต่ำสุดในรอบ 34 ปีที่ 160.17 ดอลลาร์
- ▶ ขณะที่ผู้ค้าและนักกลยุทธ์ระบุว่า ปัญหาสำหรับรัฐบาลของนายกรัฐมนตรีฟูมิโอะ คิชิดะของญี่ปุ่น คือการแทรกแซงค่าเงินใดๆก็ตามอาจจำเป็นต้องมีความยั่งยืน

Yen Surges After Weakening Through 160 Per Dollar Currency's rebound leads to intervention speculation



คำเตือน

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