

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีไพฑู
Investment Strategist

ณัฐวิชัยเมธีวณิช
Investment Strategist

8 May 2024

หุ้นสหรัฐฯทยอยฟื้นตัวจากเดือน เม.ย. หลังบสดี

- ▶ หุ้นสหรัฐฯค่อยๆฟื้นตัวหลังจากการปรับฐานในเดือนเมษายน โดยได้รับแรงหนุนจากแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯและผลประกอบการที่แข็งแกร่ง โดยดัชนี S&P 500 ทยอยตัวเพิ่มขึ้นเป็นวันที่สี่ติดต่อกันในคืนที่ผ่านมาแตะระดับ 5,200 ในช่วงสั้นๆ โดยตลาดได้แรงหนุนหลังจากถ้อยแถลงที่ไม่แสดงท่าทีเข้มงวดของ Jerome Powell เมื่อวันพุธที่ผ่านมา นักลงทุนต่างจับตาดูการ Fed หลายท่านที่มีกำหนดจะออกสื่อในสัปดาห์นี้
- ▶ แม้จะมีแรงกดดันจากดอกเบี้ย แต่ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนที่แข็งแกร่งก็สอดคล้องกับระดับราคาหุ้นสหรัฐฯที่สูงกว่าค่าเฉลี่ย โดยตามรายงานของ Gina Martin Adams จาก Bloomberg Intelligence กล่าวว่าขณะนี้มากกว่า 80% ของบริษัทใน S&P 500 รายงานผลประกอบการไตรมาสแรกแล้ว และการเติบโตของกำไรก็เกินความคาดหวังเฉลี่ยนักวิเคราะห์ได้อย่างง่ายดาย อัตราการเติบโตของกำไรอยู่ที่ 6.5%

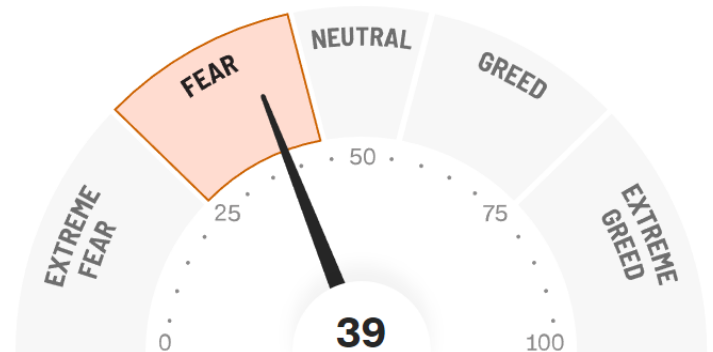
Major World Indices

as of 07 May 2024

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,187.70	6.96	0.13%	8.76%
Dow Jones	38,883.94	32.00	0.08%	3.17%
NASDAQ	16,332.55	-16.70	-0.10%	8.80%
STOXX 600	514.02	5.80	1.14%	7.31%
DAX	18,438.53	266.62	1.47%	10.07%
CAC 40	8,075.68	79.04	0.99%	7.06%
FTSE 100	8,313.67	100.18	1.22%	7.51%
Nikkei 225	38,796.50	560.43	1.47%	15.93%
CSI 300	3,660.07	2.19	0.06%	6.67%
Hang Seng	18,479.37	-98.93	-0.53%	8.40%
SENSEX	73,511.85	-383.69	-0.52%	1.76%
SET	1,376.37	6.45	0.47%	-2.79%
JCI	7,144.05	-12.36	-0.17%	-1.77%
VN	1,284.85	10.23	0.80%	13.56%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,323.10	-8.10	-0.35%	12.13%
WTI	78.31	-0.17	-0.22%	9.30%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.83%	-0.01	-0.9 bps	+57.8 bps
U.S. 10Y Gov	4.46%	-0.04	-3.7 bps	+59.1 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



Source: CNN Money

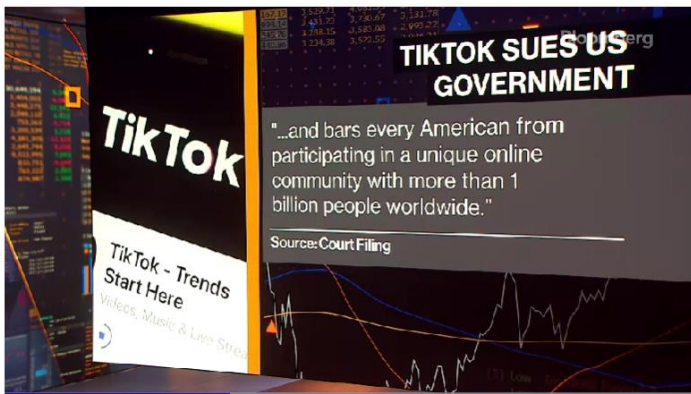
1Q24 EPS Beat, Hit, Miss, Growth Table	Relative to Preseason Days			Relative to Reporting Day			Growth Rate At Start of				
	Report Count	% Count Reported	% MCap Reported	Beat	Hit*	Miss	Season*	Current			
S&P 500	401	80.2%	80.5%	77.0%	4.0%	18.9%	78.9%	4.0%	17.0%	3.75%	6.50%
Energy	21	91.3%	94.1%	11	4	6	11	1	6	-26.3%	-26.1%
Materials	25	89.3%	95.4%	18	2	5	19	0	6	-24.7%	-20.9%
Industrials	66	84.6%	84.6%	55	3	9	54	4	8	-2.0%	6.0%
Discretionary	39	73.6%	80.6%	25	1	11	27	1	11	14.4%	23.9%
Staples	27	71.1%	73.3%	24	1	2	24	1	2	0.2%	5.0%
Health Care	50	78.1%	91.2%	42	2	4	45	1	4	-8.3%	-25.2%
Financials	64	90.1%	84.0%	44	3	17	45	3	16	3.0%	10.3%
Technology	46	70.8%	67.7%	40	0	5	41	0	5	20.0%	22.6%
Communications	12	63.2%	92.3%	10	0	2	10	0	2	26.7%	42.8%
Utilities	23	76.7%	75.9%	11	0	12	16	2	5	20.0%	27.2%
Real Estate**	28	90.3%	82.9%	25	0	2	22	3	3	1.7%	4.4%
ex-Energy	380	80.2%	79.9%	294	12	69	303	15	62	6.62%	9.66%
ex-Technology	355	81.6%	85.6%	265	16	70	276	16	63	0.09%	2.87%
ex-Financial	337	78.6%	79.9%	261	13	59	272	16	66	3.91%	5.58%
ex-Energy & Top 5	376	79.7%	79.6%	290	12	69	296	15	62	1.64%	3.07%

Hit are counted as within 2 decimal places (in the unit of "cent") consensus estimates on observed date.
**Real Estate: Miss counts are relative to FFO.
© Uses estimates as of April 30th, 2024.

TikTok ฟ้องรัฐบาลสหรัฐฯกลับ! ยังไม่แยกบริษัท

- ▶ TikTok ยื่นฟ้องรัฐบาลสหรัฐฯ เพื่อตอบโต้เกี่ยวกับกฎหมายใหม่ของภาครัฐที่จะบังคับให้ ByteDance ซึ่งเป็น

บริษัทแม่ในจีนต้องขายธุรกิจแอปวิดีโอออกจากจีน หากไม่ต้องการเผชิญกับการแบนในสหรัฐฯ นับเป็นคดีทางกฎหมายครั้งแรกที่ TikTok ยื่นฟ้องกลับนับตั้งแต่สภาองเกรสผ่านกฎหมายดังกล่าวในเดือนเมษายน โดย TikTok แย้งว่ากฎหมายดังกล่าวจะยับยั้งเสรีภาพในการพูดและทำลายผู้สร้างเนื้อหาและเจ้าของธุรกิจขนาดเล็ก นอกจากนี้บริษัทได้ใช้เงินมากกว่า 1.5 พันล้านดอลลาร์เพื่อแยกการดำเนินงานในสหรัฐฯ ออกจากที่อื่นและถูกควบคุมดูแลโดยบริษัทออราเคิลในอเมริกา



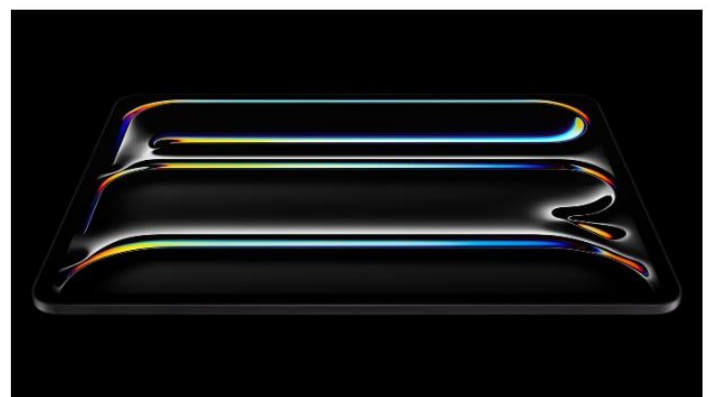
WATCH: TikTok sued the US government over a new law that will force its parent company to divest the app or face a ban. Mike Shepard has more. Source: Bloomberg

Microsoft พัฒนา AI สำหรับการสืบราชการลับ

- Microsoft ได้พัฒนาโมเดล Generative AI แยกออกจากอินเทอร์เน็ตโดยสิ้นเชิง โดยกล่าวว่าหน่วยข่าวกรองของสหรัฐฯ สามารถใช้เทคโนโลยี AI อันทรงพลังเพื่อวิเคราะห์ข้อมูลที่เป็นความลับสุดยอดได้อย่างปลอดภัย “นับเป็นครั้งแรกที่โมเดล AI ขนาดใหญ่แยกจากอินเทอร์เน็ตโดยสิ้นเชิง” Microsoft กล่าว หลังจากที่โมเดล AI ส่วนใหญ่รวมถึง ChatGPT ของ OpenAI ใช้บริการคลาวด์เพื่อเรียนรู้รูปแบบจากข้อมูล

Apple เปิดตัว iPad ใหม่เน้น AI เพิ่มขึ้น

- Apple เปิดตัว iPad Pro รุ่นใหม่ที่เน้นปัญญาประดิษฐ์ (AI) และ iPad Air ที่ใหญ่กว่าเดิม โดยมีเป้าหมายเพื่อเสริมความแข็งแกร่งให้กับกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่เติบโตที่เสื่อมถอยลงในช่วงสองปีที่ผ่านมา โดยในงานเปิดตัวเมื่อวันอังคารที่มีชื่อว่า "Let Loose" บริษัทได้เปิดตัว iPad Pro เวอร์ชันที่ออกแบบใหม่ครั้งแรknับตั้งแต่ปี 2018 ซึ่งจะบางลงและใช้หน้าจอ Ultra Retina XDR ที่คมชัดยิ่งขึ้น และยังมีชิป M4 รุ่นใหม่ที่เร็วขึ้น และสามารถคำนวณและจัดการงานด้าน AI ได้ดีกว่าเดิม



The new iPad Pro comes in two sizes: 13 inches and 11 inches. Source: Apple Inc.

ปรน. ซี จิ้นผิง เยือนเซอร์เบีย

- ประธานาธิบดี ซี จิ้นผิง ของจีนเดินทางถึงเซอร์เบียในนัดที่สองของการเยือนยุโรป ในขณะที่เขาพยายามกระชับความสัมพันธ์กับชาติแถบบอลข่าน ซึ่งยากลำบากน้อยกว่าพื้นที่ส่วนใหญ่ของยุโรปที่เป็นพันธมิตรหลักของสหรัฐฯ สืบเดินทางถึงเบลเกรดเมื่อวันอังคาร และได้รับการต้อนรับจากประธานาธิบดี อเล็กซานดาร์ วูซิชแห่งเซอร์เบีย และรัฐมนตรีส่วนใหญ่ของรัฐบาล สีจะสิ้นสุดการเดินทาง 5 วันโดยแวะเยือนฮังการี ซึ่งนายกรัฐมนตรีวิกเตอร์ ออร์บัน ยังยืนยันยึดมั่นความสัมพันธ์กับจีนอยู่ท่ามกลางสหภาพยุโรป

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