

Morning Update

Investment Strategy Team



บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสริ์พโท
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวรินทร์
Investment Strategist

9 May 2024

เศรษฐกิจมหุยกเลิภกัฒชาเสริ์

➤ เศรษฐชา ทวีสิน นายกรัฐมนตรีงองประเทศไทย สั้ให้ภระทรวงที่เกี่วข้องวางแผนยกเลิภนโยบายภกัฒชาเสริ์โดยภกล่าวว่ภกัฒชาควรภูกจัดภระภทเป็นยาเสพติคอีกคั้ง และภำกัฒการใช้เพื่อวิภตภุภระสงคภทางภการแพภย์และสภภภภทำนัน “ภระทรวงสาธาณสงจะจัดภระภทภกัฒชาใหม่เป็นยาเสพติคภระภท 5 ซึ่งถ้อเป็นอาชภภภกรรภภภกัฒชผู้ไคภการคธรคธองและบริภค หลังจากทีภระภทไทยภลายเป็นภระภคแรกในเอเชียที่ภกเลิภภททางอาภภภภงภชชภคนี้เมื่อสองปีทีแล้ว” ภษภภรัฐภคภเปิดภพยในวันพุธ



ยอคภย iPhone ในจีนเริ่มภันหลัง Apple ลดราคา

➤ ยอคภยสั่ง iPhone ในจีนเพิ่มภันภระภภณ 12% ในเดือนมิถาคภ หลังจากที Apple และร้านค้ำภลภภภภภภภภภลดราคาภยลง ซึ่งชั้ว่ภความภพยายามทีจะหยุคยอคภยทีอ่อนแอให้ภลภภอย่างรວคเร็ว โดยข้อมูลงองรัฐภคจีนแสดงให้เห็นว่ภการภคภยสั่งสมารภภภนต่างภระภคซึ่งส่วใหญ่จะเป็นอุปภกรณงอง Apple เพิ่มภันเป็น 3.75 ล้าภคร้อภในเดือนมิถาคภภจากปีภ่อนหน้า สวภทางภภการคคต่ำ 37% ในชวงสองเดือนแรกงองปี 2024 โดยตัวลว

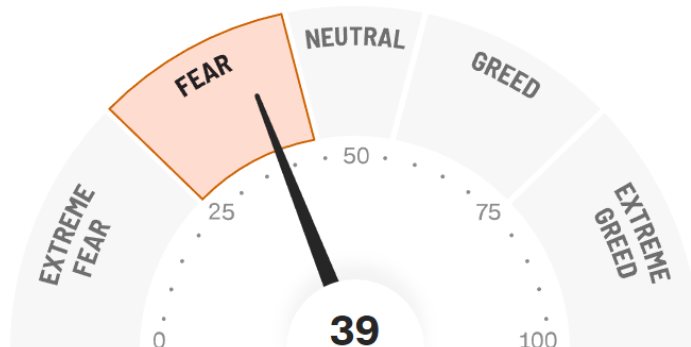
Major World Indices

as of 08 May 2024

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,187.67	-0.03	0.00%	8.76%
Dow Jones	39,055.73	171.79	0.44%	3.62%
NASDAQ	16,302.76	-29.79	-0.18%	8.60%
STOXX 600	515.78	1.76	0.34%	7.67%
DAX	18,488.07	49.54	0.27%	10.37%
CAC 40	8,131.41	55.73	0.69%	7.80%
FTSE 100	8,354.05	40.38	0.49%	8.03%
Nikkei 225	38,199.50	-597.00	-1.54%	14.15%
CSI 300	3,630.22	-29.85	-0.82%	5.80%
Hang Seng	18,313.86	-165.51	-0.90%	7.43%
SENSEX	73,466.39	-45.46	-0.06%	1.70%
SET	1,373.33	-3.04	-0.22%	-3.00%
JCI	7,085.55	-58.50	-0.82%	-2.57%
VN	1,284.85	0.00	0.00%	13.56%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,315.95	-8.25	-0.35%	11.78%
WTI	79.22	0.84	1.07%	10.57%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.84%	0.01	+1.3 bps	+59.1 bps
U.S. 10Y Gov	4.50%	0.04	+4.1 bps	+63.2 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index

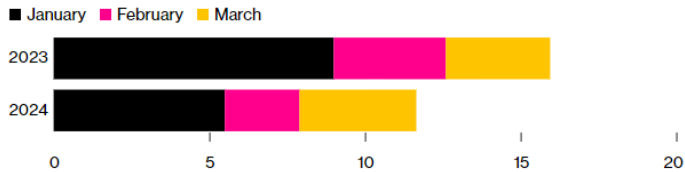


Source: CNN Money

ดังกล่าวสอดคล้องกับความเห็นของ Tim Cook ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ Apple ที่ได้ตอบคำถามของนักวิเคราะห์เมื่อสัปดาห์ที่แล้วเกี่ยวกับไตรมาสแรกของปี โดยกล่าวว่าธุรกิจ iPhone ในจีนแผ่นดินใหญ่เริ่มเติบโต โดยไม่ได้ให้รายละเอียดอื่นเพิ่มเติม

Apple's Chinese iPhone Shipments Reverse Course

Shipments of the device climbed 12% in March after discounting



Source: Bloomberg calculations based on CAICT data
Note: Shipments in millions of units

ธุรกิจ EV แข่งขันเดือด บริษัทเล็กเริ่มกระหน่ำหนัก

- การชะลอตัวของความต้องการรถยนต์ไฟฟ้าได้จุดชนวนให้เกิดสงครามราคาที่ไม่แต่ยักษ์ใหญ่อย่าง Tesla ก็ยังต้องดิ้นรนเพื่อรับมือ แต่ปัญหานี้กำลังส่งผลกระทบต่อทุกค่ายผู้ผลิตรายใหม่ในการแข่งขัน รายงานผลประกอบการรายไตรมาสที่น่าผิดหวังในสัปดาห์นี้จากสตาร์ทอัพ EV ที่ครั้งหนึ่งเคยสร้างความตื่นเต้นให้กับนักวิเคราะห์และนักลงทุนเป็นสัญญาณความน่ากังวลอีกครั้ง Rivian และ Lucid รายงานผลขาดทุนมากกว่าที่คาดไว้ หลังจากที่ใช้ต้นทุนจำนวนมหาศาลสำหรับรถทุกคันที่พวกเขาขายไป ราคาหุ้นของทั้งสองบริษัทอยู่ในช่วงขาลงนับตั้งแต่ที่พวกเขา IPO ออกสู่ตลาดในยุครุ่งเรืองของ EV ในช่วงที่มีการแพร่ระบาดของ Covid-19 ขณะนี้หุ้นทั้งสองซื้อขายต่ำกว่าระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์มากกว่า -90%

EV Startups' Shares Are Well Below Records



ARM คาดการณ์รายได้ปี 24 ชะลอตัว

- บริษัท ARM Holdings ร่วงลงหลังจากผู้ออกแบบชิปให้การคาดการณ์รายได้ที่ค่อนข้างต่ำสำหรับปีงบประมาณปัจจุบัน ทำให้เกิดความกังวลว่าการใช้จ่ายด้าน AI ของอุตสาหกรรมเทคโนโลยีกำลังชะลอตัว โดยคาดว่ารายรับจะอยู่ที่ 3.8 ถึง 4.1 พันล้านดอลลาร์ ในขณะที่กำไรจะอยู่ที่ 1.45 ถึง 1.65 ดอลลาร์ต่อหุ้น บริษัทกล่าว ในขณะที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ยอดขายที่ 4.01 พันล้านดอลลาร์ ซึ่งคิดเป็นกำไร 1.53 ดอลลาร์ต่อหุ้น

กรรมการเฟดบอสเตือนดอกเบี้ยควรคงที่อีกสักระยะ

- ซูซาน คอลลินส์ ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ แห่งบอสตัน ให้มุมมองว่าอัตราดอกเบี้ยมีควรจะต้องคงไว้ให้สูงชันนานกว่าที่คิดไว้ก่อนหน้านี้ เพื่อลดอุปสงค์และลดแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ คอลลินส์ซึ่งเคยตั้งข้อสังเกตถึงเงินเฟ้อที่ขาดความเร็วในการชะลอตัวลงในปีนี้ กล่าวว่าต้องเห็นการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ช้าลงก่อน เพื่อให้แน่ใจว่าอัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในเส้นทางที่ลงไปสู่เป้าหมาย 2% ของเฟด ทั้งนี้เธอไม่ได้ให้ประมาณการว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยจะเกิดขึ้นเมื่อใด

Source: Bloomberg, บัญชี X Srettha Thavisin

คำเตือน

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