

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ AISA, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีไพโท
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวรนันท์
Investment Strategist

7 Oct 2026

Bessent ย้ำคุมขาดดุล ขณะที่ยึดลดหย่อนจากจุดสูง

- ▶ Scott Bessent รัฐมนตรีคลังสหรัฐ ย้ำเมื่อคืนวันจันทร์ว่าการเติบโตควบคู่กับการคุมรายจ่ายจะคุมการหนี้สหรัฐได้ โดยอ้างถึงรายได้ภาษีนำเข้าที่เพิ่มขึ้นหลังการคืนภาษี 1.8 แสนล้านดอลลาร์ตามที่ Bloomberg ระบุ ส่วนนักเศรษฐศาสตร์คาดการณ์การขาดดุลการคลังปีนี้ราว 6% ของ GDP
- ▶ ทางด้าน Marc Goldwein จาก Committee for a Responsible Federal Budget ระบุว่า การเติบโตทางเศรษฐกิจไม่อาจแทนที่วินัยการคลังที่แท้จริง ส่วน Bloomberg ระบุว่าบอนด์ยีลด์สหรัฐปรับลงจากจุดสูงสุดรอบหลายสิบปี โดยได้แรงหนุนจากพันธบัตรยุโรปและการประมูลอายุ 3 ปีที่ผลตอบแทนดี

อิหร่านเพิ่มการโจมตีเรือในช่องแคบฮอร์มุซ

- ▶ UK Maritime Trade Operations รายงานการโจมตีเรือในช่องแคบฮอร์มุซแล้ว 9 ครั้งในเดือนนี้ เท่ากับครั้งหนึ่งของทั้งเดือนกันยายนในช่องแคบและอ่าวเปอร์เซียรวมกัน ขณะที่ปริมาณขนส่งน้ำมันและก๊าซผ่านช่องแคบเข้าใกล้ระดับก่อนสงคราม
- ▶ ทางด้านค่าระวางเรือบรรทุกน้ำมันทำสถิติสูงสุด ส่วนผู้บริหารธุรกิจน้ำมันหลายรายเตือนว่ามาตรการชั่วคราวที่ใช้บรรเทาผลกระทบจากสงครามสหรัฐกับอิหร่านกำลังหมดลง ขณะที่ IEA จะประชุมวันพุธเพื่อพิจารณาปล่อยสต็อกดีเซลและน้ำมันดิบ

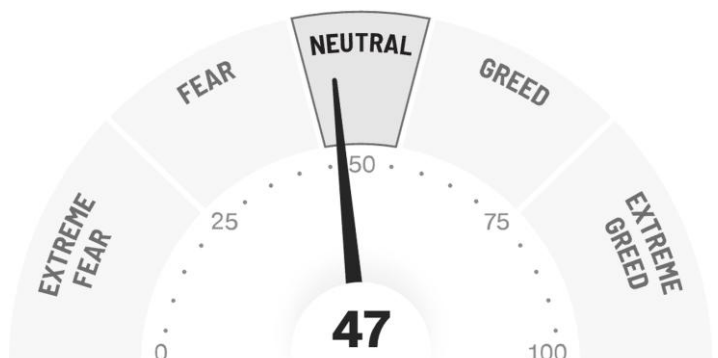
Source: Bloomberg as of 7 Oct 2026

Major World Indices

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	7,819.04	45.09	0.58%	14.22%
Dow Jones	51,521.28	253.38	0.49%	7.19%
NASDAQ	27,599.79	122.48	0.45%	18.75%
STOXX 600	636.64	3.02	0.48%	7.40%
DAX	25,449.19	194.98	0.77%	3.91%
CAC 40	7,865.07	30.97	0.40%	-3.49%
FTSE 100	10,541.69	43.75	0.42%	6.15%
Nikkei 225	70,683.98	737.12	1.05%	40.41%
CSI 300	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
Hang Seng	24,280.56	240.22	1.00%	-5.27%
SENSEX	73,067.81	685.34	0.95%	-14.26%
SET	1,582.22	5.77	0.37%	25.61%
JCI	6,192.93	74.07	1.21%	-28.38%
VN	1,898.82	4.36	0.23%	-6.49%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	4,195.42	38.62	0.93%	-3.36%
WTI	89.98	0.55	0.62%	56.70%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.80%	-0.04	-3.6 bps	+132.9 bps
U.S. 10Y Gov	5.28%	-0.03	-3.3 bps	+112.5 bps

Source: Investing.com as of 6 Oct 2026

Fear & Greed Index



Source: CNN Money as of 7 Oct 2026

Alphabet ทำสัญญาซื้อไฟนิวเคลียร์ 20 ปี

- Alphabet ตกลงซื้อไฟฟ้าจาก Constellation Energy ผู้เดินเครื่องโรงไฟฟ้านิวเคลียร์รายใหญ่ที่สุดของสหรัฐ เป็นเวลา 20 ปี ครอบคลุมกำลังผลิตใหม่ 890 เมกะวัตต์ โดย Constellation จะลงทุนกว่า 4.3 พันล้านดอลลาร์ เพื่อเพิ่มกำลังผลิต
- หุ้น Constellation ปรับขึ้นกว่า 15% ระหว่างวันทางด้าน Bloomberg ระบุว่า S&P 500 ปิดทำสถิติสูงสุดครั้งแรกในรอบไม่ถึงสองเดือน โดยได้แรงหนุนจากผลประกอบการและแนวโน้มการลงทุน AI

ประท้วงฝรั่งเศสขยายวง ส่วนต่างบอนด์แคบลง

- ผู้ชุมนุมกว่า 250,000 คนเข้าร่วมการประท้วงของนักเรียนนักศึกษาฝรั่งเศสที่เรียกร้องงบการศึกษาเพิ่ม โดยรัฐมนตรีมหาดไทยระบุว่าความรุนแรงอยู่ในระดับที่ไม่เคยเกิดขึ้นมาก่อน ส่วน Marine Le Pen เสนอแผนลดสัดส่วนขาดดุลลงต่ำกว่า 3%
- ส่วนต่างผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปีฝรั่งเศสเหนือเยอรมนีกว้างสุดที่ 159 bp เมื่อวันที่ 2 ตุลาคม กว้างที่สูดนับจากวิกฤตหนี้ยุโรปปี 2012 และแคบลงหลังจากนั้น ขณะที่พันธบัตรฝรั่งเศสให้ผลตอบแทนต่ำกว่าเยอรมนีเป็นวันที่สามติดต่อกัน

Source: Bloomberg as of 7 Oct 2026

คำเตือน ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูล คำแนะนำบทวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อเป็นการเผยแพร่ความรู้และให้ความเห็นตามหลักวิชาการเท่านั้นโดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นการชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่างๆ ตามที่ระบุหรือถูกกล่าวถึงไว้ในเอกสารฉบับนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ทีมงานไม่อาจยืนยันและรับรองความครบถ้วนสมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวข้างต้นได้ และไม่อาจช่วยเหตุใดก็ตาม ทีมงานไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหายในรายได้ หรือประโยชน์ใดๆ ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการนำ ข้อมูล ให้ความเห็น และ/หรือบทสรุปต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ

ขาดดุลการค้าสหรัฐสูงสุดนับจากต้นปี 2025

- ดุลการค้าสหรัฐเดือนสิงหาคมขาดดุล 1.056 แสนล้านดอลลาร์ ตามข้อมูลกระทรวงพาณิชย์สหรัฐ มากที่สุดนับตั้งแต่ต้นปี 2025 โดยมีสาเหตุจากการนำเข้าน้ำมันและสินค้าทุน ขณะที่มูลค่านำเข้าทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์
- กราฟของ Bloomberg แสดงมูลค่านำเข้าขึ้นไปราว 4.05 แสนล้านดอลลาร์ ส่วนการนำเข้าสินค้าทุนที่ไม่รวมยานยนต์อยู่ที่ราว 1.4 แสนล้านดอลลาร์ สูงสุดในช่วงที่กราฟแสดงตั้งแต่ต้นปี 2024 ขณะที่มูลค่าส่งออกอยู่ที่ราว 3.1 แสนล้านดอลลาร์

US Trade Gap Widens on Import Surge

Inbound shipments of capital goods pushed imports to record

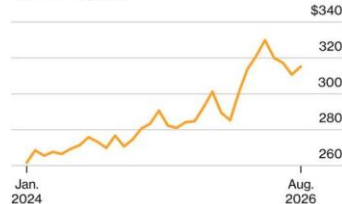
US trade balance



Value of imports



Value of exports



Value of capital goods imports ex-autos



Source: Commerce Department

Bloomberg