

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ AISA, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีไพโท
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวรนันท์
Investment Strategist

21 Oct 2026

Elice ร่วง 32% วันแรก กดดันหุ้นกลุ่ม Neocloud

- หุ้น Elice ผู้ให้บริการศูนย์ข้อมูลของเกาหลีใต้ ลดลง 32% ในวันแรกของการซื้อขายที่ตลาดโซลเมื่อวันอังคาร ขณะที่หุ้น CoreWeave ซึ่งเป็น Neocloud รายใหญ่ที่สุด ลดลง 20% ในรอบหนึ่งสัปดาห์ และ CDS อายุ 5 ปีปรับขึ้นเหนือ 1,100bp ส่วน Firmus และ AirTrunk เลื่อนแผน IPO
- Bloomberg ระบุว่ามาตรการวัดความเสี่ยงด้านเครดิตของบริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่ทำระดับสูงสุดใหม่ในวันอังคาร ก่อนการออกหุ้นกู้ระลอกใหญ่หลังประกาศบ ทางด้าน Hebe Chen จาก Vantage Global ระบุว่ายุค "buy everything AI" สิ้นสุดลงแล้ว

หุ้นอินโดฯ พุ่งตัว หลังตลาดฯ ปรับเกณฑ์ดัชนี

- ตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซียประกาศจะตัดบริษัทที่มีการถือหุ้นกระจุกตัวสูงออกจากการคำนวณดัชนี หลังผู้บริหารตลาดหารือกับตัวแทน MSCI เมื่อวันจันทร์ ซึ่ง MSCI กำลังพิจารณาลดสถานะอินโดนีเซียจากตลาดเกิดใหม่เป็นตลาด Standalone กลุ่มเดียวกับเลบานอน ปาเลสไตน์ และอาร์เจนตินา
- ดัชนี JCI ปิดที่ 5,278.89 จุด เพิ่มขึ้น 5.65% หลังสองวันก่อนหน้าปรับลงรวมราว 15% ซึ่ง Bloomberg ระบุว่ารุนแรงที่สุดนับตั้งแต่ปี 1989 ทางด้านธนาคารกลางอินโดนีเซียมีกำหนดประกาศผลการประชุมโยบายการเงินในวันพุธนี้

Source: Bloomberg as of 21 Oct 2026

Major World Indices

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	7,712.76	22.03	0.29%	12.67%
Dow Jones	52,497.42	531.39	1.02%	9.23%
NASDAQ	26,424.82	-6.07	-0.02%	13.69%
STOXX 600	638.64	-0.92	-0.14%	7.74%
DAX	25,304.42	-15.35	-0.06%	3.32%
CAC 40	7,838.49	-29.56	-0.38%	-3.82%
FTSE 100	10,733.00	-31.69	-0.29%	8.07%
Nikkei 225	64,075.42	-841.28	-1.30%	27.29%
CSI 300	4,152.11	-22.43	-0.54%	-10.32%
Hang Seng	23,867.74	-319.09	-1.32%	-6.88%
SENSEX	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
SET	1,554.94	-16.78	-1.07%	23.44%
JCI	5,278.89	282.28	5.65%	-38.95%
VN	1,845.51	6.33	0.34%	-9.12%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	4,134.45	-25.65	-0.62%	-4.76%
WTI	98.39	-0.15	-0.15%	71.35%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.79%	0.03	+3.2 bps	+132.4 bps
U.S. 10Y Gov	5.13%	-0.01	-0.7 bps	+97.6 bps

Source: Investing.com as of 20 Oct 2026

Fear & Greed Index



Source: CNN Money as of 21 Oct 2026

ส่วนต่างบอนด์ยีลด์ฝรั่งเศส-เยอรมนีเกิน 150bp

- ▶ ส่วนต่างบอนด์ยีลด์ 10 ปีของฝรั่งเศสเทียบกับเยอรมนี ปรับขึ้นเหนือ 150bp และแตะ 154bp ระหว่างวัน กว้างที่สุดนับตั้งแต่ 2 ตุลาคม ขณะที่ Allianz Trade ประเมินว่าความไม่สงบอาจทำให้เศรษฐกิจฝรั่งเศสเสียหาย 3 พันล้านยูโรต่อไตรมาส
- ▶ ทางด้าน Olli Rehn กรรมการ ECB ระบุว่าส่วนต่างนี้ กว้างขึ้นบ้าง ส่วน Bessent ไม่คาดว่าจะส่งผลมา ยังตลาดพันธบัตรสหรัฐ แต่ Franklin Templeton เตือนว่า แรงจายอาจลุกลามเป็นวิกฤตหนี้ยุโรปใหม่ ทั้งนี้ CAC 40 ปิดลบ 0.38%

SpaceX ทำไรเกินคาด เริ่มศึกษาควบรวมกับ Tesla

- ▶ SpaceX รายงานกำไรสุทธิไตรมาสสาม 4.4 พันล้านดอลลาร์ สูงกว่าประมาณการเฉลี่ยที่ 1.88 พันล้านดอลลาร์ และรายได้เพิ่มขึ้น 161% จากปีก่อน ทางด้าน Elon Musk ระบุว่า SpaceX และ Tesla ตั้งคณะกรรมการพิเศษเพื่อศึกษาการควบรวมกิจการ
- ▶ ผลประกอบการนี้ออกหลังตลาดสหรัฐปิด ส่วน Super Micro รายงานผลประกอบการเบื้องต้นสูงกว่าคาด ขณะที่ Netflix คาดว่ารายได้จะเติบโตช้าลงเป็นไตรมาสที่ สี่ติดต่อกัน

Source: Bloomberg as of 21 Oct 2026

คำเตือน ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

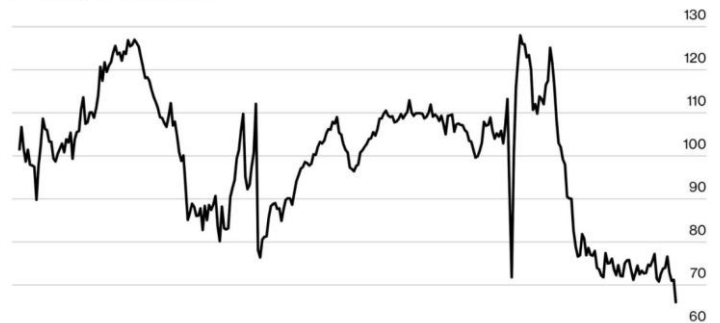
ข้อมูล คำแนะนำบทวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อเป็นการเผยแพร่ความรู้และให้ความเห็นตามหลักวิชาการเท่านั้นโดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นการชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุน ประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัท ต่างๆ ตามที่ระบุหรือถูกกล่าวถึงไว้ในเอกสารฉบับนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ทีมงานไม่อาจยืนยันและรับรองความครบถ้วนสมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวข้างต้นได้ และไม่อาจด้วยเหตุใดก็ตาม ทีมงานไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหายในรายได้ หรือประโยชน์ใดๆ ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการนำ ข้อมูล ให้ความเห็น และ/หรือบทสรุปต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ

ยอดทำสัญญาซื้อบ้านสหรัฐต่ำสุดเป็นประวัติการณ์

- ▶ ดชนียอดทำสัญญาซื้อขายบ้านมือสองของสหรัฐ (Pending Home Sales) เดือนกันยายนลดลง 7.3% สู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เริ่มเก็บข้อมูลในปี 2001 และลดลงมากกว่าทุกประมาณการในผลสำรวจของ Bloomberg โดยภาคตะวันตกลดลง 9.2% และภาคใต้ซึ่งเป็นภูมิภาคใหญ่ที่สุดลดลง 8.2% ขณะที่ยอดเริ่มสร้างบ้านลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบสี่เดือน
- ▶ Bloomberg ระบุว่าอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ซื้อบ้านปรับขึ้น นับตั้งแต่เริ่มสงครามสหรัฐ-อิสราเอลกับอิหร่าน จนใกล้ระดับสูงสุดในรอบเกือบสามปี ทางด้านบอนด์ยีลด์ 10 ปี ปิดที่ 5.13% ส่วน Challenger, Gray & Christmas คาดว่าการจ้างงานภาคค้าปลีกช่วงเทศกาลจะต่ำกว่า 450,000 ตำแหน่ง

US Pending Home Sales Index Falls to Record Low
The index of contract signings tumbled 7.3% last month

▶ Pending Home Sales Index



Source: National Association of Realtors

Bloomberg

