

Morning Update

Investment Strategy Team

บัดินทร์ พุทธิอินทร์ AISA, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีไพโท
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวรนันท์
Investment Strategist

22 Oct 2026

Meta เพิ่มงบลงทุน AI ขณะที่ Tesla กำไรเกินคาด

- Meta ปรับกรอบงบลงทุนปี 2026 เป็น 1.35-1.45 แสนล้านดอลลาร์ จากขั้นต่ำเดิม 1.30 แสนล้านดอลลาร์ และเตรียมออกหุ้นประเภทไม่มีสิทธิออกเสียง ราคาหุ้นปรับขึ้นราว 3.5% หลังตลาดปิด ขณะที่ Meta ถูกสั่งจ่ายค่าปรับ 2.5 หมื่นล้านดอลลาร์ในคดีหลอกลวงผู้บริโภคที่รัฐนิวเม็กซิโก
- ทางด้าน Tesla รายงานกำไรต่อหุ้นปรับปรุงแล้ว 48 เซนต์ สูงกว่าคาด และกระแสเงินสดอิสระเป็นบวก 1.5 พันล้านดอลลาร์ จากที่ตลาดคาดว่าจะติดลบราว 5 พันล้านดอลลาร์ ส่วน Elon Musk ระบุว่าการรวม Tesla กับ SpaceX "มีข้อดีอยู่มาก"

บอนด์ยีลด์ฝรั่งเศสเกิน 5% ครั้งแรกนับจาก 2002

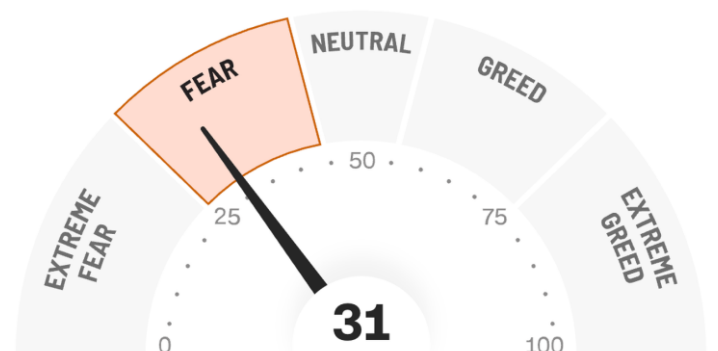
- บอนด์ยีลด์ 10 ปีของฝรั่งเศสปรับขึ้น 8bp สู่ 5.01% สูงกว่า 5% เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2002 และส่วนต่างเทียบกับบอนด์เยอรมนีกว้างขึ้นเป็น 159.4bp กว้างที่สุดในรอบ 15 ปี ท่ามกลางความกังวลว่ารัฐบาลที่ไม่มีเสียงข้างมากในสภาจะผ่านงบประมาณไม่ได้
- ทางด้าน Carrefour ปรับลดประมาณการกำไรปีนี้จากเหตุจลาจล ราคาหุ้นจึงลดลงถึง 15% ระหว่างวันมากที่สุดนับตั้งแต่ปี 2017 แต่ CAC 40 ยังปิดบวก 1.06% ส่วน Pooja Kumra จาก TD Securities มองว่าส่วนต่างยังมีแรงกดดันให้กว้างขึ้น

Major World Indices

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	7,757.17	44.60	0.58%	13.32%
Dow Jones	52,856.09	360.21	0.69%	9.97%
NASDAQ	26,702.86	278.04	1.05%	14.89%
STOXX 600	644.48	5.84	0.91%	8.72%
DAX	25,645.04	340.62	1.35%	4.71%
CAC 40	7,921.68	83.19	1.06%	-2.80%
FTSE 100	10,752.88	19.88	0.19%	8.27%
Nikkei 225	64,621.24	545.82	0.85%	28.37%
CSI 300	4,111.93	-40.17	-0.97%	-11.19%
Hang Seng	23,651.87	-215.87	-0.90%	-7.72%
SENSEX	73,709.69	-143.21	-0.19%	-13.51%
SET	1,556.09	1.15	0.07%	23.53%
JCI	5,328.36	49.47	0.94%	-38.38%
VN	1,880.57	35.06	1.90%	-7.39%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	4,142.40	-0.20	-0.00%	-4.58%
WTI	98.00	0.18	0.18%	70.67%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.82%	0.04	+3.6 bps	+135.4 bps
U.S. 10Y Gov	5.15%	0.03	+2.9 bps	+99.3 bps

Source: Investing.com as of 21 Oct 2026

Fear & Greed Index



Source: CNN Money as of 22 Oct 2026

สหรัฐถอนการทูตบางส่วนออกจากซาอุดีอาระเบีย

- ▶ สหรัฐสั่งให้เจ้าหน้าที่สถานทูตที่ไม่ใช่ส่วนงานฉุกเฉินและครอบครัวออกจากซาอุดีอาระเบีย หลังภัยคุกคามจากกลุ่มฮูตีเพิ่มขึ้น ขณะที่แหล่งน้ำมัน Shaybah ของ Saudi Aramco ถูกโดรนโจมตีเมื่อวันพุธ มีผู้เสียชีวิต 2 ราย
- ▶ ทางด้าน Abbas Araghchi รัฐมนตรีต่างประเทศอิหร่านเขียนใน Financial Times ว่าอิหร่านพร้อมเจรจายุติสงคราม หากสหรัฐยกเลิกการปิดล้อมทางทะเล ส่วน Brent ปรับขึ้น 0.6% สู่ 109.41 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล และ WTI ปิดที่ 98.00 ดอลลาร์

Prabowo ยืนยันไม่หวั่นแรงกดดันจาก MSCI

- ▶ ประธานาธิบดี Prabowo Subianto ระบุว่าอินโดนีเซียจะไม่ยอมถูกข่มขู่จาก MSCI ซึ่งขู่จะลดสถานะอินโดนีเซียจากตลาดเกิดใหม่เป็นตลาด Standalone ขณะที่ Temasek และ GIC ปฏิเสธว่าไม่ได้มีส่วนก่อให้เกิดการทลายหุ้นอินโดนีเซีย
- ▶ ด้านตลาดนิกเกิล มีรายงานว่าผู้ผลิตนิกเกิลจีนรวมถึง Tsingshan ตกลงลดการผลิตในอินโดนีเซีย ราคาที่ LME จึงปรับขึ้นเหนือ 16,000 ดอลลาร์ต่อตัน ทั้งนี้ JCI ปิดบวก 0.94%

Source: Bloomberg as of 22 Oct 2026

คำเตือน ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

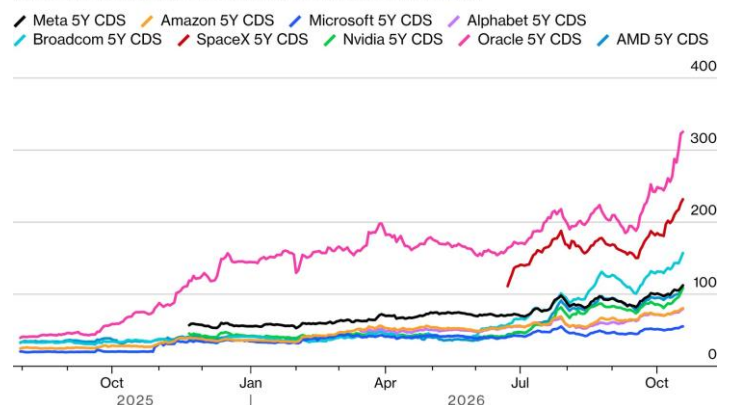
ข้อมูล คำแนะนำนำบทวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อเป็นการเผยแพร่ความรู้และให้ความเห็นตามหลักวิชาการเท่านั้นโดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นการชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่างๆ ตามที่ระบุหรือถูกกล่าวถึงไว้ในเอกสารฉบับนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ทีมงานไม่อาจยืนยันและรับรองความครบถ้วนสมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวข้างต้นได้ และไม่อาจจะด้วยเหตุใดก็ตาม ทีมงานไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหายในรายได้ หรือประโยชน์ใดๆ ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการนำ ข้อมูล ให้ความเห็น และ/หรือบทสรุปต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ

ต้นทุนกู้ยืมสูงขึ้น กดดันตลาดเครดิตบริษัท AI

- ▶ บริษัทในยุโรปและสหรัฐเลื่อนแผนออกหุ้นกู้รวมกว่า 5 พันล้านดอลลาร์ในเดือนนี้ ท่ามกลางบอนด์ยีลด์ที่ปรับขึ้น โดยการประมูลพันธบัตรสหรัฐอายุ 20 ปีได้ยีลด์สูงเป็นประวัติการณ์ ขณะที่บอนด์ยีลด์ 10 ปีปิดที่ 5.15% ทางด้านหุ้นกู้ SpaceX ปรับลดลงจากความกังวลว่าบริษัทจะกู้เพิ่ม
- ▶ CDS อายุ 5 ปีของ Oracle ปรับขึ้นมาอยู่ราว 320bp สูงที่สุดในกลุ่มบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ ส่วน CDS ของ SpaceX ปรับขึ้นหลัง Musk ประกาศเจรจาควบรวมกับ Tesla และหุ้นกู้ CoreWeave ที่ครบกำหนดปี 2030 ให้ผลตอบแทนเกิน 14% จากเพียงเหนือ 9%

Even Megacaps Are Seeing Default Worries Rise

Microsoft is the biggest outlier due to a lack of new debt



Source: ICE Data Services

Bloomberg

