

Morning Update

Investment Strategy Team



บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วศวัตต์ บวรเสริ์พโท
Investment Strategist

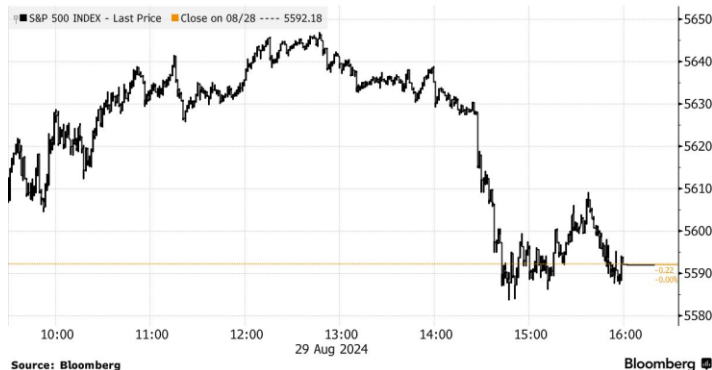
ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช
Investment Strategist

30 Aug 2024

NVIDIA ลากตลาดหุ้นปิดลบ

- ▶ แม้ว่าหุ้นสหรัฐฯ จะผันผวนในวันพฤหัสบดี แต่สิ่งหนึ่งที่ชัดเจนคือ Breadth กลับมาแล้ว แม้ว่าดัชนี S&P500 จะสูญเสียแรงดึงดูดในช่วงท้ายวัน และหุ้น Nvidia ยังคงลดลงอย่างต่อเนื่อง แต่หุ้นส่วนใหญ่กลับปรับตัวสูงขึ้นตามข้อมูลที่แสดงให้เห็นว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ พ้นตัวได้ดีกว่าที่คาดไว้
- ▶ บริษัทพลังงาน ธนาคาร และบริษัทอุตสาหกรรม ซึ่งเป็นธุรกิจที่ไวต่อความคาดหวังการเติบโตมากกว่า เป็นกลุ่มที่ปรับตัวสูงขึ้นมากที่สุด
- ▶ สำหรับ Bret Kenwell จาก eToro นั้นระบุว่าข้อมูลล่าสุดนี้ช่วยให้ผู้ลงทุนมั่นใจได้ว่าเศรษฐกิจ "ไม่ได้กำลังสิ้นค론บนหน้าผาทางเศรษฐกิจ"

S&P 500 Loses Steam as Nvidia Tumbles Over 6%



Dollar อ่อนค่าต่อเนื่อง

- ▶ เศรษฐกิจสหรัฐฯ เติบโตได้ดีจนดอลลาร์ได้รับผลกระทบ ดัชนี Bloomberg Dollar Spot มีแนวโน้มปรับตัวลงรายเดือนมากที่สุดในปีนี้ เนื่องจากสัญญาณการเติบโตที่แข็งแกร่งทำให้ความต้องการสกุลเงินสำรองของโลกมีความปลอดภัยลดลง อย่างไรก็ตาม การอ่อนค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ กลับส่งผลดีต่อเงินหยวนของจีน ซึ่งได้ผลักดันการอ่อนค่าในปี 2024

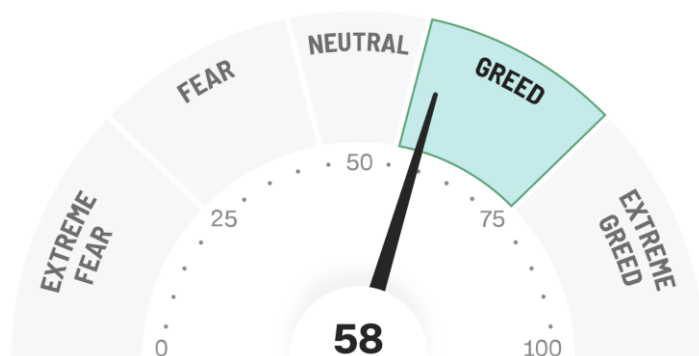
Major World Indices

as of 29 Aug 2024

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,591.96	-0.22	0.00%	17.24%
Dow Jones	41,335.05	243.63	0.59%	9.67%
NASDAQ	17,519.04	-36.99	-0.21%	16.71%
STOXX 600	524.58	3.98	0.76%	9.51%
DAX	18,912.57	130.28	0.69%	12.90%
CAC 40	7,640.95	63.28	0.84%	1.30%
FTSE 100	8,379.64	35.79	0.43%	8.36%
Nikkei 225	38,357.50	-14.26	-0.04%	14.62%
CSI 300	3,277.68	-8.82	-0.27%	-4.47%
Hang Seng	17,786.32	93.87	0.53%	4.33%
SENSEX	82,134.61	349.05	0.43%	13.70%
SET	1,357.41	-8.31	-0.61%	-4.13%
JCI	7,627.60	-31.28	-0.41%	4.88%
VN	1,326.67	3.13	0.24%	17.25%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,554.40	16.60	0.65%	23.29%
WTI	75.83	1.31	1.76%	5.83%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	3.90%	0.03	+3.1 bps	-35.2 bps
U.S. 10Y Gov	3.87%	0.03	+2.8 bps	+0.1 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



Source: CNN Money

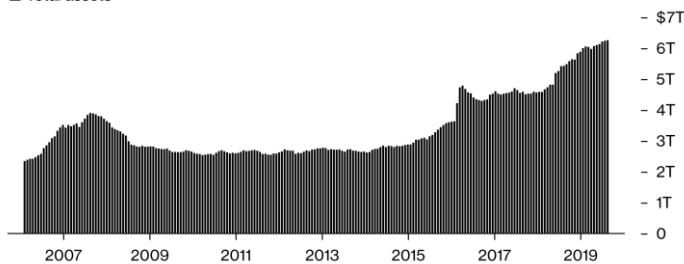
เงินไหลเข้ากองทุนตลาดเงินสูงสุดในปี

- ▶ ก่อนที่ธนาคารกลางสหรัฐฯจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนกันยายน นักลงทุนที่ต้องการล็อกผลตอบแทนได้นำเงินหลายร้อยพันล้านดอลลาร์เข้าในกองทุนตลาดเงิน ทำให้กองทุนดังกล่าวมีเงินไหลเข้าใหม่ 127 พันล้านดอลลาร์ในเดือนสิงหาคม ซึ่งถือเป็นจำนวนเงินที่มากที่สุดในปี
- ▶ เงินทุนที่ไหลเข้าดังกล่าวทำให้สินทรัพย์รวมอยู่ที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 6.26 ล้านล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้นจากระดับสูงสุดก่อนหน้าที่ 6.24 ล้านล้านดอลลาร์ในสัปดาห์ก่อนหน้า ตามข้อมูลของ Investment Company Institute

Record Sum of Cash Sits in Money-Market Funds

Total money-market fund assets are at a record \$6.26 trillion

■ Total assets



Source: Investment Company Institute
Note: Data as of Aug. 28, 2024

Big Tech เตรียมเพิ่มทุนให้ OpenAI

- ▶ Nvidia ได้หารือเกี่ยวกับการเข้าร่วมรอบการระดมทุนสำหรับ OpenAI ซึ่งจะทำให้สตาร์กอปด้านปัญญาประดิษฐ์มีมูลค่ามากกว่า 100,000 ล้านดอลลาร์ตามข้อมูลจากแหล่งข่าวที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ Apple และ Microsoft ยังได้เจรจาเกี่ยวกับการเข้าร่วมในการระดมทุนดังกล่าวด้วย แหล่งข่าวระบุ
- ▶ รอบการระดมทุนดังกล่าว นำโดย Thrive Capital ซึ่งลงทุนประมาณ 1,000 ล้านดอลลาร์ ตามรายงานเมื่อต้นสัปดาห์นี้ หากการหารือดำเนินต่อไป นั่นหมายความว่าบริษัทเทคโนโลยีที่มีมูลค่าสูงสุด 3 แห่งต่างก็สนับสนุน OpenAI ซึ่งเป็นผู้ผลิตแชทบอต ChatGPT ที่เป็นนวัตกรรมใหม่



Source: Bloomberg, Investing

คำเตือน

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