

# Morning Update

Investment Strategy Team



บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP  
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีไพโท  
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวรินทร์  
Investment Strategist

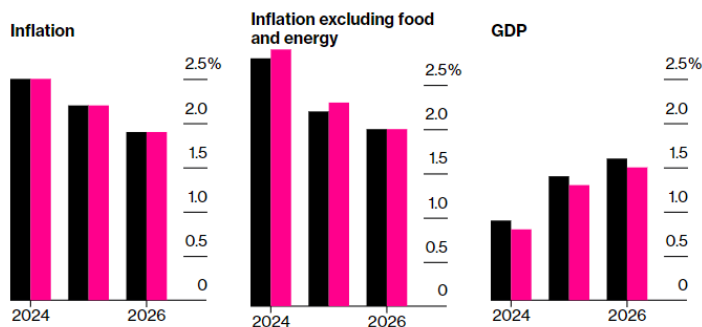
13 Sep 2024

## ECB ลดดอกเบี้ยต่อ ไม่มีรอ Fed

➤ ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่สองในปี หลังจากอัตราเงินเฟ้อลดลงแตะระดับ 2% และมีความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจ โดยลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากหลักลง 0.25% เหลือ 3.5% ตามที่นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่คาดการณ์ไว้ นาง คริสติน ลาการ์ด ประธาน ECB กล่าวกับผู้สื่อข่าวว่า "เรา仍将คงพึ่งพาข้อมูลเป็นหลัก ซึ่งสมเหตุสมผลโดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อปัจจุบันมีความไม่แน่นอนอยู่มาก เส้นทางของการลดดอกเบี้ยจะไม่ได้ถูกกำหนดไว้ล่วงหน้า ไม่ว่าจะวันที่หรือปริมาณ"

➤ ด้านมุมมองเศรษฐกิจ ECB กล่าวว่ามีความมั่นใจมากขึ้นว่าเงินเฟ้อกำลังกลับสู่เป้าหมาย แต่เศรษฐกิจใน 20 ประเทศของเขตยูโรกำลังสูญเสียโมเมนตัมของการฟื้นตัว คริวเรือนไม่สามารถรองรับการฟื้นตัวที่เริ่มขึ้นในช่วงต้นปีได้ และผู้ผลิตยังคงอยู่ในภาวะชบเซาเนื่องจากอุปสงค์ที่ลดลงจากนอกเขต ความอ่อนแอดังกล่าวทำให้ ECB ปรับลดการคาดการณ์ GDP ในปี 2024-26

■ June forecast ■ September forecast



Source: ECB

## ยอดจอง IPO Bajaj ในอินเดียเกินวงเงินกว่า 60 เท่า

➤ การเสนอขายหุ้นต่อสาธารณะครั้งแรก (IPO) โดยบริษัทปล่อยสินเชื่อก่ออู่อาศัย ที่ไม่ใช่นาการรายใหญ่ที่สุดของ

## Major World Indices

as of 12 Sep 2024

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,595.76	41.63	0.75%	17.32%
Dow Jones	41,096.77	235.06	0.58%	9.04%
NASDAQ	17,572.43	176.90	1.02%	17.06%
STOXX 600	512.08	4.06	0.80%	6.90%
DAX	18,518.39	188.12	1.03%	10.55%
CAC 40	7,435.07	38.24	0.52%	-1.43%
FTSE 100	8,240.97	47.03	0.57%	6.57%
Nikkei 225	36,855.50	1,235.73	3.47%	10.13%
CSI 300	3,172.47	-13.66	-0.43%	-7.54%
Hang Seng	17,240.39	131.68	0.77%	1.13%
SENSEX	82,962.71	1,439.55	1.77%	14.84%
SET	1,421.58	6.17	0.44%	0.40%
JCI	7,798.15	37.19	0.48%	7.22%
VN	1,297.61	3.73	0.29%	14.68%

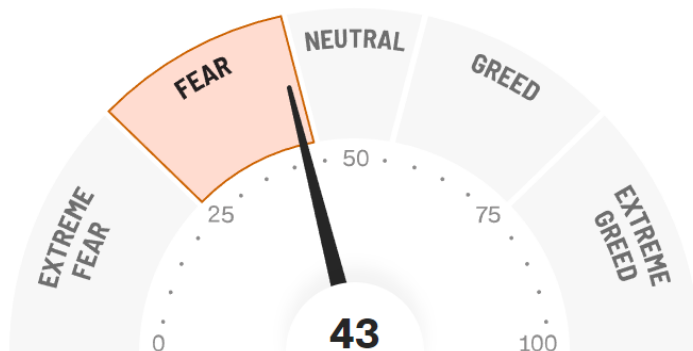
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,586.90	44.50	1.75%	24.86%
WTI	69.30	1.99	2.96%	-3.28%

Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	3.60%	-0.05	-4.8 bps	-64.8 bps
U.S. 10Y Gov	3.65%	-0.01	-1.3 bps	-21.8 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

## Fear & Greed Index



Source: CNN Money

อินเดียมียอดจองเกินกว่า 60 เท่า ซึ่งแสดงให้เห็นถึงมุมมองเชิงบวกอย่างต่อเนื่องของนักลงทุนต่อหุ้นจดทะเบียนในประเทศ Bajaj Housing Finance ซึ่งระดมทุน 65,600 ล้านบาท (781 ล้านดอลลาร์) ในการเสนอขายหุ้น IPO ครั้งใหญ่ที่สุดของอินเดียในปี 2024 ได้รับการเสนอราคาประมาณ 39,000 ล้านดอลลาร์ในวันสุดท้ายของการขายเมื่อวันพุธ ซึ่งมากกว่า 1% ของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ

### OpenAI ใกล้เคียง AI ใหม่ 'Strawberry'

- ▶ แหล่งข่าวภายในเปิดเผยว่า OpenAI กำลังใกล้จะเปิดตัวโมเดลปัญญาประดิษฐ์ (AI) ใหม่ที่รู้จักกันในชื่อ "Strawberry" ซึ่งจะสามารถตอบคำถามการใช้เหตุผลแบบมนุษย์ได้ดียิ่งกว่าเดิม แม้วันเปิดตัวจะยังไม่ชัดเจน แต่การเปิดตัวให้กับผู้ใช้งานจำนวนมากอาจเกิดขึ้นในสัปดาห์นี้ ปัญญาประดิษฐ์ที่มีความสามารถในการใช้เหตุผลถือเป็นก้าวสำคัญในการพัฒนาเทคโนโลยี ซึ่งตามแหล่งข่าวการพัฒนาในครั้งนี้ เชื่อว่าเครื่องมือของ OpenAI อาจจะช่วยแก้ปัญหาของคำถามที่มีหลายขั้นตอนได้ รวมถึงคำถามทางคณิตศาสตร์และการเขียนโค้ดที่ซับซ้อน



Source: Bloomberg

### คำเตือน

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

### GM วางแผนซื้อเทคโนโลยีแบตเตอรี่จีนมาผลิตเอง

- ▶ แหล่งข่าวเปิดเผยกับ Bloomberg ว่า General Motors กำลังเจรจาเพื่อซื้อแบตเตอรี่รถยนต์ไฟฟ้าที่ใช้เทคโนโลยีจากบริษัท Contemporary Amperex Technology ของจีน และประกอบขึ้นที่โรงงานที่วางแผนจะสร้างขึ้นในสหรัฐฯ โรงงานดังกล่าวจะได้รับเงินทุนและดำเนินการโดย TDK ซึ่งเป็นบริษัทญี่ปุ่น โดย ณ ปัจจุบันการเจรจายังคงดำเนินต่อไป และข้อตกลงอาจล้มเหลวหรือเปลี่ยนแปลงได้ ขึ้นอยู่กับการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ภายใต้เงื่อนไขของข้อตกลงเบื้องต้น TDK จะได้รับอนุญาตให้ใช้เทคโนโลยีจาก CATL ซึ่งเป็นผู้ผลิตแบตเตอรี่รถยนต์ไฟฟ้ารายใหญ่ที่สุดในโลกจากจีน เพื่อผลิตเซลล์ลิเทียมไอออนฟอสเฟต คล้ายกับความร่วมมือระหว่าง CATL กับ Ford และ Tesla ที่มีอยู่แล้วในปัจจุบัน

### Microsoft พัฒนาระบบรักษาความปลอดภัยใหม่

- ▶ Microsoft กล่าวว่ากำลังพิจารณาทางเลือกสำหรับบริษัทด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์ที่ใช้ในชั้นที่ลึกที่สุดของระบบปฏิบัติการ หลังจากข้อบกพร่องจาก CrowdStrike ทำให้เกิดวิกฤตไอทีทั่วโลกใน 2 เดือนที่ผ่านมา โดย Microsoft กล่าวว่าบริษัทจะออกแบบและพัฒนาความสามารถของแพลตฟอร์มใหม่ต่อไป เพื่อให้ระบบรักษาความปลอดภัยสามารถทำงานนอกโหมด Kernel ซึ่งเป็นชั้นล่างสุดระบบปฏิบัติการที่เสี่ยง การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะต้องอาศัยการปรับปรุงครั้งใหญ่ ประการดังกล่าวเกิดขึ้นหลังจากที่ Microsoft และบริษัทด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์อื่นๆ ได้ประชุมกันเมื่อวันที่ 10 กันยายน