

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีไพโท
Investment Strategist

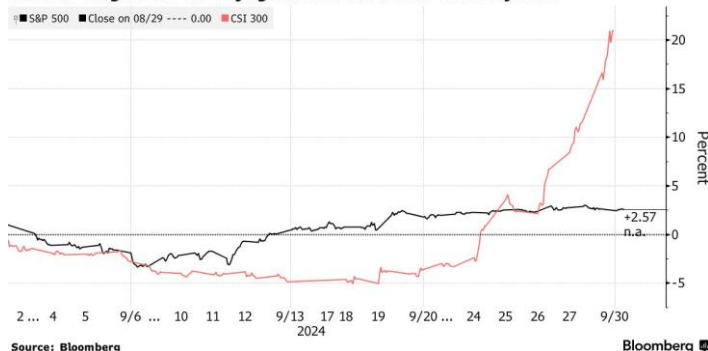
ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช
Investment Strategist

01 Oct 2024

สหรัฐฯไม่สนหุ้นจีนบวกแรง

- ▶ ย้อนกลับไปในยุครุ่งเรืองของตลาดเกิดใหม่ กระแสความตื่นตัวอย่างกะทันหันที่ผลักดันให้หุ้นจีนพุ่งทะยานขึ้นนั้นถือเป็นข่าวใหญ่สำหรับวอลล์สตรีท อย่างไรก็ตาม ในครั้งนี้ การฟื้นตัวของตลาดหุ้นจีนกลับแทบไม่มีผลกระทบต่อซื้อขายในสหรัฐฯ ซึ่งตอกย้ำถึงบทบาทที่จำกัดของเงินในฐานะเครื่องยนต์ขับเคลื่อนเศรษฐกิจสหรัฐฯ และความกังวลที่ว่าผู้กำหนดนโยบายของปักกิ่งจะสามารถแก้ไขสถานการณ์เติบโตที่ยังรากลึกได้หรือไม่
- ▶ การขาดความตื่นเต้นั้นสามารถสัมผัสได้เมื่อวันจันทร์ ในขณะที่ดัชนี CSI 300 พุ่งขึ้นมากกว่า 8% ดัชนี S&P500 กลับร่วงลงก่อนที่จะมีการปิดตัวขึ้นในช่วงท้ายวันจะช่วยให้ตลาดหลีกเลี่ยงความแตกต่างซึ่งหากวัดได้หนึ่งหน่วยก็จะถือเป็นความแตกต่างที่ใหญ่ที่สุดนับตั้งแต่เกิดวิกฤตการณ์ทางการเงินในปี 2008
- ▶ ในขณะที่ดัชนีของจีนพุ่งขึ้น 26% ใน 6 เซสชันซื้อขาย ซึ่งเป็นการพุ่งขึ้นที่ไม่เคยเกิดขึ้นมาก่อน ดัชนีอ้างอิงของสหรัฐฯ กลับเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยเพียง 1% ซึ่งเน้นย้ำว่าผู้ซื้อขายในสินทรัพย์สหรัฐฯส่วนใหญ่ไม่สนใจความ Bullish ในจีน

US Shrugs Off China Equity Rally
CSI 300 surges 25% on Beijing stimulus while S&P 500 stays flat



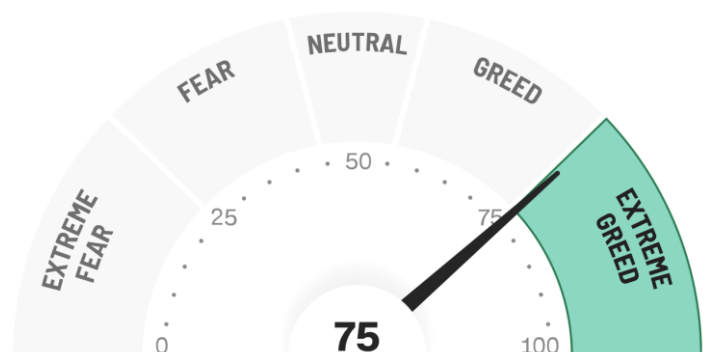
Major World Indices

as of 30 Sep 2024

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,762.48	24.31	0.42%	20.81%
Dow Jones	42,330.15	17.15	0.04%	12.31%
NASDAQ	18,184.18	64.59	0.36%	21.14%
STOXX 600	522.90	-5.18	-0.98%	9.16%
DAX	19,324.93	-148.70	-0.76%	15.36%
CAC 40	7,635.75	-156.04	-2.00%	1.23%
FTSE 100	8,236.95	-83.81	-1.01%	6.51%
Nikkei 225	37,919.55	-1,910.01	-4.80%	13.31%
CSI 300	4,017.85	314.17	8.48%	17.10%
Hang Seng	21,133.68	501.38	2.43%	23.97%
SENSEX	84,299.78	-1,272.07	-1.49%	16.69%
SET	1,448.83	-1.32	-0.09%	2.33%
JCI	7,527.93	-168.99	-2.20%	3.51%
VN	1,352.56	-0.01	0.00%	19.54%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,657.20	-28.15	-1.05%	28.26%
WTI	68.31	0.03	0.04%	-4.66%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	3.65%	0.08	+7.6 bps	-60.5 bps
U.S. 10Y Gov	3.78%	0.02	+2.5 bps	-8.7 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



จีนผ่อนปรนกฎการซื้อบ้านในปักกิ่ง

- ▶ ปักกิ่งกลายเป็นเมือง tier 1 ของจีนล่าสุดจาก 4 เมืองที่ผ่อนปรนกฎระเบียบสำหรับผู้ซื้อบ้าน ซึ่งเป็นไปตามคำเรียกร้องของรัฐบาลที่ต้องการหยุดความซบเซาสำหรับตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่ตกต่ำ
- ▶ ปักกิ่งกำลังผ่อนปรนกฎระเบียบเพื่อให้ผู้ที่ไม่ได้อาศัยอยู่ในพื้นที่สามารถซื้อบ้านในเขตที่อยู่อาศัยหลักภายในถนนวงแหวนที่ 5 ได้เมื่อชำระประกันสังคมหรือภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาขั้นต่ำ 3 ปี แทนที่จะเป็นเกณฑ์ปัจจุบันที่ 5 ปี นอกจากนี้ ปักกิ่งยังลดอัตราส่วนเงินดาวน์ขั้นต่ำสำหรับบ้านหลังแรกลงเหลือ 15% และ 20% สำหรับบ้านหลังที่สอง ขณะเดียวกันก็จะแนะนำให้ธนาคารพาณิชย์ลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่อยู่อาศัยที่มีอยู่



Google ลงทุนสร้าง data center ในไทย

- ▶ บริษัทกูเกิลในเครืออัลฟาเบตวางแผนที่จะลงทุน 1 พันล้านดอลลาร์เพื่อสร้างศูนย์ข้อมูลในประเทศไทย นับเป็นการเข้าร่วมกับบริษัทเทคโนโลยีอื่น ๆ ในการเพิ่มโครงสร้างพื้นฐานด้านคลาวด์และปัญญาประดิษฐ์ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้
- ▶ โดยบริษัทจะเพิ่มศูนย์ข้อมูลในกรุงเทพฯ และชลบุรี กูเกิลกล่าวว่าการลงทุนครั้งนี้จะช่วยเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจของประเทศไทยได้ 4 พันล้านดอลลาร์ภายในปี 2029 และรองรับการจ้างงาน 14,000 ตำแหน่งต่อปีในช่วง 5 ปีข้างหน้า
- ▶ การลงทุนครั้งนี้ได้รับการเปิดเผยโดยกูเกิลและแพทองธาร ชินวัตร นายกรัฐมนตรีไทยที่เพิ่งได้รับตำแหน่ง โดยกูเกิลได้ประกาศการลงทุนมูลค่าหลายพันล้านดอลลาร์ในมาเลเซียและสิงคโปร์ในปีที่แล้วก่อนหน้าแล้วอีกเช่นกัน



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