

# Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP  
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีไพโท  
Investment Strategist

ณัฐชัย วัชรเมธีวณิช  
Investment Strategist

21 Nov 2023

## กลุ่มผู้บริหารเรียกร้องให้ Sam Altman กลับสู่อริษัท

▶ กลุ่มผู้บริหารและนักลงทุนของบริษัท OpenAI ต่างเรียกร้อง Sam Altman กลับคืนสู่บทบาทของเขาในฐานะ CEO หลังจากที่ถูกปลดออกโดยคณะกรรมการบริษัทในวันศุกร์ที่ผ่านมา โดยหนึ่งในกรรมการ Ilya Sutskever ซึ่งเป็นหัวหน้าฝ่ายนักวิทยาศาสตร์ของ OpenAI กล่าวว่า "เขาไม่ตรงไปตรงมาในการสื่อสารกับคณะกรรมการ" ทั้งนี้แหล่งข่าวเปิดเผยว่า Altman ยินดีกลับเข้ารับตำแหน่ง แต่ต้องการเห็นการเปลี่ยนแปลงด้านการกำกับดูแล รวมถึงการถอดสมาชิกกรรมการบริษัทที่มีอยู่ด้วย โดยการเจรจาครั้งนี้ นำโดย Satya Nadella ซีอีโอของ Microsoft หนึ่งในผู้ถือหุ้นใหญ่รายใหม่

## 2 พรรคฝ่ายค้านไต้หวันยังหาตัวเกมเลือกตั้งไม่ได้

▶ พรรคฝ่ายค้านหลักของไต้หวันกำลังจะหมดเวลาในการจัดตั้งพรรคร่วมในการเลือกตั้งประธานาธิบดีในเดือนมกราคม โดยหลังจากที่พรรคประชาชนไต้หวัน (TPP) และพรรคก๊กมินตั๋ง (KMT) ซึ่งทั้งสองสนับสนุนการเพิ่มความสัมพันธ์กับจีน ได้ประกาศเมื่อวันพุธที่ผ่านมาว่าพวกเขาตกลงที่จะจัดตั้งพันธมิตรและจะประกาศในวันเสาร์ว่าผู้สมัครคนใดของพวกเขาที่จะเป็นผู้นำลงชิงตำแหน่งในการเลือกตั้ง เมื่อสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา

## Major World Indices

as of 20 Nov 2023

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	4,547.38	33.36	0.74%	18.44%
Dow Jones	35,150.97	203.69	0.58%	6.04%
NASDAQ	14,284.53	159.05	1.13%	36.48%
STOXX 600	456.26	0.44	0.10%	7.38%
DAX	15,901.33	-17.83	-0.11%	14.20%
CAC 40	7,246.93	13.02	0.18%	11.94%
FTSE 100	7,496.36	-7.89	-0.11%	0.60%
Nikkei 225	33,388.03	-197.17	-0.59%	27.95%
CSI 300	3,576.33	8.26	0.23%	-7.63%
Hang Seng	17,778.07	323.88	1.86%	-10.13%
SENSEX	65,655.15	-139.58	-0.21%	7.91%
SET	1,419.44	3.66	0.26%	-14.94%
JCI	6,994.89	17.22	0.25%	2.11%
VN	1,102.85	-0.68	-0.06%	9.72%

Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	1,983.15	-1.55	-0.08%	8.59%
WTI	77.62	1.73	2.28%	-3.54%

Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.91%	0.01	+1.3 bps	+47.9 bps
U.S. 10Y Gov	4.41%	-0.05	-4.7 bps	+53.5 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

## Fear & Greed Index



Source: CNN Money

**TAIWAN PRESIDENTIAL CANDIDATES**  
Election to be Held January 13

 <b>Lai Ching-te</b> DPP Candidate Taiwan Vice President	 <b>Hou Yu-ih</b> KMT Candidate New Taipei City Mayor	 <b>Ko Wen-je</b> TPP Candidate Former Taipei Mayor	 <b>Terry Gou</b> Independent Candidate Foxconn/Hon Hai Founder
---	---	---	---



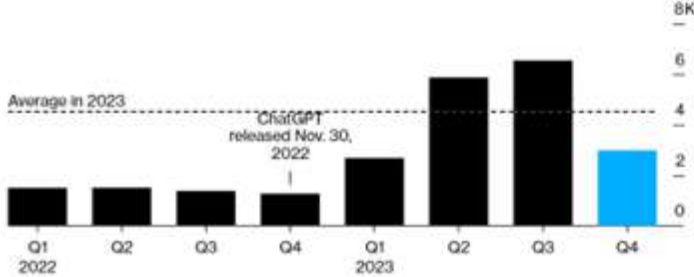
พบว่าผลการเจรจาของสองพรรคตกอยู่ในความสับสนโดยยังไม่ชัดเจนว่าใครจะเป็นผู้ได้รับการเสนอชื่อในเดือนมกราคมระหว่างหัวหน้าพรรค Ko Wen-je จาก TPP หรือ Hou Yu-ih จาก KMT

### Microsoft จับมือ Nvidia ทำ New High

- ทั้ง Microsoft และ Nvidia ปรับตัวขึ้นสู่จุดสูงสุดตลอดกาลท่ามกลางความวุ่นวายอย่างต่อเนื่องที่เกี่ยวกับ AI โดย Microsoft ปรับตัวขึ้นจากมุมมองเชิงบวกของนักลงทุนแม้ว่ากำลังเผชิญกับความวุ่นวายทั้งจากการปลดซีอีโอของ OpenAI และกระแสที่เริ่มอ่อนแอลงของ AI หลังบริษัทคู่แข่งได้พยายามประกาศจะพัฒนา AI ของตัวเองเพื่อแข่งขันกับ ChatGPT แต่ไม่สามารถนำเสนอผลลัพธ์ที่เป็นรูปธรรม ด้าน Nvidia ถูกเก็งกำไรก่อนการรายงานผลประกอบการรายไตรมาสในคืนวันอังคาร และในขณะเดียวกัน บริษัทยังประกาศทำงานร่วมกับ SandboxAQ ซึ่งเป็นสตาร์ทอัพที่แยกตัวออกมาจาก Alphabet เพื่อทำธุรกิจจำลองปฏิกิริยาเคมีที่มีขนาดใหญ่และซับซ้อน ซึ่งช่วยพัฒนาวัสดุใหม่สำหรับยาและแบตเตอรี่

### Execs Cut Down Mentions Of AI as Economic Worries Swirl

Mentions of AI during earnings calls have fallen 54% from the third quarter



Source: Bloomberg  
Note: Data as of Nov. 16. Includes current members of the S&P 500 Index

Source: Bloomberg

### คำเตือน

ข้อมูล คำแนะนำวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อเป็นการเผยแพร่ความรู้และให้ความเห็นตามหลักวิชาการเท่านั้นโดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นการชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่างๆ ความที่ระบุหรือถูกกล่าวถึงไว้ในเอกสารฉบับนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ทีมงานไม่อาจยืนยันและรับรองความครบถ้วนสมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวข้างต้นได้ และไม่อาจช่วยเหตุใดก็ตาม ทีมงานไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหายในรายได้ หรือประโยชน์ใดๆ ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการนำ ข้อมูล ข้อความ ความเห็น และ/หรือทศสรุปต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ

### แนวโน้มพันธบัตรสหรัฐฯ สดใสต่อหลังการประมูล

- การฟื้นตัวของพันธบัตรดูเหมือนจะได้รับไฟเขียวต่อไปภายหลังจากการประมูลพันธบัตรอายุ 20 ปีที่ได้รับความนิยมมากกว่าที่คาด โดยการประมูลพันธบัตรสหรัฐฯ ในคืนที่ผ่านมาให้ผลตอบแทน (yield) ต่ำกว่าที่คาดไว้เล็กน้อย ซึ่งเป็นสัญญาณว่าความต้องการของนักลงทุนแข็งแกร่งเกินคาด แม้ว่าจะเป็นการเปิดขายในช่วงเวลาที่ปิดปกติอย่างวันจันทร์ของสัปดาห์ที่ติดวันหยุดก็ตาม และยังเป็นการขายพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่มีกำหนดชำระระยะยาวเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่วันที่ 9 พ.ย. ซึ่งมีการประมูลพันธบัตรอายุ 30 ปีซึ่ง ณ ขณะนั้นความต้องการของนักลงทุนไม่ตึง
- พันธบัตรอายุยาวปรับตัวขึ้นหลังจากการประกาศผลการประมูลดังกล่าว ซึ่งมีมูลค่า 16,000 ล้านดอลลาร์ ที่ระดับผลตอบแทน 4.780%

