

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีไพโท
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช
Investment Strategist

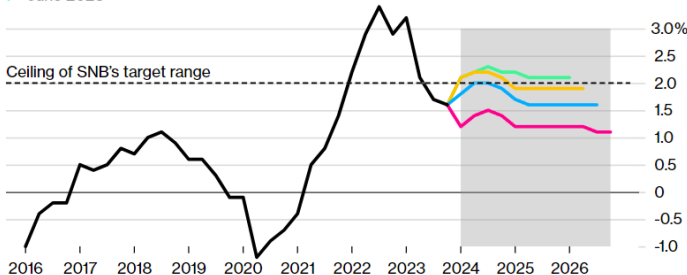
22 Mar 2024

2 ประเทศใจกล้าซิงลดดอกเบี้ยก่อนสหรัฐฯ

▶ แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาลงของโลกมีความชัดเจนมากขึ้นอีกครั้งหลัง 2 ธนาคารกลางประเทศใหญ่ตัดสินใจลดดอกเบี้ยนโยบายโดยไม่รอสหรัฐฯ ธนาคารแห่งชาติสวีตได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยที่ 0.25% โดยไม่คาดคิด จากคาดการณ์ที่ว่าจะเริ่มการผ่อนคลายทางการเงินในปลายปีหลังธนาคารกลางสหรัฐฯและยุโรป ขณะเดียวกันธนาคารกลางของเม็กซิโกปรับลดอัตราดอกเบี้ยด้วยมติไม่เอกฉันท์ในวันพฤหัสบดี ลงมาอยู่ที่ระดับ 11%

Swiss Central Bank Lowers Its Inflation Forecast

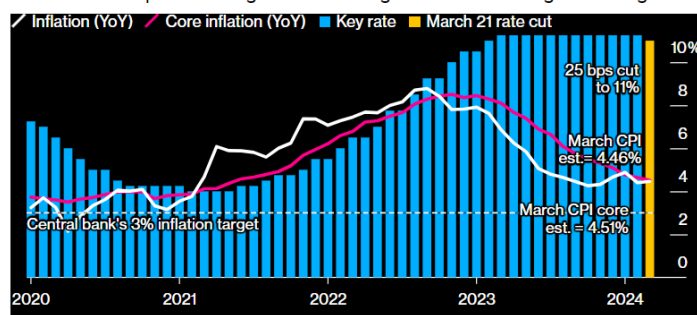
Swiss inflation rate / March 2024 / December 2023 / September 2023 / June 2023



Source: SNB

Mexico Cuts Key Rate to 11% as Expected by Most Analysts

Banxico had kept borrowing costs unchanged for seven straight meetings



Sources: Central bank, national statistics agency, Bloomberg.
Note: March 2024 inflation data via median estimates

กระทรวงยุติธรรมสหรัฐฯ ยื่นฟ้อง Apple

▶ กระทรวงยุติธรรมและอัยการสูงสุด 16 คนยื่นฟ้อง Apple ในข้อหาละเมิดกฎหมายต่อต้านการผูกขาด (Anti Trust) ทำให้หุ้น Apple ร่วงลงมากกว่า 4% ในวัน

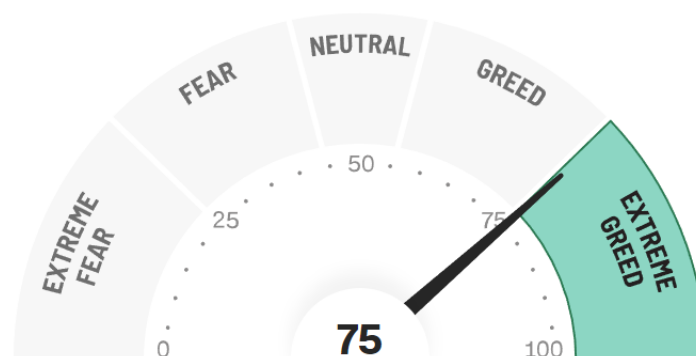
Major World Indices

as of 21 Mar 2024

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,241.53	16.91	0.32%	9.89%
Dow Jones	39,781.50	269.37	0.68%	5.55%
NASDAQ	16,401.84	32.43	0.20%	9.26%
STOXX 600	509.76	4.55	0.90%	6.42%
DAX	18,179.25	164.12	0.91%	8.52%
CAC 40	8,179.72	18.31	0.22%	8.44%
FTSE 100	7,882.55	145.17	1.88%	1.93%
Nikkei 225	40,815.66	812.06	2.03%	21.97%
CSI 300	3,581.09	-4.29	-0.12%	4.37%
Hang Seng	16,863.10	320.03	1.93%	-1.08%
SENSEX	72,641.19	539.50	0.75%	0.55%
SET	1,387.62	14.44	1.05%	-1.99%
JCI	7,338.35	7.22	0.10%	0.90%
VN	1,281.57	22.51	1.79%	13.27%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,183.60	22.60	1.05%	5.40%
WTI	80.96	-0.72	-0.88%	12.99%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.63%	0.04	+4.2 bps	+38.4 bps
U.S. 10Y Gov	4.27%	-0.01	-0.6 bps	+39.9 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



Source: CNN Money

พฤหัสบดี คิดเป็นมูลค่าตลาดประมาณ 113 พันล้านดอลลาร์ อย่างไรก็ตามไม่ใช่ครั้งแรกที่ Apple ตกอยู่ภายใต้การตรวจสอบด้านกฎระเบียบ และบริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่อื่นๆก็กำลังเผชิญกับข้อกล่าวหาว่าพยายามผูกขาดด้วยการปราบปรามคู่แข่ง โดย Apple กล่าวตอบโต้การฟ้องร้องว่า “ผิดต่อข้อเท็จจริงและกฎหมาย”

นอกจากนี้แหล่งข่าวอื่นกล่าวว่า Apple กำลังเผชิญกับการสอบสวนว่าทำผิดต่อกฎหมายตลาดดิจิทัลในสหภาพยุโรปหรือไม่ ซึ่งเป็นกฎหมายฟังก์ที่บังคับใช้ตั้งแต่เดือนมีนาคมที่ผ่านมา โดยที่ Google ของ Alphabet ก็อยู่ในการพิจารณาเช่นกัน



Representative Brad Sherman, a Democrat from California Photographer: Valerie Plesch/Bloomberg

ส.ส. สหรัฐฯเสนอกฎหมายห้ามกองทุนลงทุนดัชนีหุ้นจีน

- ▶ รัฐสภาสหรัฐฯเสนอร่างกฎหมายใหม่ที่จะให้กองทุนรวมสหรัฐฯไม่สามารถลงทุนในผลิตภัณฑ์บางอย่างที่ลงทุนตามดัชนีหุ้นจีน มาตรการดังกล่าวเป็นหนึ่งในหลายๆข้อเสนอของ Victoria Spartz จากพรรครีพับลิกัน และ Brad Sherman จากพรรคเดโมแครต ด้านผู้แทนของ ส.ส. Sherman กล่าวว่ากฎหมายดังกล่าวจะมุ่งเป้าไปที่กองทุนรวมที่ลงทุนในดัชนีหลักที่ติดตามหุ้นจีน แทนที่จะลงทุนในดัชนีที่มีการคัดเลือกเฉพาะบริษัทจีนบางแห่ง ซึ่งหากผ่านเป็นกฎหมายจะให้อำนาจกับ SEC ในการกำหนดว่าผลิตภัณฑ์ใดจะต้องถูกปิดตัวไปบ้าง นอกจากนี้ยังมีร่างกฎหมายอีกฉบับที่ถูกเสนอในที่ประชุม ซึ่งจะบังคับให้บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สหรัฐฯ ต้องเปิดเผยให้นักลงทุนทราบถึงบทบาทของจีนในห่วงโซ่อุปทานของตน

Source: Bloomberg

คำเตือน

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

ไต้หวันพลิกขึ้นดอกเบี้ยนโยบายต่อ

- ▶ ธนาคารกลางไต้หวันปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างไม่คาดคิดเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2008 เพื่อจัดการกับภาวะเงินเฟ้อที่คืบคลาน โดยคณะกรรมการขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็น 2% ในการประชุมรายวันพฤหัสบดี ขณะที่นักเศรษฐศาสตร์ทั้ง 27 คนที่ทำการสำรวจของบลูมเบิร์กคาดการณ์ว่าจะไม่มีการเปลี่ยนแปลง
- ▶ “อัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับสูงตั้งแต่ปี 2021 สิ่งที่เรากังวลคือโครงสร้างเงินเฟ้อกำลังแตกต่างออกไปในขณะนี้ เราจำเป็นต้องจับตาดูการคาดการณ์เงินเฟ้อ และราคาไฟฟ้าว่าจะสูงขึ้นหรือไม่” หยาง จินหลง ผู้ว่าการธนาคารกลางกล่าวในแถลงการณ์

