



Image: Freepik.com

# Daily Market Newsfeed

18 November 2022

## KEY TAKEAWAY

- หุ้นสหรัฐเริ่ม SIDEWAY หลังกรรมการ FED ยังส่งสัญญาณ Hawkish
- เงินเฟ้อพื้นฐานญี่ปุ่นในเดือน ต.ค. +3.6% YoY สูงกว่านักวิเคราะห์คาด รวมถึงสูงสุดในรอบ 40 ปี
- Goldman Sachs คาด GDP จีนปีหน้าโต 4.5% หลังผ่อนปรนนโยบายโควิด
- ตลาดหลักทรัพย์เวียดนามยั่งยืน ตลาดหลักทรัพย์โฮจิมินห์ (HOSE) ยังเป็นสมาชิก WFE

หุ้นสหรัฐเริ่ม SIDEWAY โดย S&P500 -0.31% หลัง Jame Bullard ประธาน FED สาขาเซนต์หลุยส์ กล่าว FED จะยังคงดำเนินนโยบายการเงินตึงตัวต่อไป ส่งผลให้ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล 2 ปีติดตัวขึ้นสู่ระดับ 4.46% หลังก่อนหน้าตลาดมอง FED อาจชะลอการขึ้นอัตราดอกเบี้ยหลังตัวเลขเงินเฟ้อออกมาต่ำกว่าคาด อย่างไรก็ตามนักวิเคราะห์เผย แม้ FED ขึ้นอัตราดอกเบี้ยสู่ระดับ 5% ตาม Terminal Rate แต่หากเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูงกว่าระดับอัตราดอกเบี้ยที่ 5% การจ้างงานยังคงแข็งแกร่ง รวมถึงยอดค้าปลีกยังคงเติบโต FED จะยังคงดำเนินนโยบายการเงินแบบตึงตัวต่อไป หากไม่มีสัญญาณทางเศรษฐกิจว่าสหรัฐจะกำลังเผชิญวิกฤตในอนาคต

Goldman Sachs คาด GDP จีนปีหน้าโต 4.5% จากการฟื้นตัวของผู้บริโภคในประเทศ หลังผ่อนปรนนโยบาย Zero covid มาตรการเร่งฉีดวัคซีนเพิ่มเติมรวมถึงกำลังศึกษาผลกระทบจากการฉีดวัคซีน BioNTech (mRNA) โดย Goldman Sachs ตั้งสมมุติฐานว่า จีนจะยกเลิกมาตรการ Zero covid ในช่วงครึ่งหลังของปีหน้า ซึ่งการบริโภคจะเป็นปัจจัยหลักในการผลักดันเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจจีนในระยะยาวยังคงมีปัจจัยกดดันเนื่องจากปัญหา อสังหาริมทรัพย์ ห่วงโซ่อุปทาน รวมถึงการห้ามส่งออกเทคโนโลยีขั้นสูงจากสหรัฐฯสูงชัน ในขณะที่ตลาดหุ้นมีโอกาสฟื้นตัวกลับมาได้ในช่วงปีหน้า หากปัญหาอสังหาริมทรัพย์ผ่อนคลายลง รวมถึงได้รับแรงหนุนจากการบริโภคหลังผ่อนคลายนโยบายการใช้โควิดในประเทศ โดยประมาณการกำไรต่อหุ้นของดัชนี MSCI China เพิ่มขึ้น 8%

Source: Bloomberg, CNBC, Reuters, Investing

	Index	Last Close	1 D	1 M
			(BPS. For Gov. Yield, % For Others)	
US	Dow Jones	33,546.32	-0.02%	13.43%
	S&P 500	3,946.56	-0.31%	10.65%
	NASDAQ	11,144.96	-0.35%	8.48%
Europe	STOXX Europe 600	428.38	-0.42%	10.05%
Japan	Nikkei 225	27,930.57	-0.35%	4.31%
China	CSI300	3,818.66	-0.41%	-0.65%
	HSCE	6,140.57	-1.37%	9.02%
India	Nifty 50	18,343.90	-0.36%	6.16%
Thailand	SET	1,614.95	-0.31%	2.83%
Vietnam	VN 30	971.04	3.27%	-7.26%
Gold	Gold Future	1,763.00	-0.72%	6.91%
Oil	WTI Oil Future	81.64	-4.62%	-1.42%
USD	US Dollar Index	106.69	0.39%	-4.85%
Gov. 10Y	US Gov 10Y	3.7657%	8	-24
Yield	TH Gov 10Y	2.9000%	-	-28

Country	Event	Period	Actual	Forecast	Previous
US	Building Permits	Oct	1.526M	1.512M	1.564M
US	Initial Jobless Claims		222K	225K	226K
US	Housing Starts (Oct)	Oct	1.425M	1.410M	1.488M
UK	Core CPI (MoM)	Oct	0.70%	0.60%	0.60%
US	Core Retail Sales (MoM)	Oct	1.30%	0.40%	0.10%
Japan	National Core CPI (YoY)	Oct	3.60%	3.50%	3.00%

เงินเฟ้อพื้นฐานญี่ปุ่นในเดือน ต.ค. +3.6% YoY +3% MoM สูงกว่านักวิเคราะห์คาด 3.5% YoY รวมถึงสูงสุดในรอบ 40 ปี เนื่องจากเงินเยนอ่อนค่า ส่งผลให้ต้นทุนการนำเข้าสินค้าสูงขึ้น อย่างไรก็ตามทาง BOJ ยังคงดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย โดย Haruhiko Kuroda ผู้ว่าการ BOJ กล่าวย้ำเมื่อวันพฤหัสบดีที่ผ่านมา จะรักษามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ โดยอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มอยู่ในระดับ 3% จนถึงเดือน มี.ค. ปีหน้า แต่จะค่อยๆ ลดลงเหลือ 1.5% จากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม นักวิเคราะห์มองว่า อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานจะอยู่ที่ประมาณ 3.5% ในไตรมาส 4 และปรับตัวลดลงสู่ระดับ 2.8% ในไตรมาส 1 ปีหน้าจากเงินเยนที่ค่อยๆ แข็งค่าซึ่งจะช่วยพยุงราคาสินค้านำเข้า รวมถึงเงินสนับสนุนค่าไฟฟ้าที่กำลังจะเริ่มในเดือน ม.ค.

ตลาดหลักทรัพย์เวียดนามยั่งยืน ตลาดหลักทรัพย์โฮจิมินห์ (HOSE) ยังเป็นสมาชิก WFE โดยปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์เวียดนามกำลังอยู่ระหว่างการควบรวมของทั้งตลาดหลักทรัพย์โฮจิมินห์และตลาดหลักทรัพย์ฮานอยเพื่อสร้างความน่าเชื่อถือรวมถึงความโปร่งใส ด้านนักวิเคราะห์มองตลาดมีโอกาสดีดตัวกลับเนื่องจากปัจจัยพื้นฐานยังคงแข็งแกร่ง FDI แต่อย่างไรก็ตามดอกเบี้ยเงินฝากธนาคารพาณิชย์ที่ยังคงอยู่ในระดับสูงกดดันตลาดโดยรวม