



Image: Freepik.com

Daily Market Newsfeed

21 November 2022

KEY TAKEAWAY

- Dow Jones +0.59% นำโดยกลุ่ม Defensive หลังประธาน FED สาขา Boston กล่าว FED พร้อมขึ้นอัตราดอกเบี้ย 75bps เพื่อควบคุมเงินเฟ้อ
- Wall Street มองมีโอกาส 92% เกิด Stagflation
- นักวิเคราะห์คาด ตลาดหุ้นจีนพุ่ง หากจีนเปิดประเทศ และปัญหาภาคอสังหาฯเริ่มคลี่คลาย

Dow Jones +0.59% นำโดยกลุ่ม Defensive หลัง Susan Collins ประธาน FED สาขา Boston กล่าว FED พร้อมขึ้นอัตราดอกเบี้ย 75bps เพื่อควบคุมเงินเฟ้อเนื่องจากมีหลักฐานเพียงเล็กน้อยว่าเงินเฟ้อเริ่มชะลอตัว สอดคล้องแนวคิดของ James Bullard ประธาน FED สาขา St. Louis ที่กล่าวว่าอาจขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยนั้นยังส่งผลกระทบต่อเงินเฟ้อเพียงเล็กน้อย โดยนักวิเคราะห์มองว่าปัจจุบันตลาดกำลังอยู่ในช่วงถือครองเงินสดและรอตัวเลศเศรษฐกิจเพื่อคาดการณ์ระดับเงินเฟ้อรวมถึงการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED ในครั้งถัดไป โดยหาก FED ขึ้นอัตราดอกเบี้ย 75bps ในการประชุมเดือน ธ.ค. นี้ อาจทำให้ตลาดปรับตัวลดลงและกลับมาสนใจเรื่องเศรษฐกิจตกถอยในปีหน้า

Wall Street มองมีโอกาส 92% เกิด Stagflation จากผลสำรวจของ Bank of America โดยทาง Citigroup มองว่า FED จะถูกบังคับให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป แม้การเติบโตทางเศรษฐกิจจะตกต่ำเนื่องจากเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับสูงกว่าเป้าหมาย โดยแนะนำให้ขายหุ้นและสินเชื่อบริษัทสหรัฐฯเปลี่ยนมาซื้อสินค้าโภคภัณฑ์หากทาง FED ขึ้นอัตราดอกเบี้ยมากกว่าระดับที่ตลาดคาด สอดคล้องกับมุมมองของ BlackRock ซึ่งมองว่าเศรษฐกิจประเทศพัฒนาแล้วจะชะลอการเติบโต เนื่องจากเงินเฟ้ออยู่สูงเกินกว่าจะทำการลดอัตราดอกเบี้ยทำให้ลดน้ำหนักในตราสารทุนและพันธบัตรในประเทศ Develop Market

	Index	Last Close	1 D	1 M
			(BPS. For Gov. Yield, % For Others)	
US	Dow Jones	33,745.69	0.59%	10.82%
	S&P 500	3,965.34	0.48%	6.78%
	NASDAQ	11,146.06	0.01%	3.60%
Europe	STOXX Europe 600	433.33	1.16%	8.52%
Japan	Nikkei 225	27,899.77	-0.11%	2.74%
China	CSI300	3,801.57	-0.45%	-0.89%
	HSCE	6,125.40	-0.25%	6.42%
India	Nifty 50	18,307.65	-0.20%	4.89%
Thailand	SET	1,617.38	0.15%	1.76%
Vietnam	VN 30	971.20	0.02%	-8.28%
Gold	Gold Future	1,754.40	-0.49%	7.80%
Oil	WTI Oil Future	80.08	-1.91%	-6.39%
USD	US Dollar Index	106.93	0.22%	-5.36%
Gov. 10Y	US Gov 10Y	3.8288%	6	-30
Yield	TH Gov 10Y	2.9000%	-	-30

Country	Event	Period	Actual	Forecast	Previous
US	Existing Home Sales (MoM)	Oct	-5.90%		-1.50%
US	Existing Home Sales	Oct	4.43M	4.38M	4.71M
UK	Core Retail Sales (MoM)	Oct	0.30%	0.60%	-1.50%
UK	Core Retail Sales (YoY)	Oct	-6.70%	-6.90%	-6.10%
UK	Retail Sales (MoM)	Oct	0.60%	0.30%	-1.50%
UK	Retail Sales (YoY)	Oct	-6.10%	-6.50%	-6.80%

นักวิเคราะห์คาด ตลาดหุ้นจีนกลับมาน่าสนใจ โดยมองว่า จีนกำลังจะเปิดประเทศรวมถึงตลาดอสังหาฯจะค่อยๆฟื้นตัว หลังมีมาตรการสนับสนุนจากรัฐบาล อาจช่วยหนุน ดัชนี HSI ทะยานขึ้น 28% ในอีก 12 เดือนข้างหน้า สอดคล้องกับ Morgan Stanley และ JP Morgan ซึ่งมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นจีน หลังเริ่มเห็นสัญญาณผ่อนคลายนโยบาย Zero-Covid มาตรการลดฉีดสภาพคล่องในภาคอสังหาฯ รวมถึงการปรับปรุงความสัมพันธ์ระหว่างประเทศกับสหรัฐฯ อย่างไรก็ตาม วันที่ 20 พ.ย. จีนรายงานพบ ชายชาวปักกิ่ง อายุ 87 ปีเสียชีวิต จาก Covid-19 รายแรกในรอบ 6 เดือน ทั้งนี้ จีนไม่ได้เปิดเผยว่า ผู้เสียชีวิตรายนี้มีประวัติฉีดวัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 หรือไม่ โดยเจ้าหน้าที่ทำซ้ำให้ประชากรอยู่ในบ้านช่วงสุดสัปดาห์เพื่อลดการแพร่เชื้อ ซึ่งร้านค้าและร้านอาหารในเขตเวหนานในกรุงปักกิ่ง ปิดให้บริการชั่วคราว

Source: Bloomberg, CNBC, Reuters, Investing