



Daily Market Newsfeed

1 December 2022

KEY TAKEAWAY

- หุ้นสหรัฐพุ่งทะยาน S&P500 +3% หลัง Powell กล่าว การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มชะลอตัว
- เงินเฟ้อยุโรปเดือน พ.ย. เพิ่มขึ้น 10% YoY ต่ำกว่าตลาดคาดเนื่องจากราคาพลังงานที่ปรับตัวลดลง
- HSI เปิดบวก 2% หลังสองเมืองใหญ่ในประเทศจีนมีการผ่อนคลายมาตรการ Zero-Covid

ดัชนี S&P500 ของสหรัฐฯ พุ่งทะยาน 3% หลัง Powell กล่าว การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มชะลอตัว อัตราดอกเบี้ยใกล้ถึงระดับที่จะทำให้เงินเฟ้อลดลง ขณะที่ Terminal rate อาจสูงกว่าที่คาดไว้ ทั้งนี้ CME Fedwatch คาดมีโอกาส 75% ที่ FED อาจขึ้นดอกเบี้ยเพียง 50bps ในการประชุมเดือน ธ.ค. อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันนักวิเคราะห์ยังคงมีความเห็นต่าง หลัง GDP ของสหรัฐฯ +2.9% QoQ มากกว่าตลาดคาด 2.7% โดยส่วนหนึ่งมองว่าสหรัฐฯอาจไม่จำเป็นต้องเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ย นำไปสู่การเกิดเศรษฐกิจถดถอยแบบไม่รุนแรง ขณะที่บางส่วนมองว่าเงินเฟ้อที่ยังคงอยู่ในระดับสูง ตลาดแรงงานยังคงแข็งแกร่ง ส่งผลให้ FED สามารถขึ้นอัตราดอกเบี้ยได้มากกว่าที่ตลาดคาด

เงินเฟ้อยุโรปเดือน พ.ย. เพิ่มขึ้น 10% YoY ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 10.4% YoY เนื่องจากราคาพลังงานที่ปรับตัวลดลง ในขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐาน +5% YoY จากราคาอาหารยังคงเพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตามนักวิเคราะห์มองว่าเนื่องด้วยอัตราเงินเฟ้อที่สูงเกินกว่ากรอบเป้าหมายธนาคารกลางที่ระดับ 2% ทำให้ ECB อาจทำการขึ้นอัตราดอกเบี้ย 75bps ในการประชุมวัน 12 ธ.ค. โดยมองว่าเงินเฟ้อจะยังคงอยู่ในระดับสูงต่อเนื่องจนถึงกลางปี 2024 เนื่องจากสัญญาณพลังงานใหม่ที่มีการปรับราคาสูงขึ้น ปัญหา Supply chain รวมถึงราคาอาหารที่ปรับตัวสูงขึ้นจากสงครามรัสเซีย-ยูเครน

	Index	Last Close	1 D	1 M
			(BPS, For Gov. Yield, % For Others)	
US	Dow Jones	34,589.77	2.18%	5.67%
	S&P 500	4,080.11	3.09%	5.38%
	NASDAQ	11,468.00	4.41%	4.37%
Europe	STOXX Europe 600	440.04	0.63%	6.75%
Japan	Nikkei 225	28,270.95	0.87%	2.48%
China	CSI300	3,917.78	1.80%	11.66%
	HSCE	6,466.39	3.68%	30.94%
India	Nifty 50	18,758.35	0.75%	4.14%
Thailand	SET	1,635.36	0.68%	1.65%
Vietnam	VN 30	1,057.62	2.78%	3.00%
Gold	Gold Future	1,788.15	2.27%	8.99%
Oil	WTI Oil Future	80.56	3.02%	-6.90%
USD	US Dollar Index	105.92	-0.84%	-5.03%
Gov. 10Y	US Gov 10Y	3.6110%	-13	-44
Yield	TH Gov 10Y	2.5760%	-11	-62

Country	Event	Period	Actual	Forecast	Previous
EU	Core CPI (YoY)		5.00%	5.00%	5.00%
EU	CPI (YoY)	Nov	10.00%	10.40%	10.60%
US	MBA 30-Year Mortgage Rate		6.49%		6.67%
US	ADP Nonfarm Employment Change	Nov	127K	200K	239K
US	GDP (QoQ) (Q3)		2.90%	2.70%	2.60%
US	JOLTs Job Openings	Oct	10.334M	10.300M	10.687M
US	Pending Home Sales (MoM)	Oct	-4.60%	-5.00%	-8.70%

สองเมืองใหญ่ในประเทศจีนมีการผ่อนคลายมาตรการควบคุม Covid โดยเมืองกว่างโจวและฉงชิ่งประกาศผ่อนคลายการควบคุม Covid ในวันพุธที่ผ่านมา หนึ่งวันหลังผู้ประท้วงมีการปะทะกับตำรวจ โดยการล็อกดาวน์ใน 4 เขต ได้แก่ Liwan, Baiyun, Tianhe และ Haizhu ถูกยกเลิก แต่ยังอยู่ภายใต้ข้อจำกัดพื้นที่ที่มีความเสี่ยงสูง ขณะที่เมืองกว่างโจวจะยกเลิกส่งผู้ป่วย Covid-19 ไปยังศูนย์กักกันโรคส่วนกลางและอนุญาตให้บางรายกักตัวอยู่บ้าน หากเป็นไปตามข้อกำหนด อย่างไรก็ตาม ด้วยท่าทีที่ผ่อนปรนความเข้มงวดของทางการ ส่งผลให้ดัชนี HSI เปิดบวก 2% อย่างไรก็ตามนักวิเคราะห์มองว่า แม้ทางการจีนจะค่อยๆผ่อนปรนมาตรการ Covid-19 แต่นโยบาย Zero-Covid ได้ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นห่วงโซ่อุปทานในระดับโลกแล้ว และในอนาคตอาจมีหลายบริษัทอาจพิจารณาย้ายฐานการผลิตออกจากประเทศจีน

Source: Bloomberg, CNBC, Reuters, Investing