

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีพโท
Investment Strategist

ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช
Investment Strategist

17 Mar 2023

ลูกค้าเศรษฐกิจยังไม่มั่นใจแม้ Credit Suisse มีรัฐหนุน

▶ แม้ว่า Credit Suisse ได้รับอนุมัติวงเงินกว่า 54 พันล้านเหรียญสหรัฐในวันพฤหัสบดีจากธนาคารกลางสวิสเพื่อสร้างธุรกิจใหม่ แต่ลูกค้ามหาเศรษฐีบางรายไม่ได้ออเพื่อคาดการณ์ฟื้นฟูกิจการว่าเป็นอย่างไร ในเอเชียมีรายงานว่าลูกค้าที่ร่ำรวยเป็นพิเศษหลายรายยังคงลดปริมาณเงินที่ฝากในธนาคาร ในตะวันออกกลางลูกค้าจำนวนหนึ่งขอให้ธนาคารเปลี่ยนเงินฝากเป็นตั๋วเงินคลังและพันธบัตร ส่วนในเยอรมนีฝ่ายความมั่งคั่งได้รับการสอบถามจากลูกค้าของ Credit Suisse ที่ต้องการย้ายเงินฝากไปยังธนาคารของเขา ในขณะที่เดียวกันนักวิเคราะห์ของ JPMorgan กล่าวว่าสถานการณ์ที่เป็นไปได้มากที่สุดสำหรับ Credit Suisse คือการถูกซื้อกิจการโดยธนาคาร UBS อย่างไรก็ตามทั้งสองธนาคารยังเปิดเผยว่าไม่เห็นด้วยกับแนวคิดนี้

ธนาคารสหรัฐฯของ Fed หนุนสภาพคล่องกุ่มสภิต

▶ ธนาคารต่างๆ ในสหรัฐฯกู้ยืมเงินรวมกัน 164.8 พันล้านดอลลาร์จากแหล่งเงินเสริมสภาพคล่องของธนาคารกลางสหรัฐฯ(Fed) สองแห่งในสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 15 มีนาคม ซึ่งเป็นสัญญาณของความตึงเครียดด้านเงินทุนที่เพิ่มขึ้นหลังจากความล้มลงของ Silicon Valley Bank จากข้อมูลของ Fed เปิดเผยว่ามีการกู้ยืมเงินจำนวน 152.85 พันล้านดอลลาร์จาก discount window ซึ่งเป็นช่องทางกู้ยืมเสริมสภาพคล่องแบบปกติ เพิ่มขึ้นจาก 4.58 พันล้านดอลลาร์ในสัปดาห์ก่อน และเงินอีก 11.9 พันล้านดอลลาร์ถูกยืมมาจากกองทุนสำรองฉุกเฉินใหม่ของ Fed ซึ่งตั้งขึ้นในวันอาทิตย์หลังเกิดวิกฤต Silicon Valley Bank

Major World Indices

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Dow Jones	32,247.61	371.39	1.17%	-2.71%
S&P 500	3,960.28	68.35	1.76%	3.15%
Nasdaq	11,717.28	283.23	2.48%	11.95%
FTSE 100	7,410.03	65.58	0.89%	-0.56%
CAC 40	7,025.72	140.01	2.03%	8.53%
Euro Stoxx 50	4,116.98	82.06	2.03%	8.52%
Nikkei 225	27,010.61	-218.87	-0.80%	3.51%
Shanghai	3,226.89	-36.42	-1.12%	4.46%
SZSE Component	11,237.70	-175.73	-1.54%	2.01%
China A50	12,920.16	-77.88	-0.60%	-0.65%
Hang Seng	19,203.91	-335.96	-1.72%	-2.92%
SET	1,554.65	-10.35	-0.66%	-6.83%
BSE Sensex	57,634.84	78.94	0.14%	-5.27%
VN 30	1,046.99	-17.39	-1.63%	4.16%
Jakarta Comp	6,565.73	-62.41	-0.94%	-4.16%

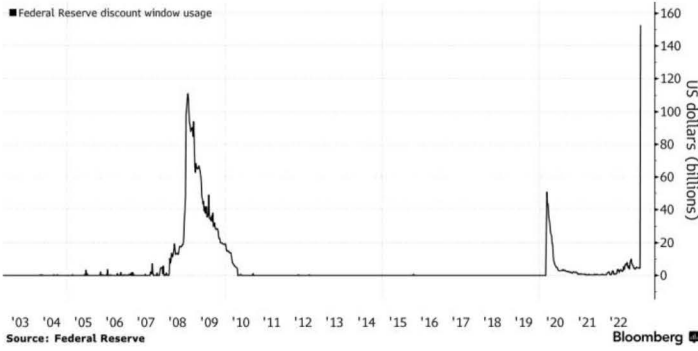
16 Mar 2023

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



Source: CNN Money



จีนยกเครื่องอุตสาหกรรมเป้าหมายใหม่

▶ สำนักข่าวซินหัวรายงานแผนการยกเครื่องครั้งใหญ่ของรัฐบาลจีน โดยพรรคคอมมิวนิสต์จีนวางภาคการเงินและเทคโนโลยีของประเทศเป็นหัวใจในการควบคุม หลังจากที่ประธานาธิบดี Xi Jinping กระชับอำนาจเพิ่มขึ้นในการประชุม NPC นอกจากนั้นซินหัวรายงานว่าจีนกำลังจัดตั้งคณะกรรมการการเงินกลางเพื่อเพิ่มการกำกับดูแลในภาคการเงินซึ่งมีมูลค่ากว่า 60 ล้านล้านดอลลาร์ และจัดตั้งคณะกรรมการกลางด้านเทคโนโลยีขึ้นเพื่อเสริมความแข็งแกร่งในการกำกับดูแลการพัฒนาเทคโนโลยีของพรรค ขณะเดียวกันจะมีการสร้างสำนักงานกลางสำหรับกิจการฮ่องกงและมาเก๊าแยกต่างหาก



Xi Jinping during the First Session of the 14th National People's Congress in Beijing on March 13. Photographer: Qilai Shen/Bloomberg
Source: Bloomberg

คำเตือน

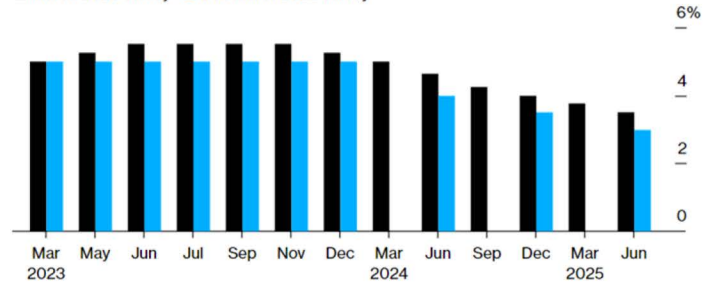
ข้อมูล คำแนะนำบทวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อเป็นการเผยแพร่ความรู้และให้ความเห็นตามหลักวิชาการเท่านั้นโดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นการชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่างๆ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

นักเศรษฐศาสตร์ยังมอง Fed ขึ้นดอกเบี้ยถึง 5.5%

▶ นักเศรษฐศาสตร์ส่วนใหญ่คาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในสัปดาห์หน้าและปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยสูงสุดเล็กน้อยเพื่อตอบสนองต่ออัตราเงินเฟ้อที่สูงอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าจะมีความกังวลว่าวิกฤตการณ์ธนาคารอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจในวงกว้าง ตามผลสำรวจนักเศรษฐศาสตร์โดย Bloomberg ส่วนใหญ่คาดว่า Fed จะเพิ่มอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมวันที่ 21-22 มีนาคม และต่อเนื่องในการประชุม 2 ครั้งถัดไปเป็นระดับ 5.25%-5.5%

Economists expect FOMC to keep raising rates despite bank crisis

■ March 2023 survey ■ December 2022 survey



Source: Bloomberg News survey of economists March 10-15

สิงคโปร์เดินหน้านำเข้าพลังงานหมุนเวียน

▶ สิงคโปร์เพิ่มการนำเข้าพลังงานหมุนเวียนโดยทำข้อตกลงกับประเทศเพื่อนบ้านอย่างอินโดนีเซียและกัมพูชา จากปัจจุบันซึ่งประเทศผลิตไฟฟ้าได้ 95% จากก๊าซธรรมชาติ และตั้งเป้าที่จะใช้ไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนประมาณ 30% ภายในปี 2035 เพื่อลดคาร์บอนในระบบเศรษฐกิจ ในข้อตกลงครั้งใหม่อินโดนีเซียและสิงคโปร์ตกลงที่จะร่วมกันพัฒนาพลังงานหมุนเวียนที่สามารถช่วยจัดหาไฟฟ้าสะอาดให้กับเกาะสิงคโปร์ โดยสิงคโปร์ตั้งเป้าที่จะปลดล็อกศักยภาพพลังงานแสงอาทิตย์ของอินโดนีเซีย