

Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสริ์พโท
Investment Strategist

ณัฐวีร์ วัชรเมธีวณิช
Investment Strategist

12 Mar 2024

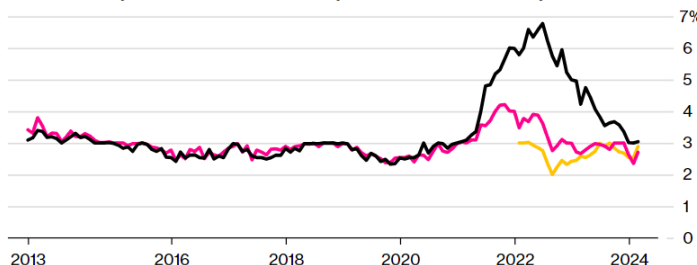
หุ้นสหรัฐฯพักฐานรอตัวเลขเงินเฟ้อ

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวถอยลงพักฐานเนื่องจากนักลงทุนรอดติดตามข้อมูลใหม่หลังจากที่เงินเฟ้อล่าสุดพุ่งขึ้น ผิดคาดนั้นเป็นเพียงการผันผวนชั่วคราวหรือไม่ โดยการรายงานเงินเฟ้อ CPI ครั้งถัดไปจะประกาศในคืนวันอังคาร ซึ่งจะเป็นรายงานสุดท้ายก่อนการตัดสินใจนโยบายการเงินครั้งต่อไปของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ขณะเดียวกันจากการสำรวจของเฟด ดัชนีความคาดหวังของผู้บริโภคเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อในอีกสามปีและห้าปีข้างหน้าเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วในเดือนกุมภาพันธ์

Inflation Views

Consumers' expectations rise at the three- and five-year horizon

✓ Median one-year ahead / Median three-year ahead / Median five-year ahead



Source: Survey of Consumer Expectations, Federal Reserve Bank of New York

ญี่ปุ่นโงกความตาย ประกาศ GDP รอบสองพลิกเป็นบวก

เศรษฐกิจญี่ปุ่นหลีกเลี่ยงการเข้าสู่ภาวะถดถอยในช่วงไตรมาสที่ 4 ปี 2023 โดยได้รับแรงหนุนจากการใช้จ่ายที่แข็งแกร่งของภาคธุรกิจ โดยสำนักงานคณะรัฐมนตรีเปิดเผยในวันจันทร์ว่า ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ขยายตัวในอัตราต่อปีที่ 0.4% ในช่วงไตรมาส 4Q/23 ซึ่งตรงกันข้ามกับการรายงานตัวเลข GDP ในครั้งแรกที่ GDP หดตัว 0.4% อย่างไรก็ตามตัวเลขดังกล่าวชี้ว่าผู้บริโภคยังคงใช้จ่ายน้อยลงเมื่อหักลบกับอัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น

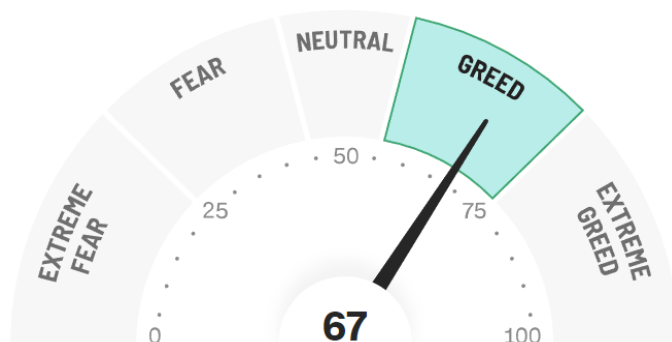
Major World Indices

as of 11 Mar 2024

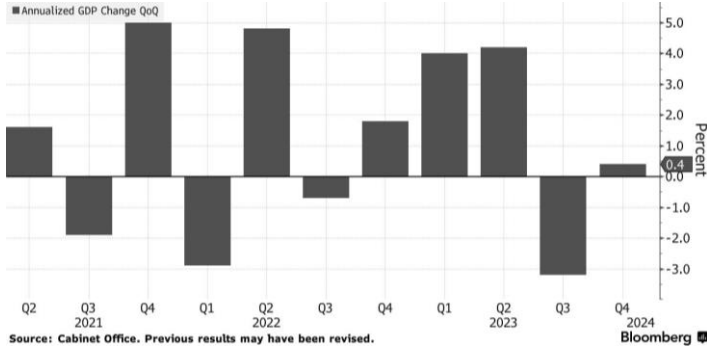
Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,117.94	-5.75	-0.11%	7.30%
Dow Jones	38,769.73	46.58	0.12%	2.87%
NASDAQ	16,019.27	-65.84	-0.41%	6.71%
STOXX 600	501.48	-1.78	-0.35%	4.69%
DAX	17,746.27	-68.24	-0.38%	5.94%
CAC 40	8,019.73	-8.28	-0.10%	6.32%
FTSE 100	7,669.23	9.49	0.12%	-0.83%
Nikkei 225	38,820.49	-868.45	-2.19%	16.01%
CSI 300	3,589.26	44.35	1.25%	4.61%
Hang Seng	16,587.57	234.18	1.43%	-2.70%
SENSEX	73,502.64	-616.75	-0.83%	1.75%
SET	1,380.23	-6.19	-0.45%	-2.52%
JCI	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
VN	1,235.12	-15.08	-1.21%	9.16%
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,189.75	4.25	0.19%	5.69%
WTI	78.09	0.08	0.10%	8.99%
Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.53%	0.06	+5.6 bps	+28.4 bps
U.S. 10Y Gov	4.10%	0.01	+1.0 bps	+22.9 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

Fear & Greed Index



Source: CNN Money



Source: Cabinet Office. Previous results may have been revised. Bloomberg

GDP Details:

- Private consumption fell 0.3% versus an initial reading of -0.2%
- Business spending rose 2% versus an initial reading of -0.1%
- Net exports contributed 0.2 ppt versus in line with initial reading
- Private inventories were declined 0.1%, compared with an initial estimate of 0.0%

เยอรมันตั้งเป้าหมายฐานการผลิตมา ASEAN

นายกรัฐมนตรี โอลาฟ ชอลซ์ ของเยอรมนีแถลงว่า ต้องการกระชับความสัมพันธ์ทางเศรษฐกิจกับไทย มาเลเซีย และฟิลิปปินส์ เนื่องจากเศรษฐกิจยักษ์ใหญ่ของยุโรปกำลังมองหาความสัมพันธ์ทางการค้าในเอเชีย และลดการพึ่งพาจีนให้น้อยลง ซึ่งนายกฯ โอลาฟ จะต้อนรับผู้นำของสามประเทศในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้เพื่อพูดคุย



Olaf Scholz and Anwar Ibrahim hold a joint press conference at the Chancellery in Berlin, Germany, on March 11. Photographer: Sean Gallup/Getty Images

Source: Bloomberg

ประเด็นการคัดค้านที่กรุงเบอร์ลินในสัปดาห์นี้ ทั้งนี้แม้เยอรมันจะพยายามแยกตัวออกจากจีน แต่จีนยังคงเป็นคู่ค้าที่สำคัญที่สุดของเยอรมนีในปี 2023 ที่ผ่านมาและเป็นปีที่ 8 ติดต่อกัน และการลงทุนโดยตรงจากบริษัทเยอรมันในจีนก็ทำสถิติใหม่ต่อเนื่อง

UAE ตั้งบริษัทลงทุน AI 1 แสนล้าน

UAE กำลังจัดตั้งบริษัทเพื่อการลงทุนด้านเทคโนโลยีโดยมีเป้าหมายเพื่อลงทุนในกิจการด้านปัญญาประดิษฐ์และเซมิคอนดักเตอร์ โดยอาจมีมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทเกินกว่า 100 พันล้านดอลลาร์ในไม่กี่ปีข้างหน้า โดยทางการเปิดตัวบริษัทในชื่อ MGX ซึ่งนำโดยกองทุนความมั่งคั่งแห่งชาติ Mubadala Investment และบริษัท AI G42 ในฐานะหุ้นส่วน โดยที่ Ahmed Yahia Al Idrissi ซึ่งเป็น CEO ของแพลตฟอร์มการลงทุนตรงของ Mubadala จะทำหน้าที่เป็น CEO ของบริษัทใหม่ โดย MGX จะดำเนินกิจการตามเป้าหมายของตัวเองแยกจาก Mubadala และจะได้รับทุนใหม่จากรัฐบาลอาบูดาบี



Abu Dhabi, United Arab Emirates. Photographer: Christopher Pike/Bloomberg

คำเตือน

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