

# Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP  
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสรีไพโท  
Investment Strategist

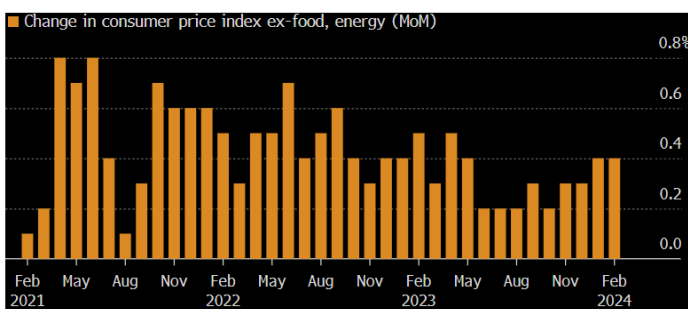
ณัฐฐ์ วัชรเมธีวณิช  
Investment Strategist

13 Mar 2024

## เงินเฟ้อสูงกว่าคาด แต่ตลาดกลับเป็น

▶ อัตราเงินเฟ้อ CPI ของสหรัฐฯ สูงกว่าการคาดการณ์เป็นเดือนที่สองติดต่อกันในเดือนกุมภาพันธ์ นำโดยราคาประกันภัยรถยนต์ การเดินทางทางอากาศ และเสื้อผ้าที่พุ่งสูงขึ้น ดัชนีราคาผู้บริโภคหลักที่เรียกว่า Core CPI ซึ่งไม่รวมต้นทุนอาหารและพลังงาน เพิ่มขึ้น 0.4% จากเดือนมกราคม และ 3.8% จากปีที่แล้ว ขณะที่ CPI โดยรวมเพิ่มขึ้น 0.4% จากเดือนมกราคมและ 3.2% จากปีที่แล้ว รายงานดังกล่าวได้เพิ่มแรงสนับสนุนกับ Fed ที่จะระมัดระวังการผ่อนคลายนโยบายการเงินเร็วเกินไป

Metric	Actual	Estimate
CPI MoM	+0.4%	+0.4%
Core CPI MoM	+0.4%	+0.3%
CPI YoY	+3.2%	+3.1%
Core CPI YoY	+3.8%	+3.7%



Source: Bureau of Labor Statistics

## TikTok เตรียมสู้वादใจหากสหรัฐฯสั่งแยกกิจการ

▶ แหล่งข่าวภายใน TikTok เปิดเผยว่า บริษัทตั้งใจที่จะจัดประเด็นฟ้องร้องทางกฎหมายทั้งหมดก่อนที่จะพิจารณการขายหรือแยกกิจการใดๆ ออกจาก ByteDance ซึ่งเป็นบริษัทแม่ชาวจีน โดยกฎหมายบังคับขายกิจการล่าสุดของสหรัฐฯ ที่กำลังพิจารณาอยู่เป็นทางเลือกสุดท้ายที่บริษัทจะทำตามและจะต่อสู้ทางกฎหมายอย่างเต็มที่

## Major World Indices

as of 12 Mar 2024

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
S&P 500	5,175.27	57.33	1.12%	8.50%
Dow Jones	39,005.40	235.67	0.61%	3.49%
NASDAQ	16,265.64	246.37	1.54%	8.36%
STOXX 600	506.52	5.03	1.00%	5.74%
DAX	17,965.11	218.84	1.23%	7.24%
CAC 40	8,087.48	67.75	0.84%	7.22%
FTSE 100	7,747.81	78.58	1.02%	0.19%
Nikkei 225	38,797.51	-22.98	-0.06%	15.94%
CSI 300	3,597.35	8.09	0.23%	4.85%
Hang Seng	17,093.50	505.93	3.05%	0.27%
SENSEX	73,667.96	165.32	0.22%	1.98%
SET	1,379.63	-0.60	-0.04%	-2.56%
JCI	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
VN	1,242.23	7.11	0.58%	9.79%

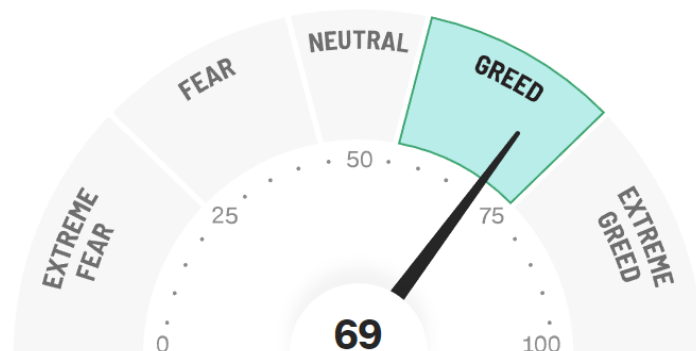
Commodity	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Gold	2,162.45	-26.15	-1.19%	4.38%
WTI	78.00	0.07	0.09%	8.86%

Bond Yield	Closed	1D Change	1D (bps)	YTD (bps)
U.S. 2Y Gov	4.58%	0.05	+4.6 bps	+33.4 bps
U.S. 10Y Gov	4.15%	0.05	+5.3 bps	+28.5 bps

Source: Bloomberg, Investing.com

## Fear & Greed Index



Source: CNN Money

นอกจากนั้นแหล่งข่าวเสริมว่าการขายกิจการจะต้องได้รับการอนุมัติจากรัฐบาลจีน ซึ่งเคยให้ความเห็นเมื่อปีที่แล้วว่า จะต่อต้านการบังคับขายกิจการใดๆจากรัฐบาลสหรัฐฯ ขณะเดียวกัน Shou Chew CEO ของ TikTok กำลังเดินทางไปที่ Capitol Hill เพื่อพยายามต่อต้านร่างกฎหมายที่จะบังคับให้ TikTok ขายกิจการหากไม่ต้องการเผชิญกับการแบนในสหรัฐฯ โดยร่างกฎหมายดังกล่าวได้รับการเสนอร่างเมื่อสัปดาห์ที่แล้ว และจะต้องผ่านการลงคะแนนเสียงในสภาผู้แทนราษฎรในวันพุธนี้



Shou Zi Chew during a Senate Judiciary Committee hearing on Jan. 31. Photographer: Kent Nishimura/Bloomberg

### เงินเฟ้ออินเดียคงตัว อนุธนาคารกลางคงดอกเบี้ย

▶ อัตราเงินเฟ้อ CPI ของอินเดียเปลี่ยนแปลงเล็กน้อยในเดือนกุมภาพันธ์ โดยอยู่เหนือเป้าหมาย 4% ของธนาคารกลาง แม้จะอยู่ในกรอบ 2-6% ที่ยอมรับได้ แต่จะยังทำให้คณะกรรมการนโยบายการเงินมีเหตุผลที่ยังคงระมัดระวังดัชนีราคาผู้บริโภค CPI เพิ่มขึ้น 5.09% จากปีก่อนหน้า สูงกว่าการคาดการณ์เฉลี่ยที่ 5.04% เล็กน้อย และเทียบกับที่ 5.1% ในเดือนมกราคม

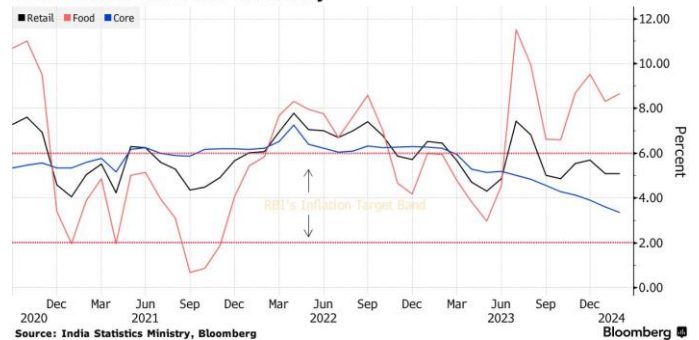
Source: Bloomberg

### คำเตือน

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

▶ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังคงสูงกว่าเป้าหมาย 4% ของธนาคารกลาง นักเศรษฐศาสตร์ส่วนใหญ่คาดว่า กรรมการนโยบายการเงินจะยังระงับการลดดอกเบี้ยไว้ แม้ว่าธนาคารกลางอินเดียจะคงอัตราดอกเบี้ยสำหรับการประชุมนโยบาย 6 ครั้งติดต่อกันแล้ว นอกจากนี้ผู้ว่าการ Shaktikanta Das กล่าวต่อสื่อในครั้งล่าสุดว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยยังไม่อยู่ภายใต้การพิจารณาด้วยซ้ำ จนกว่าจะแน่ใจว่าอัตราเงินเฟ้อจะทรงตัวตามเป้าหมาย

**India's Inflation Stays Flat in February**  
Core softens to lowest ever in February



Source: India Statistics Ministry, Bloomberg

### ปัญหา Boeing ลุกลมไปยังสายการบิน

▶ Southwest Airlines เป็นหนึ่งในสายการบินที่ประกาศจะลดขนาดกิจการในปีนี้ หยุดการจ้างงานส่วนใหญ่ และตรวจสอบแผนการใช้จ่าย หลังจากได้รับผลกระทบต่อการส่งมอบเครื่องบินที่ล่าช้าของ Boeing ซึ่งผู้ผลิตเครื่องบินต้องเผชิญกับการสอบสวนด้านกฎระเบียบและอาชญากรรมหลังจากเกิดอุบัติเหตุกับเครื่องบินรุ่น 737 Max ในเดือนมกราคม ขณะเดียวกันยูไนเต็ดแอร์ไลน์ได้แจ้งให้โบอิงหยุดสร้างเครื่องบิน 737 Max 10 โดยเลือกที่จะเปลี่ยนไปใช้เครื่องบินรุ่นเล็กและเครื่องบินของคู่แข่งอย่างแอร์บัส SE A321