



ตัวเลขค่าปลีกสหรัฐฯ ออกมาแข็งแกร่งกว่าคาด
นักวิเคราะห์คาด FED ลดดอกเบี้ย 0.25% แต่ตลาดยังมองที่ 0.50%

Things you need to know

- ตัวเลขค่าปลีกสหรัฐฯ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าคาด** โดยตัวเลขค่าปลีกของสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 0.1% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า และมากกว่าที่ตลาดคาดที่ -0.2% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า ซึ่งถือเป็นข่าวดีและทำให้นักวิเคราะห์หลายแห่งเช่น ANZ มองว่าโอกาสลดดอกเบี้ยของ FED ค่อนข้างจะเหลือเพียง 0.25% (25 bps) เท่านั้น อย่างไรก็ตาม ข้อมูลจาก CME FEDWatch ยังชี้ว่าตลาดประเมินน้ำหนักการลดที่ 0.50% อยู่ที่ 64% มากกว่า 0.25% ที่ 36% ด้านตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดแทบไม่เปลี่ยนแปลง โดยดัชนี S&P 500 ปิดบวกเพียง 0.03% มาอยู่ที่ 5,634.58 จุด และอัตราดอกเบี้ยในตลาดของสหรัฐฯ ซื้อขายในกรอบแคบๆ ที่ 2-4 bps (0.02-0.04%) เท่านั้น
- รัฐมนตรีคลังเยอรมนีแถลงเรียกร้องให้ EU หาทงออกกับจีน** การแถลงดังกล่าวเกิดขึ้นเกิดขึ้นหลังจากรัฐมนตรีคลังของเยอรมนีหารือร่วมกับรัฐมนตรีพาณิชย์ของจีน โดยระบุว่าปัญหาความขัดแย้งทางการค้ากับจีน โดยเฉพาะเรื่องของรถยนต์ไฟฟ้าที่จะมีการลงมติเพิ่มกำแพงภาษีในวันที่ 25 กันยายนนี้ ควรจะมีทางออกในทางการเมืองและไม่ควรเปิดฉากความขัดแย้งสงครามทางการค้ากับจีนไม่ว่าในกรณีใดๆ ทั้งนี้เยอรมนีในช่วงที่ผ่านมา มีสายสัมพันธ์และการลงทุนในจีนค่อนข้างมาก หลายชาติจึงไม่แปลกใจในข้อเรียกร้องดังกล่าว
- BlackRock จับมือ Microsoft และกองทุนของ UAE ลงทุนใน AI กว่า 3 หมื่นล้านดอลลาร์** ตีลดังกล่าวจะเปิดกองทุนสินทรัพย์นอกตลาด (Private Asset) โดยจะใช้เงินกว่า 3 หมื่นล้านดอลลาร์ และมีการกู้เพิ่มเติมเพื่อให้ได้ขนาดกองที่ใหญ่ถึง 1 แสนล้านดอลลาร์ นำไปสร้างโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI โดยเฉพาะ Data Center และพลังงาน ซึ่งจะอยู่ในสหรัฐฯ เป็นส่วนใหญ่
- J.P. Morgan เตือน อินเดียเข้าสู่ช่วงวัฏจักรเศรษฐกิจตอนปลาย ควรเน้นลงทุน Defensive** เปเปอร์ดังกล่าวออกมาเมื่อวานนี้ โดยระบุว่าสภาพเศรษฐกิจของอินเดียในระยะสั้นเริ่มจืดจางและปรากฏให้เห็นถึงการชะลอตัว แม้ในภาพระยะยาวจะยังไม่เปลี่ยนแปลงก็ตาม และมีโอกาสที่ดัชนีหุ้นอินเดียจะปรับตัวลงได้ประมาณ 10% ในช่วงชะลอตัว โดย JPM แนะนำให้ลงทุนในกลุ่ม Defensive ที่มีความทนทานกับความผันผวนทางเศรษฐกิจ และหลีกเลี่ยงกลุ่มการเงิน อุตสาหกรรม และวัสดุพื้นฐาน ที่อิงวงจรเศรษฐกิจ
- วิทยุติดตามตัวในเลบานอนเกิดระเบิดเป็นจำนวนมาก มีผู้เสียชีวิตและบาดเจ็บมากถึง 3 พันคน** การระเบิดดังกล่าวที่เป็นวงกว้าง ทำให้เลบานอนกล่าวหาว่าอิสราเอลเป็นผู้อยู่เบื้องหลังการกระทำดังกล่าวอย่างจงใจ อย่างไรก็ตามผู้เชี่ยวชาญระบุว่าเป็นไปได้ยากมาก ยกเว้นระหว่างผลิตมีการใส่วัตถุระเบิดลงไปนั้น ทั้งนี้วิทยุติดตามตัว (เพจเจอร์) ที่เกิดระเบิดนั้น ถูกระบุว่า เป็นของ Motorola Solutions ซึ่งบริษัทยังไม่มีความเห็นในเวลานี้เกี่ยวกับเหตุการณ์ดังกล่าว



Source: XSpring AM, Bloomberg (Rebased: 03/01/2022 = 100)

Daily Trend

ตลาดจับตาค่าปลีกสหรัฐฯ ออกมาแข็งแกร่งกว่าคาด โดยปัจจุบันคาดการณ์การลดดอกเบี้ยของตลาดอยู่ที่ 64% ต่อ 36% สำหรับการลดดอกเบี้ยที่ 50 bps: 25 bps และคาดว่าผลการลดดอกเบี้ยจะออกมาเข้าพหุที่สุด ซึ่งถ้าออกมา 25 bps แปลว่า FED อาจจะต้องการลดดอกเบี้ยอย่างค่อยเป็นค่อยไป รวมถึงเป็นสัญญาณที่ชัดเจนว่ายังสามารถควบคุมสถานการณ์ต่างๆ ได้ดี หากลดลงมากกว่า 25 bps ก็อาจบ่งบอกว่า FED อาจเริ่มเกรงว่าดอกเบี้ยที่ขึ้นมามากเกินไป มีผลทำให้สถานการณ์แย่ลง ซึ่งสินทรัพย์เสี่ยงอาจตอบสนองในทางลบหากเป็นเช่นนั้น

ปัจจัยที่ต้องติดตาม การแถลงผลการประชุม FOMC เข้าพหุที่สุด ตลาดคาดลดดอกเบี้ยที่ 0.25% (25 bps)