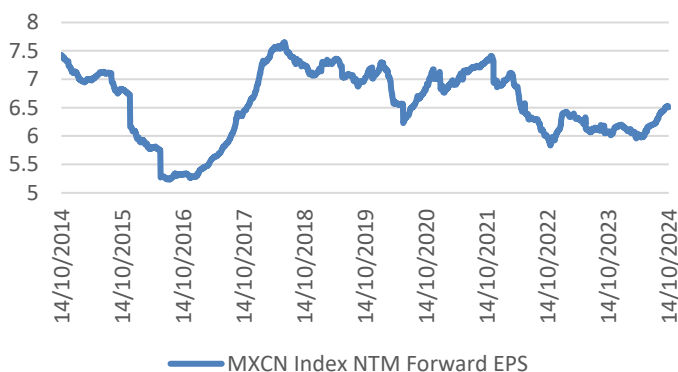




ECB ลดดอกเบี้ยลงครั้งที่ 3 ของปี หลังเงินเพื่อเริ่มลดลงตามคาด ตลาดผิดหวังที่จีนแถลงมาตรการที่ไม่มีอะไรใหม่

Things you need to know

1. **ECB ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25%** เมื่อวานนี้ที่ประชุมคณะกรรมการของธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% มาอยู่ที่ 3.25% สำหรับอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก (Deposit Facility Rate) และ 3.40% สำหรับอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมกลาง (Main Refinancing Operations) ทั้งนี้นับตั้งแต่ต้นปี ECB ประกาศลดดอกเบี้ยไปแล้วทั้งหมด 3 ครั้ง และตลาดคาดว่าจะลดต่อเนื่องไปจนถึงเดือนมีนาคมปีหน้าอีก 3 ครั้ง (ลดในทุกการประชุม)
2. **ทางการจีนแถลงมาตรการเพิ่มเติม แต่ตลาดไม่ตอบรับ** เมื่อวานนี้ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการเคหะและพัฒนาเมืองและชนบทของจีน แถลงข่าวมาตรการช่วยเหลือเศรษฐกิจเพิ่มเติม โดยขยายสินเชื่อเพิ่มกับโครงการอสังหาริมทรัพย์ที่รัฐบาลกำหนด มูลค่าวงเงินรวม 4 ล้านล้านหยวน ทำให้ตลาดผิดหวัง เนื่องจากมาตรการมีขนาดใหญ่ไม่เพียงพอตามที่ตลาดคาด ผลที่เกิดขึ้นทำให้ ดัชนี CSI 300 ปรับตัวลดลง -1.13% ไปอยู่ที่ 3,788.22 จุด ส่วนดัชนี Hang Seng Index ของฮ่องกง ปรับตัวลดลง -1.02% ไปอยู่ที่ 20,079.10 จุด
3. **หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีคงไปต่อ ส่วนดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ปิดไม่เปลี่ยนแปลงมาก** โดยดัชนีหุ้นสหรัฐฯ S&P 500 เมื่อคืนปิดปรับตัวลดลงเล็กน้อยเพียง -0.02% ไปอยู่ที่ 5,841.47 จุด โดยเกิดแรงเทขายออกมาบ้างในหุ้นขนาดใหญ่อย่าง Abbvie, UnitedHealth ส่วนหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีอย่าง Netflix ราคาเพิ่มขึ้น +5.4% ในช่วงเวลาซื้อขายนอกเวลาทำการ หลังจากประกาศตัวเลขผู้ใช้งานในไตรมาส 3 เพิ่มขึ้นถึง 5.07 ล้านราย มากกว่าที่ตลาดคาด ด้าน TSMC หุ้นระดับสูงสุดตลอดกาลหลังจากทำรายได้ไตรมาสล่าสุดเพิ่มขึ้นถึง 54% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว
4. **ตัวเลขค้าปลีกสหรัฐฯ ดีกว่าคาด คนขอรับสวัสดิการตกงานน้อยกว่าคาด GDPNow ปรับเลขขึ้นเป็น 3.4%** เมื่อคืนนี้ตัวเลขค้าปลีกของสหรัฐฯ ออกมามากกว่าที่ตลาดคาด อยู่ที่ 0.4% MoM/1.7% YoY ด้านตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการคนว่างงานครั้งแรก 2 อาทิตย์ย้อนหลังอยู่ที่ 2.41 แสนราย น้อยกว่าที่ตลาดคาด บ่งบอกถึงเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่แข็งแกร่งกว่าคาด ด้านคาดการณ์ GDP ของ GDPNow โดย FED สาขาแอตแลนต้า ปรับตัวเลข GDP สหรัฐฯ ขึ้นเป็น 3.4%
5. **เยนอ่อนค่าแตะระดับ 150 เยนต่อดอลลาร์ – จับตารัฐบาลญี่ปุ่นจะแทรกแซงค่าเงินหรือไม่** หลังการประกาศตัวเลขของสหรัฐฯ เมื่อวานนี้ช่วงค่าเงินเยนอ่อนค่าแตะระดับ 150 เยนต่อดอลลาร์ ซึ่งเป็นระดับทางจิตวิทยาที่ทางการญี่ปุ่นใช้ในการเข้าแทรกแซงค่าเงิน ทำให้ตลาดจับตารัฐบาลญี่ปุ่นจะเข้าแทรกแซงหรือไม่ ทั้งนี้ตัวเลขเงินเพื่อญี่ปุ่นที่ประกาศออกมาเมื่อเช้าวานที่ -0.3% MoM/2.4% YoY ทำให้ตลาดคาดว่าญี่ปุ่นอาจไม่ขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมสิ้นเดือนตุลาคมนี้



Daily Trend

ประเมินแนวโน้มลดดอกเบี้ยรอบหน้าลดลง หลังเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาแข็งแกร่ง การที่งบไตรมาส 3 ที่เพิ่งเริ่มประกาศออกมาดีกว่าคาด ขณะที่ตัวเลขค้าปลีกเดือนกันยายนดีกว่าคาด ส่วนตัวเลขด้านการจ้างงานยังแข็งแกร่ง สะท้อนความแข็งแกร่งของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ทำให้ตลาดคาดว่าธนาคารกลางของสหรัฐฯ (FED) จะลดดอกเบี้ยน้อยกว่าที่คาดไว้ โดยโอกาสในการลดดอกเบี้ยครั้งถัดไปที่ 0.25% หรือ 25 bps เพิ่มสูงขึ้นมาก คาดการณ์ดอกเบี้ยของตลาดจึงยืนอยู่ในระดับสูง ทั้งนี้ปัจจัยสงครามในตะวันออกกลางและยุโรปตะวันออก ยังคงเป็นปัจจัยหลักที่กดดันตลาดสินทรัพย์เสี่ยงอยู่

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ตัวเลข GDP ของประเทศจีน ตลาดคาดที่ 4.5% สำหรับไตรมาส 3 ปีนี้