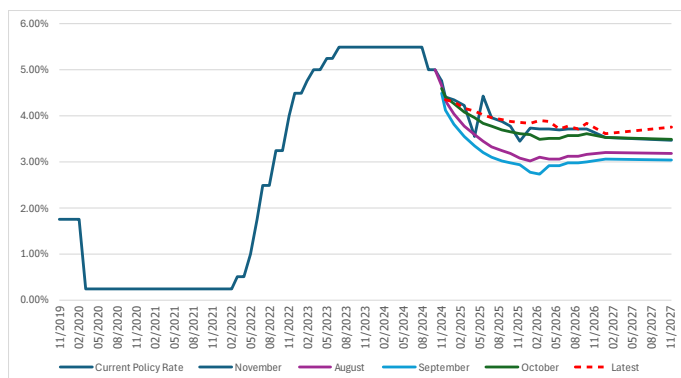




FED ลดดอกเบี้ยลงอีก 0.25% แต่ปรับหน้าคาดการณ์ลดจำนวนครั้งลง ตลาดไม่ชอบใจ เกษายหุ้นสหรัฐฯ สหรัฐฯ กับจีนยังตึงเครียด ล่าสุดเปิดฉากสอบสวนผู้ผลิตอุปกรณ์อินเทอร์เน็ตของจีน

Things you need to know

- FED ลดดอกเบี้ยลงอีก 0.25% และลดคาดการณ์ลดดอกเบี้ยลงเหลือ 2 ครั้งปีหน้า จุดตลาดหุ้นร่วง** เมื่อเช้านี้ของวันนี้ FED มีมติ 11 ต่อ 1 ลดดอกเบี้ยลงอีก 0.25% มาอยู่ที่ 4.25-4.5% เมื่อคืนนี้ นับเป็นการลดครั้งที่ 3 ของปีนี้ พร้อมเปิดเผย Dot Plot หรือคาดการณ์ดอกเบี้ย ประเมินว่าในปีหน้าดอกเบี้ยจะลดลงได้เพียง 2 ครั้งเท่านั้น และในระหว่างการแถลงข่าวของประธาน FED ส่งสัญญาณว่าจะใช้ความระมัดระวังในการลดดอกเบี้ยปีหน้า เนื่องจากเงินเฟ้อยังไม่ลงไปตามเป้าหมาย ทำให้ตึงตัวส่งผลให้เกิดแรงเทขายในหลายสินทรัพย์ โดยดัชนี S&P 500 เมื่อคืนปิดปรับตัวลดลงถึง -2.95% มาอยู่ที่ 5,872.16 จุด ส่วนอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ซื้อขายในตลาดอายุ ปรับตัวเพิ่มขึ้นแต่ละระดับ 4.33% เพิ่มขึ้น 8 bps ปรับตัวสูงสุดนับตั้งแต่ 25 พฤศจิกายน ด้านค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยดัชนีค่าเงินดอลลาร์ (DXY) แข็งค่าขึ้นถึง 1.16% มาอยู่ที่ 108.20 จุด
- กนง. ไทยมีมติคงอัตราดอกเบี้ย – ปรับประมาณการเศรษฐกิจไทย** เมื่อวานนี้คณะกรรมการนโยบายการเงิน มีมติคงอัตราดอกเบี้ยของไทยไว้ที่ 2.25% เป็นเอกฉันท์ เนื่องจากเศรษฐกิจไทยเติบโตได้ดีขึ้น ทั้งนี้คณะกรรมการยังปรับคาดการณ์ GDP ไทยปีนี้ที่ 2.7% และปีหน้าที่ 2.9% ตามลำดับ รวมถึงประเมินว่าเงินเฟ้อทั่วไปของไทยปีนี้จะอยู่ที่ 0.4% ปีหน้าจะอยู่ที่ 1.1% และค่าเงินบาทของไทยอยู่ในระดับอ่อนค่าหากนับจากการประชุมในครั้งที่ผ่านมา
- ศาลสูงสุดของสหรัฐฯ เตรียมพิจารณาคำแถลงของ TikTok หลังยื่นขอไม่ให้แบน** การพิจารณาคำแถลงดังกล่าวนี้เกิดขึ้นหลังจากศาลสูงสุดของสหรัฐฯ ได้รับคำร้องจากทาง TikTok ให้พิจารณาไต่สวนเป็นพิเศษ โดยจะนัดพิจารณาคำแถลงในวันที่ 10 มกราคมนี้ รวมถึงให้เวลาพิเศษกับการยื่นคำร้องดังกล่าว ซึ่งมากกว่าปกติด้วยเช่นกัน ทั้งนี้บริษัทยังตั้งความหวังว่าศาลจะมีคำสั่งบรรเทาฉุกเฉิน ระงับการบังคับใช้กฎหมายเป็นการชั่วคราว ก่อนถึงกำหนดเส้นตายที่จะต้องแบน TikTok ในสหรัฐอเมริกาวันที่ 19 มกราคมปีหน้า
- รัฐบาลสหรัฐฯ เปิดฉากสอบสวน TP-Link บริษัทผลิตอุปกรณ์อินเทอร์เน็ตจากจีน** สาเหตุสำคัญของการสอบสวนในครั้งนี้ เกิดจากการที่อุปกรณ์อินเทอร์เน็ตของบริษัท ซึ่งได้รับความนิยมอย่างมากในหลายประเทศรวมถึงสหรัฐฯ ตกเป็นเป้าโจมตีจากภัยทางไซเบอร์โดยเฉพาะแฮกเกอร์ชาวจีนอยู่บ่อยครั้ง ทั้งนี้กระทรวงพาณิชย์ของสหรัฐฯ ปฏิเสธที่จะกล่าวถึงการสอบสวนดังกล่าว ด้านบริษัทระบุว่าฝักใฝ่กิจการในสหรัฐฯ ไม่ได้มีส่วนเกี่ยวข้องกับกิจการในประเทศจีนแต่อย่างใด



Source: Bloomberg, XSpring AM

Daily Trend

ตลาดตอบรับการลดดอกเบี้ยในแง่ลบ หลังประเมินปี 2025 ลดต่ำกว่าคาด หลังจาก FED ประกาศลดดอกเบี้ยโดยประเมินว่าปีหน้าอัตราดอกเบี้ยจะลดลงเหลือ 2 ครั้งเนื่องจากเงินเฟ้อลงช้ากว่าที่คาดไว้ ทำให้ตลาดตอบรับในทางลบ โดย TS Lombard ประเมินดอกเบี้ยสหรัฐฯ จะอยู่ในระดับ 4.00% ในปีหน้า ทำให้เส้นทางการลดดอกเบี้ยหลังจากนี้อาจไม่ได้ลึกลงอย่างที่ประเมินไว้ตอนแรก ตามมาด้วยการขายสินทรัพย์ทั้งหุ้นและตราสารหนี้ ทั้งนี้ผลกระทบจากการขายทรัพย์สินเหล่านี้เป็นเพียงผลกระทบในระยะสั้นเท่านั้น และจะต้องติดตามปัจจัยเงินเฟ้อในช่วงถัดไปว่าจะลงได้มากน้อยเพียงใด ทั้งนี้หากยังลงได้ซ้ำโอกาสที่ดอกเบี้ยจะขึ้นสูงนานก็เพิ่มขึ้นด้วย

ปัจจัยที่ต้องติดตาม การตัดสินใจเรื่องดอกเบี้ยของธนาคารกลางอังกฤษและธนาคารกลางญี่ปุ่น คาดคงอัตราดอกเบี้ยไว้