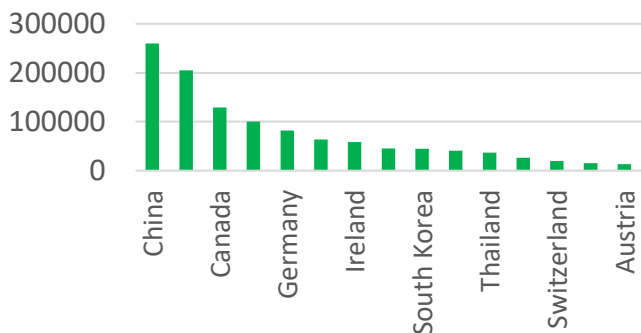




## เงินเฟ้อที่แท้จริงของสหรัฐฯ ต่ำกว่าคาด ดัชนีหลักทรัพย์เสี่ยงพุ่งสูง เริ่มต้นช่วงประกาศงบ ธนาคารสหรัฐฯ ยังแรงไม่หยุด รายได้ดีเกินคาด

### Things you need to know

- เงินเฟ้อที่แท้จริงสหรัฐฯ ต่ำกว่าคาด ดัชนีหลักทรัพย์เสี่ยงพุ่งทะยาน** เมื่อคืนนี้มีการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ โดยอยู่ที่ 0.4% MoM/2.9% YoY สำหรับเงินเฟ้อทั่วไป และ 0.2% MoM/3.2% YoY สำหรับเงินเฟ้อที่แท้จริง ทำให้ตลาดประเมินว่า FED ยังคงต้องลดดอกเบี้ยต่อไปในปีนี้ ทำให้ดัชนี S&P 500 ปรับตัวเพิ่มขึ้น +1.83% มาอยู่ที่ 5,949.91 จุด ส่วนอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวลดลงเหลือ 4.66% ด้านประธาน FED สาขาชิคาโก รัฐเวอร์จิเนีย ระบุว่าดอกเบี้ยที่สูงยังคงจำเป็นสำหรับการควบคุมให้ถึงเป้าหมายที่ 2%
- เริ่มต้นช่วงประกาศผลประกอบการ - 4 ธนาคารใหญ่ดีกว่าคาด** นอกจากตัวเลขเงินเฟ้อเมื่อคืนนี้ที่ประกาศแล้ว ยังเป็นช่วงเริ่มต้นการประกาศผลประกอบการไตรมาส 4 และทั้งปีของ 2024 โดย 4 ธนาคารใหญ่ที่ประกอบด้วย JP Morgan, Wells Fargo, Citi และ Goldman Sachs ต่างประกาศผลประกอบการออกมาดีกว่าคาดทั้งหมด ถือเป็นปีรองที่ 4 ธนาคารใหญ่มีรายได้สูงสุดในประวัติศาสตร์ โดยเฉพาะ JP Morgan ที่ทำรายได้แตะระดับ 5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ สาเหตุเกิดจากกำไรในหน่วยธุรกิจหลักทรัพย์และวามิชธนกิจ (investment banking) เป็นสำคัญ ทำให้เกิดแรงซื้ออย่างหนาแน่นในกลุ่มอุตสาหกรรมการเงินและธนาคาร
- อิสราเอลและกลุ่มฮามาส บรรลุข้อตกลงหยุดยิง** ข้อตกลงหยุดยิงดังกล่าวมีอายุ 6 อาทิตย์ และจะเริ่มในวันอาทิตย์นี้ ในรายละเอียด นอกจากการหยุดยิงแล้วจะมีการแลกเปลี่ยนตัวประกันจำนวน 73 ราย แลกกับการที่อิสราเอลจะถอนทัพจากฉนวนกาซาและปล่อยนักโทษปาเลสไตน์หลายร้อยคน ทั้งนี้ข้อตกลงดังกล่าวจะต้องผ่านมติของคณะรัฐมนตรีอิสราเอลอีกครั้งหนึ่งก่อนมีผลอย่างเป็นทางการ และหลายฝ่ายรวมถึงประธานาธิบดีไบเดน คาดหวังว่าข้อตกลงนี้จะปูทางไปสู่การยุติสงครามที่กินเวลากว่า 15 เดือนแล้ว
- ตลาดเริ่มกังวลกับเกาหลีใต้ หลังตัวเลขการจ้างงานล่าสุดไม่ดี** นอกจากการเข้าจับกุมประธานาธิบดียู่น ซ็อก-ย็อล เมื่อวานนี้ ตลาดเริ่มกังวลกับสถานการณ์ทางเศรษฐกิจของเกาหลีใต้ที่เริ่มมีปัญหา โดยตัวเลขการว่างงานของเกาหลีใต้เดือนธันวาคมปี 2024 ปรับเพิ่มขึ้นเป็น 3.7% มากกว่าที่ตลาดคาด (2.8%) ทำให้ตลาดคาดว่าธนาคารกลางของเกาหลีใต้อาจประกาศลดดอกเบี้ยลงเพิ่มในวันนี้อีก 0.25% ไปอยู่ที่ 2.75%
- ByteDance ยกรงขาว เตรียมปิดให้บริการแอป TikTok ในสหรัฐฯ** หลังจากพยายามต่อสู้กับคำสั่งแบนแอป TikTok มาโดยตลอด ล่าสุด ByteDance เจ้าของแอปเริ่มวางแผนปิดให้บริการ หลังจากท่าทีของศาลสูงสุดสหรัฐฯ ช่วงรับฟังคำร้องมีแนวโน้มในการคงคำสั่งแบนที่จะมีผลในวันที่ 19 มกราคมนี้เอาไว้ตามเดิม โดยจะมีหน้าจอบังคับเตือนว่าแอปไม่ให้บริการในสหรัฐฯ ส่วนพนักงานจะยังคงทำงานไปตามปกติก่อน ทั้งนี้คำสั่งศาลจะออกมาในวันอาทิตย์ที่จะถึงนี้ (18 มกราคม) ซึ่งบริษัทตั้งความหวังว่าทรัมป์จะเข้ามาแทรกแซงการแบนในครั้งนี้



■ US Trade Deficit in 2023 (\$M)

Source: Bloomberg, XSpring AM

### Daily Trend

สัปดาห์นี้ตลาดยังคงผันผวน รับตัวเลขเศรษฐกิจ แม้ตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ที่ออกมาเป็นข่าวดี เพราะต่ำกว่าที่ตลาดคาด ตลาดยังคงเฝ้ารอการประกาศตัวเลขสำคัญอื่นๆ เช่นตัวเลขการขอรับสวัสดิการคนว่างงานครั้งแรก หรือตัวเลขค่าปลิกของสหรัฐฯ รวมถึงตัวเลขทางเศรษฐกิจของจีนที่จะประกาศในวันศุกร์นี้หากไม่มีการเลื่อนออกไปอีก ประกอบกับตัวเลขผลประกอบการบริษัทต่างๆ โดยเฉพาะในสหรัฐฯ ที่จะประกาศออกมาตั้งแต่สัปดาห์นี้ จะเป็นอีกปัจจัยที่ทำให้ตลาดผันผวน ซึ่งประเมินว่าหากผ่านพ้นสัปดาห์นี้ไปแล้ว ตลาดจะอยู่ในความสงบมากขึ้น เนื่องจากตัวเลขสำคัญ ประกาศออกไปหมดแล้ว

ปัจจัยที่ต้องติดตาม GDP อังกฤษ เดือนพฤศจิกายน 2024 ตลาดคาด 0.1% MoM/1.5% YoY, ตัวเลขค้าปลีก (Retail Sales) สหรัฐฯ ที่ 0.5% MoM และตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการคนว่างงานรายใหม่รอบสองอาทิตย์ที่ 2.09 แสนราย