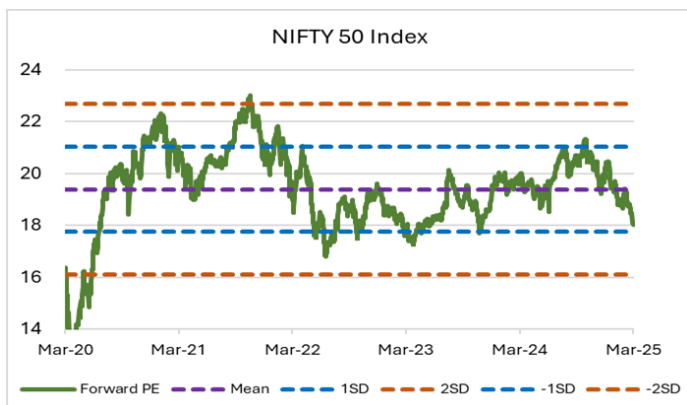




จีนเริ่มต้นการประชุม NPC อย่างเป็นทางการในวันนี้ กำหนดเป้าหมายเป็นไปตามคาดการณ์ ความเปลี่ยนแปลงด้านการค้าสหรัฐ ทำสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกปั่นป่วน

Things you need to know

1. **จีนเริ่มต้นการประชุม NPC ตั้งเป้าหมาย GDP ปีนี้ไว้ที่ 5%** ในการประชุมสภาประชาชนจีนในวันนี้ที่มีขึ้นเป็นวันแรก ทางกรจีนได้กำหนดเป้าหมาย GDP ของประเทศเอาไว้ที่ 5% ตามที่ตลาดคาด นอกจากนั้นยังกำหนดเป้าหมายเงินเฟ้อเอาไว้ที่ 2% ซึ่งถือเป็นการเปลี่ยนแปลงครั้งแรกหลังจากที่ยื่นเป้าหมายเอาไว้ 3% มาโดยตลอด และกำหนดแผนการจัดทำงบประมาณขาดดุลไว้ที่ 4% ของ GDP เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วราว 1% สูงที่สุดในรอบ 30 ปี และให้วงเงินออกพันธบัตรเพิ่มเติมรวมกันกว่า 5.7 ล้านล้านหยวน อย่างไรก็ตามเส้นทางทางการเงินยังไม่มีประกาศมาตรการสนับสนุนต่างๆ เพิ่มเติมนอกเหนือจากนี้
2. **รัฐมนตรีพาณิชย์สหรัฐฯ ส่งสัญญาณพร้อมหาทางออกกำแพงภาษีแคนาดาและเม็กซิโก** ท่าทีดังกล่าวเกิดขึ้นขณะที่ Howard Lutnick รัฐมนตรีพาณิชย์ให้สัมภาษณ์กับช่อง Fox Business ระบุว่าสหรัฐฯ พร้อมหาทางออกกับทั้งแคนาดาและเม็กซิโก โดยสินค้าที่อยู่ภายใต้ข้อตกลง USMCA อาจได้รับการผ่อนปรนทางภาษี ส่วนสินค้าที่ไม่อยู่ในรายการจะโดนจัดเก็บเต็ม ทั้งนี้สมาชิกพรรครีพับลิกันบางรายร้องขอประธานาธิบดีทรัมป์ให้พิจารณาการขึ้นภาษีใหม่ เนื่องจากกระทบกับสหรัฐฯ โดยเฉพาะภาคยานยนต์ที่ใช้สินค้าจากทั้งแคนาดาและเม็กซิโกในการผลิตเป็นสัดส่วนสำคัญ
3. **ราคาสินทรัพย์เสี่ยงสหรัฐฯ กลับมายืนที่จุดก่อนเลือกตั้ง** ความไม่แน่นอนในนโยบายการต่างประเทศและการค้าของทรัมป์ ทำให้นักลงทุนวิตกกังวลของสหรัฐฯ หลายดัชนีเกิดความผันผวน โดย S&P 500 เมื่อคืนนี้ปิดปรับตัว -1.22% มาอยู่ที่ 5,778.15 จุด ซึ่งเป็นระดับก่อนการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ด้านราคาน้ำมันในตลาดสหรัฐฯ (WTI) ปรับตัวลดลงอีก -0.59% ไปอยู่ที่ 67.86 บาร์เรลต่อดอลลาร์ ขณะที่ทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นไปยืนอยู่ที่ 2,917.89 ดอลลาร์ต่อออนซ์ ก่อนที่จะลดลงมาเล็กน้อยเหลือ 2,914.45 ดอลลาร์เมื่อเช้านี้
4. **ดัชนีหุ้นอินเดียลดลง 10 วันทำการติดต่อกัน ตลาดกังวลการเติบโต** เมื่อวานนี้ดัชนี NSE Nifty 50 ของอินเดียปรับตัวลดลง -0.17% มาอยู่ที่ 22,082.65 จุด โดยถือเป็นการลดลง 10 วันทำการติดต่อกัน และลดลงจากจุดสูงสุดเมื่อเดือนกันยายน 2024 มาแล้วถึง 16% สาเหตุมาจากนักลงทุนต่างชาติเทขายหุ้นอินเดียจากความไม่มั่นใจในการเติบโตของเศรษฐกิจ และการเทขายหุ้นในกลุ่มตลาดเกิดใหม่ (EM)
5. **Hutchison Ports ขายหุ้นท่าเรือในคลองปานามา ให้กลุ่ม BlackRock มูลค่า 1.9 หมื่นล้านดอลลาร์** โดยดีลนี้ BlackRock และ Global Infrastructure Partners บริษัทลูกของตนเอง ร่วมกับ Mediterranean Shipping เข้าซื้อกิจการท่าเรือของ Hutchison Ports ในคลองปานามา โดย CK Hutchison บริษัทแม่ของ Hutchison Ports ในฮ่องกง จะได้รับเงินสดรวม 1.9 หมื่นล้านดอลลาร์ และเป็นการลดความเสี่ยงที่จะถูกยกเลิกสัญญาตามแรงกดดันของสหรัฐฯ ด้วย โดยถือเป็นการดีลโครงสร้างพื้นฐานที่ใหญ่ที่สุดของ BlackRock



Source: Bloomberg, XSpring AM

Daily Trend

NPC, NPC, NPC สัปดาห์นี้จะมีการประชุมสภาประชาชนแห่งชาติของจีน (NPC) ในวันที่ 5 มีนาคมนี้ โดยหลายฝ่ายคาดว่าจีนจะกำหนดเป้าหมายทางเศรษฐกิจไว้แบบเดิม คือ กรอบ GDP ของจีนสำหรับปีนี้ที่ 5% ทำงบประมาณขาดดุลเพิ่มขึ้น 1% เป็น 4% และเป้าหมายกรอบเงินเฟ้อที่ 2% รวมถึงคาดว่าจะมีนโยบายมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอื่นๆ เพิ่มเติม อย่างไรก็ตามหลังจากตัวเลขบางชุดของจีนเริ่มปรับตัวดีขึ้น เช่น ราคาสินค้าที่เริ่มกลับมาดีดกลับน้อยลง รวมถึงการผลิตที่เริ่มดีขึ้น ทำให้โอกาสที่จีนจะออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจภายในการประชุม NPC อาจลดน้อยถอยลงไป ทั้งนี้หากมีมาตรการกระตุ้นจริงอาจส่งผลกระทบต่อหุ้นจีนในระยะสั้น

ปัจจัยที่ต้องติดตาม การประชุม NPC ของจีน, GDP ไตรมาส 4 ออสเตรเลีย ตลาดคาด 0.5% QoQ/1.3% YoY, ตัวเลข ISM Non-manufacturing PMI ของสหรัฐฯ ตลาดคาด 52.7 หน่วย และรายงานตัวเลขเงินเฟ้อของประเทศไทย เดือนกุมภาพันธ์ ตลาดคาด 0.9% YoY