

# Morning Update

Investment Strategy Team

บดินทร์ พุทธอินทร์ CISA I, CFP  
Investment Strategist

วสวัตต์ บวรเสริ์พโท  
Investment Strategist

ณัฐ วัชรเมธีวณิช  
Investment Strategist

8 Mar 2023

## Xi Jinping ธีโครงสร้างรัฐบาล0นอครั้งใหญ่

▶ ประธานาธิบดี Xi Jinping อนุมัติการยกเครื่องระบบราชการของจีนครั้งใหญ่ที่สุดในรอบหลายทศวรรษ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการผลักดันให้เศรษฐกิจสามารถพึ่งพาตนเองได้มากขึ้น ท่ามกลางความพยายามของสหรัฐฯ ในการป้องกันไม่ให้จีนขโมยเทคโนโลยีขั้นสูง โดยแผนดังกล่าวประกอบไปด้วยการเสริมสร้างการกำกับดูแลระบบการเงินมูลค่า 60 ล้านล้านดอลลาร์ สร้างหน่วยงานใหม่เพื่อจัดการด้านความปลอดภัยของข้อมูล และปรับโครงสร้างกระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีให้ดูแลครอบคลุมการพัฒนาเทคโนโลยีใหม่ๆ ความเคลื่อนไหวดังกล่าวมีขึ้นในขณะที่รัฐมนตรีต่างประเทศคนใหม่ Qin Gang เตือนว่าสหรัฐฯ พยายามควบคุมและเอาชนะจีนซึ่งก่อให้เกิดความเสี่ยงต่ออนาคตของมนุษยชาติ



Xi Jinping arrives for the second plenary session of the National People's Congress on March 7. Photographer: Greg Baker/AFP/Getty Images

## Powell เผยเฟดอาจยังต้องขึ้นดอกเบี้ยสูงกว่าที่คิด

▶ ประธาน Jerome Powell กล่าวว่าธนาคารกลางสหรัฐมีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยสูงขึ้นและอาจเร็วกว่าที่คาดไว้ก่อนหน้านี้เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ ซึ่งเป็นท่าทีที่ก้าวร้าวอย่างผิดปกติหลังจากระลอกการปรับขึ้น

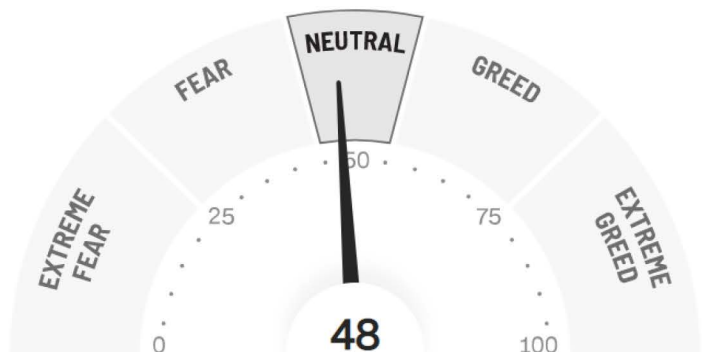
## Major World Indices

Index	Closed	1D Change	1D (%)	YTD (%)
Dow Jones	32,856.86	-574.19	-1.72%	-0.88%
S&P 500	3,986.37	-62.05	-1.53%	3.83%
Nasdaq	11,530.33	-145.41	-1.25%	10.16%
FTSE 100	7,919.48	-10.31	-0.13%	6.28%
CAC 40	7,339.27	-33.94	-0.46%	13.37%
Euro Stoxx 50	4,278.96	-34.82	-0.81%	12.79%
Nikkei 225	28,309.16	71.38	0.25%	8.49%
Shanghai	3,285.86	-36.90	-1.11%	6.36%
SZSE Component	11,608.58	-234.30	-1.98%	5.38%
China A50	13,305.08	-157.22	-1.17%	2.31%
Hang Seng	20,534.48	-68.71	-0.33%	3.81%
SET	1,618.51	11.63	0.72%	-3.01%
BSE Sensex	Holiday	Holiday	Holiday	Holiday
VN 30	1,025.11	9.58	0.94%	1.98%
Jakarta Comp	6,766.76	-40.24	-0.59%	-1.22%

7 Mar 2023

Source: Bloomberg, Investing.com

## Fear & Greed Index



Source: CNN Money

ดอกเบียเมื่อเดือนที่แล้ว จากถ้อยแถลงของนาย Powell ต่อหน้าสภาคงเกรสในวันอังคาร เสมือนเปิดประตูที่เฟด จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.5% ในการประชุมครั้งต่อไป หากรายงานเกี่ยวกับแรงงานและเงินเฟ้อที่จะประกาศแสดง ให้ว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยไม่ได้ทำให้เศรษฐกิจเย็นลง “ข้อมูลเศรษฐกิจล่าสุดออกมาแข็งแกร่งเกินคาด ซึ่งบ่งชี้ ว่าระดับสูงสุดของอัตราดอกเบี้ยน่าจะสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้” Powell กล่าวกับคณะกรรมการธนาคารในวุฒิสภา “หากผลรวมของข้อมูลบ่งชี้ว่าการ รัตเข้มงวดเร็วขึ้นนั้นเป็นสิ่งที่เหมาะสม เราก็พร้อมที่จะเพิ่ม อัตราการขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกครั้ง”



Powell: Fed Prepared to Increase Pace of Hikes If Needed



Source: Bloomberg

## คำเตือน

ข้อมูล คำแนะนำบทวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อเป็นการเผยแพร่ความรู้และให้ความเห็นตามหลักวิชาการเท่านั้นโดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นการชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่างๆ ตามที่ระบุหรือถูกกล่าวถึงไว้ในเอกสารฉบับนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ทีมงานไม่อาจยืนยันและรับรองความครบถ้วนสมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวข้างต้นได้ และไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตาม ทีมงานไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหายในรายได้ หรือประโยชน์ใดๆ ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการนำ ข้อมูล ข้อความ ความเห็น และ/หรือบทสรุปต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ

## Musk เหย Twitter กำลังจะถึงจุดคุ้มทุน

▶ Elon Musk กล่าวว่า Twitter อาจถึงจุดคุ้มทุนแม้จะคำนวณด้วยเกณฑ์กระแสเงินสดในไตรมาสที่ 2 และมีความเป็นไปได้สูงที่จะมีกำไรเป็นบวก บริษัทกำลังพยายามทำให้โฆษณามีความเกี่ยวข้องกับกลุ่มลูกค้าเป้าหมายมากขึ้น เขาเน้นย้ำว่าการระหนึงของ Twitter หลังจากเข้าซื้อกิจการนั้นค่อนข้างสูง และค่าใช้จ่ายในการชำระหนี้อยู่ที่ประมาณ 1.5 พันล้านดอลลาร์ต่อปี ในขณะเดียวกัน Twitter ได้ชำระดอกเบี้ยครั้งแรกสำหรับหนี้จำนวน 12.5 พันล้านดอลลาร์ที่ Elon Musk กู้ยืมเพื่อซื้อกิจการบริษัท โซเซียลมีเดียยักษ์ใหญ่เมื่อปีที่แล้ว บริษัทจ่ายเงินให้กับกลุ่มธนาคาร 7 แห่ง นำโดย Morgan Stanley ซึ่งยังคงติดอยู่ในรายชื่อเจ้าหนี้หลังจากที่ธนาคารไม่สามารถขายหนี้ให้นักลงทุนภายนอกได้ตามแผนเนื่องจาก Twitter ยังไม่เคยชำระหนี้ตามแผนตั้งแต่ควมรวมกิจการ

### Twitter Pain

Four banks underwrote most of the \$12.5 billion of debt for Twitter

Bank	Share of debt commitment %
Morgan Stanley	27
Bank of America	21
Barclays	21
MUFG	21
BNP Paribas	5
Mizuho	4
Societe Generale	2

Source: Company filings  
Note: Underlying data points have been rounded up