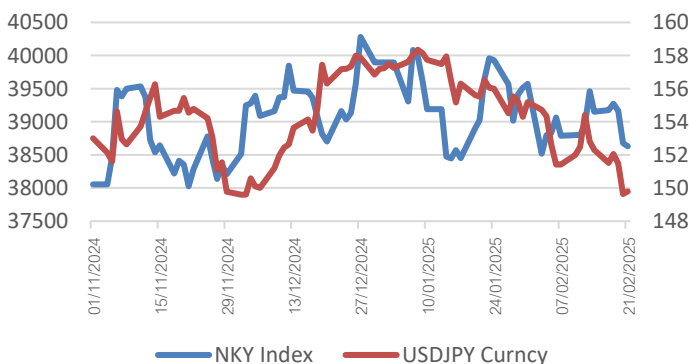




ตลาดเริ่มกังวลกับเศรษฐกิจสหรัฐฯ หลัง Walmart ให้คาดการณ์งบปีนี้ไม่ตีค่าเงินเยนแข็งค่ามากที่สุด นับตั้งแต่สิ้นปี 2024 ตลาดประเมินขึ้นดอกเบี้ยต่อกลางปี

Things you need to know

- ค่าเงินเยนแข็งค่าสูงสุดนับตั้งแต่ธันวาคม 2024** เมื่อคืนนี้ค่าเงินเยนเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ อยู่ที่ 149.54 จุด เป็นระดับที่แข็งค่าที่สุดนับตั้งแต่วันที่ 6 ธันวาคม 2024 ด้านอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นอายุ 10 ปี แตะระดับ 1.454% สูงที่สุดนับตั้งแต่ปี 2009 และตลาดซื้อขายล่วงหน้าตราสารอนุพันธ์ชี้ว่าตลาดกำลังให้น้ำหนักการขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้งในเดือนกรกฎาคมนี้ราว 84% ทั้งนี้ท่าทีของ BOJ ช่วงที่ผ่านมาคือยังคงขึ้นดอกเบี้ย โดยดูตามสถานการณ์และความเหมาะสมของข้อมูลต่างๆ รวมไปถึงผลการเจรจาขึ้นค่าแรงในช่วงฤดูใบไม้ผลิ (shunto) ประจำปี
- Tesla ยืนยันบุกอินเดียเต็มที่** แผนงานในระยะเริ่มต้นคือการนำเข้ารถยนต์ Tesla มายังอินเดียผ่านท่าเรือโกล์เมืองมุมไบ (บอมเบย์) ด้านบริษัทเริ่มต้นลงประกาศหาพนักงานที่ดูแลทั้งในส่วนปฏิบัติการ เช่น การส่งมอบสินค้ารถยนต์ การจัดการคำสั่งซื้อ ไปจนถึงเจ้าหน้าที่ฝ่ายขายในโซลรูมรถยนต์ ทั้งนี้ Elon Musk เข้าพบกับนายกรัฐมนตรี Narendra Modi เมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา และยืนยันว่าจะยังคงลงทุนในอินเดียที่ปัจจุบันยังมีโอกาสเติบโตสูง
- Alibaba กำไรพุ่งในส่วนคลาวด์ ราคาหุ้นในสหรัฐฯ แตะจุดสูงสุดนับตั้งแต่พฤศจิกายน 2021** ยอดขายของบริษัทเพิ่มขึ้นราว 8% ไปแตะระดับ 2.802 แสนล้านหยวนในไตรมาสสุดท้ายของปีที่แล้ว โดยสัดส่วนของธุรกิจคลาวด์เพิ่มขึ้นถึง 13% จากความต้องการด้าน AI ส่วนฝ่ายที่เกี่ยวข้องกับการค้าออนไลน์รายได้เพิ่มขึ้นถึง 32% ทำให้ราคาหุ้นของบริษัทส่วนที่จดทะเบียนในสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นแตะระดับ 144.51 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 15% สูงที่สุดนับตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2021
- ประเมินรายได้ Walmart ปีนี้น่าผิดหวัง ตลาดประเมินเศรษฐกิจอเมริกาอาจเริ่มมีปัญหา** Walmart ประเมินว่ากำไรต่อหุ้นของบริษัทอยู่ราว 2.50-2.60 ดอลลาร์ต่อหุ้นสำหรับปีนี้ โดยยอมรับว่าสงครามการค้าและพฤติกรรมของผู้บริโภคที่ไม่แน่นอนเป็นปัญหาอยู่ในเวลานี้ ด้านยอดขายจะเติบโตที่ราว 3-4% ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ 5% ทำให้ตลาดเริ่มกังวลกับเศรษฐกิจสหรัฐฯ จนเกิดแรงเทขายหุ้นสหรัฐฯ ออกมา โดยดัชนี S&P 500 เมื่อคืนนี้ปรับตัวลดลง -0.43% มาอยู่ที่ 6,117.52 จุด
- รัฐมนตรีคลังสหรัฐฯ วางแผนจะโทรหารีอกับจีนในวันนี้** โดย Bessent ยืนยันว่าจะเสนอความร่วมมือระหว่างจีนและสหรัฐฯ ในหลายประเด็น รวมถึงการหยุดการเสกพัดจากเงินเข้าสหรัฐฯ ด้วย นอกจากนี้จะเรียกร้องให้จีนหยุดการส่งออกสินค้าเพื่อทำให้เศรษฐกิจภายในประเทศเติบโต รวมถึงหยุดให้การอุดหนุนอุตสาหกรรมต่างๆ ด้วย ทั้งนี้การหารือจะเกิดขึ้นในรูปแบบของการโทร และยังไม่ทราบว่าจะฝ่ายทางการจีนที่รัฐมนตรีคลังจะหารือด้วยเป็นใคร



Source: Bloomberg, XSpring AM

Daily Trend

การเมืองระหว่างประเทศ สงครามการค้า ยังกำหนดทิศทาง ความเสี่ยงทางการเมืองระหว่างประเทศ กลายเป็นปัญหาใหญ่ในการลงทุนระหว่างประเทศ แม้ตัวเลขเศรษฐกิจของหลายประเทศออกมาดี แต่ตลาดเริ่มกำหนดทิศทางการลงทุนภายใต้สถานการณ์ที่ไม่ชัดเจน โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากความไม่แน่นอนของนโยบายระหว่างประเทศ ทำให้สินทรัพย์ปลอดภัยอย่างเช่น ทองคำ ค่าเงินสวิสฟรังก์ หรือค่าเงินเยน เริ่มกลับมาอยู่ในความสนใจของนักลงทุนอีกครั้งหนึ่ง ทั้งนี้ปัจจัยพื้นฐานของแต่ละสินทรัพย์จะมีบทบาทชัดเจนเมื่อไม่มีข่าวใหญ่ในทางการเมืองใดๆ มาเกี่ยวข้อง

ปัจจัยที่ต้องติดตาม เงินเพื่อญี่ปุ่นเดือนมกราคม ตลาดคาด 0.2% MoM/3.7% YoY, Manufacturing PMI ญี่ปุ่น ตลาดคาด 49.6 หน่วย, Service PMI ญี่ปุ่น ตลาดคาด 52.2 หน่วย และ Composite PMI ตลาดคาด 51.5 หน่วย, ตัวเลขค้าปลีกอังกฤษ ตลาดคาด 0.2% MoM/4.0% YoY และตัวเลขขายบ้านเดิม (Existing Home Sales) สหรัฐฯ ตลาดคาด 4.16 ล้านหลัง