



ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของสหรัฐฯ ร่วงลงรุนแรงที่สุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2021 ตลาดหุ้น คริปโตฯ ปรับฐาน เงินไหลเข้าพันธบัตร กดอัตราผลตอบแทนร่วง

Things you need to know

- ดัชนี S&P 500 ดิ่งลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 5 สัปดาห์** ปิดที่ 5,955.25 จุด (-0.47%) แม้อัตราผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปีจะปรับตัวลงไปถึง 4.294% หลังจากดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของสหรัฐฯ ร่วงลงรุนแรงที่สุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2021 สร้างความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจ วอลล์สตรีทเริ่มขาดความเชื่อมั่นแม้แต่ในกลุ่มเทคโนโลยีที่เคยแข็งแกร่งตลอดสองปีที่ผ่านมา โดยดัชนีของกลุ่ม "Magnificent 7" ร่วงเข้าสู่ภาวะ "Correction" มูลค่าตลาดของ Tesla ลดลงต่ำกว่า 1 ล้านล้านดอลลาร์ และนักลงทุนกำลังจับตารายงานผลประกอบการของ Nvidia ในวันพุธ ซึ่งอาจเพิ่มแรงกดดันต่อตลาด
- ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของ Conference Board ลดลง 7 จุดในเดือนกุมภาพันธ์** มาอยู่ที่ 98.3 ซึ่งเป็นการลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่สาม และต่ำกว่าค่าประมาณการของนักเศรษฐศาสตร์ทั้งหมดในการสำรวจของ Bloomberg เป็นผลให้สินทรัพย์เสี่ยงเกิดการปรับฐานแรง การลดลงของความเชื่อมั่นนี้เกิดขึ้นในทุกช่วงอายุและระดับรายได้ ผู้บริโภคมีมุมมองที่แย่ลงเกี่ยวกับภาวะตลาดแรงงานในปัจจุบันและอนาคต ตลอดจนแนวโน้มรายได้และสภาพธุรกิจ การรับรู้เกี่ยวกับสถานการณ์ทางการเงินในปัจจุบันและอนาคตแย่ลง และสัดส่วนของผู้ตอบแบบสอบถามที่คาดการณ์ว่าจะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในปีหน้าเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบเก้าเดือน
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเล็กน้อยในวันอังคาร** หุ่นกลุ่มธนาคารและสุขภาพช่วยดันดัชนีเซกเตอร์เทคโนโลยี สำนักข่าวอินโฟเควสท์รายงานว่าหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์เพิ่มขึ้น 1% โดยหุ้น Novo Nordisk บวก 2.8% และหุ้น Smith+Nephew ของอังกฤษ พุ่งขึ้น 6.1% หลังจากยอดขายและกำไรประจำปีของบริษัทผู้ผลิตอุปกรณ์ทางการแพทย์นี้ออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์
- ยูเครนและสหรัฐฯ ได้บรรลุข้อตกลงเพื่อร่วมกันพัฒนาแหล่งทรัพยากรธรรมชาติของยูเครน** ซึ่งทำเนียบขาวมองว่าเป็นก้าวแรกสู่การเจรจาหยุดยิงกับรัสเซีย วลาดิเมียร์ เซเลนสกี มีกำหนดเดินทางไปยังกรุงวอชิงตันในวันศุกร์นี้เพื่อเซ็นสัญญา ในขณะที่เดียวกัน อีกหนึ่งทรัพยากรที่อยู่ในความสนใจของประธานาธิบดีสหรัฐฯ ก็คือทองแดง โดยเขาได้ลงนามในคำสั่งบริหารเพื่อตรวจสอบความเป็นไปได้ในการกำหนดภาษีนำเข้าโลหะชนิดนี้ ตามที่เคยประเมินไว้ว่าสหรัฐฯ เสียเปรียบจีนในเรื่องแร่หายาก นี่อาจเป็นทางรอดของสหรัฐฯ หรือไม่?
- Bitcoin และตลาดคริปโตเคอเรนซีผันผวนใหญ่อีกครั้ง** Bitcoin เปิดสัปดาห์นี้ได้ไม่ดีนัก โดยราคาลดลงแตะระดับต่ำสุดที่ 85,955 ดอลลาร์ในวันอังคาร หลังจากเริ่มสัปดาห์ที่ระดับ 96,000 ดอลลาร์ ซึ่งส่งผลให้กองทุน ETF ที่เน้นการลงทุนในคริปโตดิ่งลงตามไปด้วย แม้ภาพเชิงเทคนิคที่เราเคยให้ไว้ราวๆ 80,000 – 88,000 ดอลลาร์ จะยังทำงานได้ดี ก็ยังต้องเฝ้าระวังว่าจะยืนเส้น 200 วันได้จริง

Tesla Leads Losses Among Magnificent 7 Stocks

Company	Stock move from Magnificent 7's December peak
Meta Platforms	5%
Apple	2
Nvidia	2
Alphabet	-10
Amazon.com	-11
Microsoft	-12
Tesla	-37

Source: Bloomberg
Note: Data includes Feb. 25 intraday trading

Bloomberg

Daily Trend

ตลาดจับตาวันศุกร์ รอตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ แม้ความเสี่ยงทางการเมืองระหว่างประเทศกลายเป็นปัญหาใหญ่ในการลงทุนระหว่างประเทศ ทำให้สินทรัพย์ปลอดภัยอย่างเช่น ทองคำ เงินสวิสฟรังก์ หรือค่าเงินเยน เริ่มกลับมาอยู่ในความสนใจของนักลงทุนอีกครั้งหนึ่ง

ตลาดจับตาดูการประกาศเงินเฟ้อในวันศุกร์นี้ที่จะออกมา โดยคาดว่าเงินเฟ้อจะยังคงอยู่ในกรอบของ FED ที่จะพิจารณาลดดอกเบี้ยเอาไว้ได้อีก 1 ครั้งในปีนี้อ่างไรก็ตามเราประเมินว่าโอกาสการลดดอกเบี้ยปีนี้อาจไม่มี เนื่องจากนโยบายของทรัมป์ที่อาจทำให้เงินเฟ้อเพิ่มขึ้น

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ยอดขายบ้านใหม่สหรัฐฯ จากกระทรวงพาณิชย์ , ประกาศผลประกอบการ NVIDIA ในวันพุธ, ความเชื่อมั่นผู้บริโภคยูโรโซน จากคณะกรรมการการยุโรป และ GDPสหรัฐฯ, คำสั่งซื้อสินค้าคงทน (Durable Goods), การขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ในวันพฤหัสบดี