

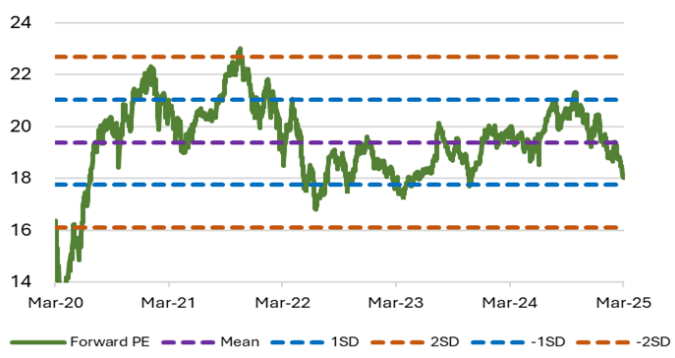


รับมือเลื่อนกำแพงภาษีสำหรับอุตสาหกรรมรถยนต์ออกไปอีก 1 เดือน ดันหุ้นอเมริกาปรับตัวขึ้น เยอรมนีปรับเปลี่ยนแผนการคลังครั้งใหญ่ เน้นลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน-ป้องกันประเทศ

Things you need to know

1. **ทรัมป์ประกาศเลื่อนกำแพงภาษีแคนาดาและเม็กซิโกสำหรับอุตสาหกรรมรถยนต์ออกไปอีก 1 เดือน** สาเหตุของการเลื่อนดังกล่าวมาจากการที่ผู้บริหารระดับสูงของบริษัทค่ายรถยนต์ชื่อดังอย่าง Ford, General Motors และ Stellantis เข้าพบกับประธานาธิบดีเพื่อร้องขอให้เลื่อนหรือยุติการขึ้นกำแพงภาษีส่วนที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมรถยนต์ ทำให้หุ้นอุตสาหกรรมรถยนต์เมื่อคืนปรับตัวขึ้นมาก ด้าน Justin Trudeau นายกรัฐมนตรีของแคนาดาประกาศว่า จะยังคงกำแพงภาษีตอบโต้ไว้ตราบโดที่สหรัฐฯ ยังไม่เลิกกำแพงภาษีจริงๆ
2. **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้น รับข่าวเลื่อนกำแพงภาษีสำหรับยานยนต์** โดยดัชนี S&P 500 ปรับตัวเพิ่มขึ้น +1.12% มาอยู่ที่ 5,842.63 จุด สาเหตุสำคัญมาจากการเลื่อนกำแพงภาษีจากแคนาดาและเม็กซิโกสำหรับกลุ่มยานยนต์ออกไปอีก 1 เดือน ทำให้ตลาดมีความหวังว่าทรัมป์น่าจะประกาศลดกำแพงภาษีเพิ่มเติม นอกจากนี้แล้วยังมีแรงซื้อเข้ามาหลังจากที่ตลาดปรับตัวลดลงอย่างรุนแรงจากความกังวลด้านกำแพงภาษีมามาก่อนหน้านี้
3. **ว่าที่นายกรัฐมนตรีเยอรมนีประกาศปฏิรูปแผนการคลังทั้งหมด** Friedrich Merz ว่าที่นายกรัฐมนตรีเยอรมันประกาศเมื่อคืนนี้ จะปฏิรูปนโยบายการคลังทั้งหมด โดยเริ่มต้นที่ยกเลิกเพดานงบประมาณสำหรับงบประมาณด้านการป้องกันประเทศและโครงสร้างพื้นฐาน และมีแผนใช้เงินกว่า 5 แสนล้านยูโรพัฒนาด้านโครงสร้างพื้นฐาน โดยระบุว่าเป็นความจำเป็นที่จะทำหลังจากสหรัฐฯ เริ่มมีท่าทีลดบทบาทตัวเองออกจากยุโรป ทำให้ค่าเงินยูโรแข็งค่าขึ้นไปแตะระดับ 1.0644 ดอลลาร์ต่อยูโรอย่างรวดเร็ว และดัชนี DAX ของเยอรมันปรับตัวขึ้นถึง 2.7% เมื่อคืนนี้ ด้าน Deutsche Bank มองว่าเป็นการปรับนโยบายครั้งใหญ่ที่สุดหลังการรวมชาติ
4. **จีนประกาศกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ โดยไม่มีรายละเอียด** เมื่อวานนี้ในการประชุมสภาประชาชน (NPC) ของจีน ประธานาธิบดีสีจิ้นผิงและนายกรัฐมนตรีหลี่เฉียนจวิน ประกาศที่จะกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศอย่างมีนัยสำคัญ เพื่อให้บรรลุเป้าหมาย GDP ปี 2025 ที่ 5% ให้ได้ โดยยังไม่มีรายละเอียดเพิ่มเติม ถือเป็นการเปลี่ยนท่าทีอย่างมีนัยสำคัญ ด้าน GlobalData TS Lombard ประเมินว่าจีนอาจต้องออกมาตรการกระตุ้นเพิ่มเติมในไตรมาสที่ 2 ของปีนี้เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจต่อ และมองว่า GDP ของจีนปีนี้จะอยู่ที่ 4.7%
5. **Microsoft เตือน กลุ่มแฮกเกอร์ในจีนเตรียมโจมตีและดักฟังข้อมูล** การโจมตีของกลุ่มแฮกเกอร์ดังกล่าวที่ชื่อว่า Silk Typhoon ซึ่ง Microsoft ระบุว่าได้รับการสนับสนุนจากทางการเงิน จะโจมตีผ่านช่องทางซอฟต์แวร์บริหารจัดการอุปกรณ์ระยะไกล (Remote Management Tools) และคลาวด์ที่ใช้งาน เพื่อสืบค้นและล้วงข้อมูลจากหลากหลายประเทศและอุตสาหกรรม และโจมตีผ่านบริษัทหรืออุปกรณ์ที่ให้บริการกับ เป้าหมาย (target) เพื่อล้วงเอาข้อมูลต่างๆ ขององค์กรทั้งภาครัฐและเอกชนทั่วโลก โดยเน้นที่สหรัฐฯ เป็นหลัก

NIFTY 50 Index



Source: Bloomberg, XSpring AM

Daily Trend

การประชุม NPC เปลี่ยนท่าทีของจีน ในการประชุมสภาประชาชนแห่งชาติของจีน (NPC) จีนกำหนดเป้าหมายทางเศรษฐกิจไว้แบบเดิม คือ กรอบ GDP ของจีนสำหรับปีนี้ที่ 5% ท่างงบประมาณขาดดุลเพิ่มขึ้น 1% เป็น 4% และเป้าหมายกรอบเงินเฟ้อที่ 2% อย่างไรก็ตามจีนส่งสัญญาณเปลี่ยนทิศทางของนโยบายอย่างชัดเจนแม้จะยังไม่มีการประกาศออกมา ด้าน TS Lombard ระบุว่า การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นสัญญาณที่ดี แม้จะยังมีแรงส่งที่ไม่เพียงพอก็ตาม และจะต้องออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในครึ่งปีหลังเพิ่มเติม เป็นสัญญาณบวกให้กับกลุ่มหุ้นจีนโดยเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยีที่ถือเป็นเป้าหมายหลักของการกระตุ้นเศรษฐกิจในรอบนี้ ทั้งนี้หากจีนเปลี่ยนทิศทางเศรษฐกิจได้จริง จะส่งผลดีในระยะยาวและทำให้มุมมองต่อเศรษฐกิจจีนเป็นบวกมากขึ้น

ปัจจัยที่ต้องติดตาม การพิจารณาดอกเบี้ยของ ECB ตลาดขาดลดลงอีก 0.25% (25 bps) เหลือ 2.5% สำหรับ Deposit Facility Rate