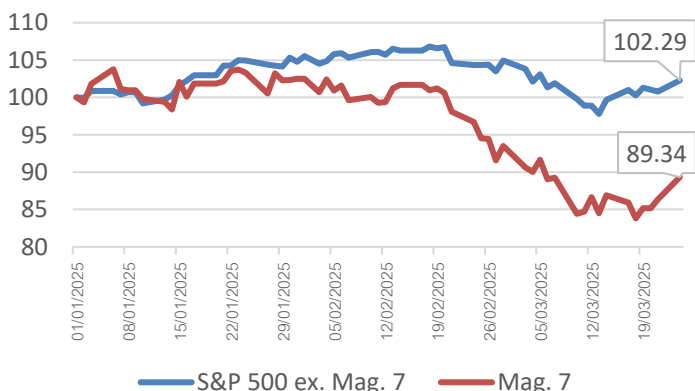




ความเชื่อมั่นผู้บริโภคของชาวอเมริกันต่ำสุดในรอบ 12 ปี กดดันค่าเงินดอลลาร์ สงครามการค้ายังยืดเยื้อต่อ แคนาดาแบน Tesla จีนระบุอย่าใช้เงินเป็นเครื่องมือต่อรอง

Things you need to know

- ตลาดเอเชียยกตัวขึ้น** หลังตัวเลขความมั่นใจผู้บริโภคสหรัฐฯ ตกต่ำ เมื่อคืนนี้มีการประกาศตัวเลขความมั่นใจของผู้บริโภคในสหรัฐฯ โดยออกมาที่ 92.9 หน่วย ลดลง 7.2 หน่วย ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 94 หน่วย และอีก 6 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ 65.2 หน่วย อยู่ในระดับที่ต่ำที่สุดในรอบ 12 ปี ทำให้ค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่าลง โดยดัชนีค่าเงินดอลลาร์ DXY ลดลง -0.03% ไปอยู่ที่ 104.23 ดอลลาร์ ส่วนดัชนี S&P 500 ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย +0.16% ไปอยู่ที่ 5,776.65 จุด ผันผวนตลอดทั้งชั่วโมงการซื้อขาย ด้าน HSBC Global Research ปรับลดคำแนะนำการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ เป็น Underweight หลังจากกังวลกับปัญหาทางเศรษฐกิจ
- ยูเครนประกาศหยุดยิงบางส่วนในเขตทะเลดำ** การประกาศดังกล่าวเกิดขึ้นเมื่อคืนนี้ตามเวลาไทย โดยเป็นผลจากการเจรจาที่ซาอุดีอาระเบีย การหยุดยิงดังกล่าวจะเกิดขึ้นเฉพาะในเขตทะเลดำเท่านั้น ทั้งนี้รัสเซียตั้งเงื่อนไขการหยุดยิงเพิ่มเติมว่า สหรัฐฯ และชาติพันธมิตรอื่นๆ จะต้องหยุดการคว่ำบาตรรัสเซียโดยเฉพาะอย่างยิ่งธนาคารและบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการส่งออกสินค้าการเกษตร รวมถึงจะต้องอนุญาตให้รัสเซียเชื่อมต่อกับระบบโอนเงินสากลทั่วโลก SWIFT เท่านั้น ด้านยูเครนระบุว่าจะปฏิบัติตามข้อตกลงหยุดยิงทันที
- เอกอัครราชทูตจีนเตือนรัฐบาลแคนาดา อย่าใช้เงินเป็นเครื่องมือเจรจากับสหรัฐฯ** ท่าทีดังกล่าวเกิดขึ้นเนื่องจากในข้อตกลงการค้าระหว่างสหรัฐฯ และแคนาดากับเม็กซิโก (USMCA) มีข้อกำหนดว่าหากมีการเจรจการค้ากับประเทศที่มีเศรษฐกิจไม่เสรี (non-market economy) ชาติสมาชิกที่เจรจาจะต้องแจ้งอีกฝ่าย ประกอบกับท่าทีที่ผ่านมาของแคนาดาต่อจีนสอดคล้องไปกับทิศทางเดียวกับสหรัฐฯ ทำให้จีนไม่พอใจ อย่างไรก็ตาม เอกอัครราชทูตกล่าวเพิ่มว่าพร้อมเจรจการค้าเสรีแบบทวิภาคีกับแคนาดา
- แคนาดาตอบโต้กำแพงภาษีสหรัฐฯ ด้วยการแบน Tesla** การแบนดังกล่าวประกอบไปด้วยการที่รัฐบาลกลางจะไม่ให้ส่วนลด (rebate) หรือเงินอุดหนุนสำหรับการซื้อรถยนต์ไฟฟ้าแก่บริษัท และจะตรวจสอบการขอรับเงินอุดหนุนทั้งหมดอย่างละเอียด นอกจากนี้แล้วยังไม่ให้ Tesla เข้าร่วมโปรแกรมการอุดหนุนสำหรับรถยนต์ไฟฟ้าอื่นๆ ในอนาคต จนกว่าสหรัฐฯ จะเลิกขึ้นกำแพงภาษีกับแคนาดา โดยมูลค่าเงินที่รัฐบาลแคนาดาจะต้องจ่ายเงินอุดหนุนให้กับ Tesla มีสูงถึง 30.11 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- เงินเฟ้อออสเตรเลียลดลงต่อเนื่อง เพิ่มโอกาสลดดอกเบี้ย** เมื่อเช้านี้ทางการออสเตรเลียประกาศตัวเลขเงินเฟ้อเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ 2.4% YoY ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดที่ 2.6% YoY จากราคาบ้านที่ชะลอตัว และราคาพลังงานที่ลดลง ทั้งนี้อัตราเงินเฟ้อดังกล่าวยืนยันในช่วงอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายของธนาคารกลางมาเดือนที่ 7 แล้ว ทำให้ตลาดคาดว่าจะมีการลดดอกเบี้ยภายในเดือนพฤษภาคมนี้เพิ่มขึ้นเป็นราว 2 ใน 3



Source: Bloomberg, XSpring AM

Daily Trend

ความเสี่ยง Stagflation เพิ่มขึ้น การแถลงข่าวของประธาน FED หลังการประชุม FOMC ที่แสดงให้เห็นว่าอัตราเงินเฟ้ออาจเพิ่มขึ้นได้และการเติบโตชะลอตัวลงจากสงครามการค้า คือเรื่องที่มีความสำคัญ แม้จะมั่นใจว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงสามารถไปได้ดีในระยะยาวก็ตาม เนื่องจากการเป็นกังวลเรื่อง Stagflation หรือเงินเฟ้อสูงการเติบโตต่ำได้เป็นอย่างดี รวมถึงความกังวลว่าเงินเฟ้อในประเทศอื่นๆ นอกสหรัฐฯ จะลดลง ทำให้ธนาคารกลางของประเทศเหล่านั้นต้องปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย เป็นปัจจัยสำคัญทำให้ตราสารหนี้ประเทศกำลังพัฒนาได้รับความนิยมจากตลาดอีกครั้งหนึ่ง ทั้งนี้ TS Lombard มองว่าตราสารหนี้ประเทศกำลังพัฒนามีโอกาสที่จะได้รับผลบวกจากความไม่แน่นอนของสงครามการค้าและเศรษฐกิจสหรัฐฯ ในครั้งนี้

ปัจจัยที่ต้องติดตาม เงินเฟ้ออังกฤษ ตลาดค่า 0.3% MoM/3.0% YoY และคำสั่งซื้อสินค้าคงทน ตลาดค่า -1.2% MoM ทั้งหมดสำหรับเดือนกุมภาพันธ์