



Bessent ซี สงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีนรอบนี้ อยู่ทีจีนแล้วว่าจะเริ่มเจรจาหรือไม่ ตลาดกลับมาสนใจผลประโยชน์การบริษัทชั่วคราว หลังสัปดาห์นี้จบไตรมาสแรกทยอยประกาศ

Things you need to know

- รัฐมนตรีคลังสหรัฐฯ ระบุ สงครามการค้าหลังจากนี้ขึ้นอยู่กับจีน** โดย Scott Bessent ระบุว่าหน่วยงานของรัฐบาลสหรัฐฯ ติดต่อกับจีนในทุกช่องทางอยู่แล้ว แต่ทั้งหมดขึ้นกับทางการเงินที่จะต้องเริ่มต้นการเจรจาเพื่อลดความตึงเครียดด้านกำแพงภาษี เนื่องจากจีนส่งออกมายังสหรัฐฯ สูงกว่าที่สหรัฐฯ ส่งออกไปจนถึง 5 เท่า ดังนั้นการมีกำแพงภาษีที่ 125% ในระยะยาวไม่เป็นผลดีอย่างแน่นอน นอกจากนั้นแล้วเขายังเปิดเผยว่าปัจจุบันสหรัฐฯ อยู่ระหว่างการหารือกับ 15-17 ประเทศคู่ค้าเพื่อสร้างข้อตกลงทางการค้าเพิ่มเติมด้วย
- ดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ปิดปรับตัวขึ้นเล็กน้อย ตลาดหันกลับมาโฟกัสเรื่องผลประโยชน์การ** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ 0.06% มาอยู่ที่ 5,528.75 จุด โดย Bloomberg ระบุว่ากระแสการซื้อหุ้นเมื่อปรับตัวลง (buy on dip) ยังคงมีอยู่ ทำให้ดัชนีสามารถยืนอยู่ในระดับเป็นบวกได้ในช่วงปิดตลาด แม้ระหว่างวันจะลงไปต่ำกว่าระดับปิดตลาดก็ตาม ทั้งนี้ตลาดหันกลับมาโฟกัสกับผลประโยชน์การของบริษัท โดยเฉพาะอย่างยิ่งบริษัทขนาดใหญ่อย่าง Alphabet, Tesla, Nvidia ที่จะทยอยรายงานผลประโยชน์การไตรมาสแรกออกมาในสัปดาห์นี้
- สเปน-โปรตุเกส กระแสไฟฟ้าดับทั้งประเทศ กระทบกับเศรษฐกิจ** โดยเริ่มดับตั้งแต่ช่วงเที่ยงวัน และปัจจุบันยังไม่สามารถหาสาเหตุที่แน่นอนได้สำหรับการดับของกระแสไฟฟ้าในครั้งนี้ ซึ่งทางการของสหภาพยุโรปเข้าสอบสวนในเรื่องดังกล่าวแล้ว ทั้งนี้ระบบไฟฟ้าโดยปกติแล้วจะต้องทำงานด้วยความถี่ (frequency) ที่มีเสถียรภาพเพื่อการจ่ายไฟต่อเนื่อง หากความถี่กระแสไฟฟ้าไม่สม่ำเสมอจะทำให้การจ่ายไฟมีปัญหา นำไปสู่กระแสไฟฟ้าดับได้ ซึ่งหลายฝ่ายประเมินว่ากรณีที่เกิดขึ้นทั้งสองประเทศมาจากเรื่องดังกล่าว
- รัสเซียประกาศหยุดยิงชั่วคราว 3 วัน ด้านทำเนียบขาวไม่พอใจ** การประกาศหยุดยิงสั้นๆ ครั้งนี้รัสเซียระบุว่าเป็นการฉ้อโกงรอบ 80 ปีของชัยชนะสงครามโลกครั้งที่ 2 และเปิดเผยว่าพร้อมเจรจาทันทีในกรณีการหาสันติภาพร่วมกัน ด้านทำเนียบขาวออกมาแสดงความไม่พอใจถึงการหยุดยิงดังกล่าว และต้องการสันติภาพที่ถาวร โดยช่วงที่ผ่านมารัสเซียปฏิเสธข้อเสนอดังกล่าวของสหรัฐฯ มาโดยตลอด ด้าน Marco Rubio รัฐมนตรีต่างประเทศสหรัฐฯ ชี้ว่าสถานการณ์ในการเจรจายังไม่แน่นอน
- Sony กำลังพิจารณาแยกหน่วยธุรกิจผลิตชิปออกมาเป็นบริษัทต่างหาก** สาเหตุสำคัญคือหน่วยธุรกิจผลิตชิปที่ใช้ในเทคโนโลยีการถ่ายภาพนั้น กำไรจากการดำเนินงานเริ่มลดลงจาก 25% เหลือเพียงราว 10% ในช่วงปีหลังๆ ขณะที่กลุ่มธุรกิจบันเทิงกลับมีกำไรขึ้นต้นอยู่ที่ 37% ในส่วนของเกม และ 28% ในส่วนของเพลงในไตรมาสล่าสุด ทำให้ธุรกิจผลิตชิปลดบทบาทลงไป ทั้งนี้หากเกิดขึ้นจริงบริษัทใหม่จะมี Sony ถือหุ้นส่วนน้อย และที่เหลือจะถูกถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นอื่นๆ ของบริษัท Sony

Measures of US Labour Market Tightness



Source: GlobalData TS Lombard

Daily Trend

ตลาดหันความสนใจชั่วคราว ในสัปดาห์นี้จะมีการประกาศผลประกอบการของบริษัทออกมา โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่ม Magnificent 7 ซึ่งตลาดประเมินว่าผลกระทบจากสงครามการค้าอาจยังไม่เห็นในตอนนี้ ประกอบกับประมาณการของตลาดที่ยังมองรายได้เติบโตอยู่ ทำให้ตลาดติดตามการประกาศผลประกอบการในไตรมาสแรกและแนวโน้มไตรมาสสองอย่างมาก อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงนี้เป็นเรื่องชั่วคราวเท่านั้น เนื่องจากสัปดาห์นี้จะมีการประกาศตัวอย่าง Core PCE รวมถึง Non-farm Payroll และอัตราการว่างงานของสหรัฐฯ ทำให้บรรยากาศยังเต็มไปด้วยความไม่แน่นอน และการลงทุนไม่อยู่ในสภาพที่ง่ายเหมือนช่วงที่ผ่านมา โดยความเสี่ยง Stagflation ยังคงมีอยู่อย่างชัดเจน และหากตัวเลขจ้างงานออกมาไม่ดี อาจบ่งชี้เศรษฐกิจที่ชะลอตัวของสหรัฐฯ

ปัจจัยที่ต้องติดตาม JOLTs Job Openings เดือนมีนาคม ตลาดคาด 7.4 ล้านตำแหน่ง