

เงินเฟ้อทั่วไปของสหรัฐฯ ตีกว่าคาด แรงส่งตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้น รับมือเดือนทางเยือนตะวันออกกลาง ส่งสัญญาณเป็นมิตร

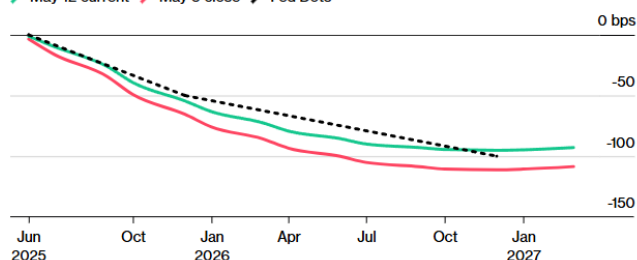
Things you need to know

- เงินเฟ้อสหรัฐฯ ตีกว่าคาด แรงส่งตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้น** เมื่อคืนนี้สหรัฐฯ ประกาศตัวเลขเงินเฟ้อ โดยเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 0.2% MoM/2.3% YoY และเงินเฟ้อที่แท้จริง (Core CPI) อยู่ที่ 0.2% MoM/2.8% YoY ซึ่งเงินเฟ้อทั่วไปต่ำกว่าคาดของตลาดเล็กน้อย ส่งผลให้หุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น เสริมจากปัจจัยสงครามการค้าที่ผ่อนคลายลงชั่วคราว โดยดัชนี S&P 500 ปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.72% มาอยู่ที่ 5,886.55 จุด ด้าน Goldman Sachs ปรับเป้าหมายดัชนี S&P 500 อีก 3 และ 12 เดือนข้างหน้าที่ 5,900 และ 6,500 จุด พร้อมกับ GDP ไตรมาส 4 ของปีนี้ที่ 1% และโอกาสที่จะถดถอยลงเหลือ 35%
- Microsoft ประกาศเลิกจ้างพนักงาน 6 พันคน** จำนวนพนักงานที่ปรับลดนั้นไม่ถึง 3% ของบริษัท แต่จะครอบคลุมทุกระดับชั้นและทุกประเทศทั่วโลก รวมถึง LinkedIn ที่เป็นบริษัทลูกด้วย บริษัทระบุว่า การปรับลดพนักงานเกิดจากการปรับโครงสร้างสายงานและการบังคับบัญชาให้สอดคล้องกับสภาพทางธุรกิจในปัจจุบัน ทั้งนี้ในเอกสารที่บริษัทส่งให้กับรัฐ บริษัทจะลดตำแหน่งงานที่สำนักงานใหญ่ราว 2 พันคน (คิดเป็น 1 ใน 3) ด้าน CNBC ระบุว่า Microsoft ต้องปรับโครงสร้างเนื่องจากค่าใช้จ่ายด้านการลงทุนมีสูงมาก ทำให้ต้องควบคุมค่าใช้จ่าย
- ทรัมป์และนักธุรกิจสหรัฐฯ เดินทางเยือนซาอุดีอาระเบียอย่างเป็นทางการ** โดยคณะของทรัมป์เข้าพบกับมกุฎราชกุมารและนายกรัฐมนตรีของซาอุดีอาระเบีย Mohammed bin Salman ด้วย ซึ่งซาอุดีอาระเบียตั้งเป้าหมายว่าจะลงทุนในสหรัฐฯ เพิ่มเติมราว 6 แสนล้านดอลลาร์ ขณะที่สหรัฐฯ จะอนุญาตให้บริษัทสหรัฐฯ ขายอาวุธระดับสูงให้ มูลค่ารวมกว่า 1.42 แสนล้านดอลลาร์ รวมถึงอนุญาตให้ Nvidia และ AMD ขายชิปให้กับโครงการศูนย์ข้อมูลของซาอุดีอาระเบียที่มีขนาดราว 500 เมกะวัตต์ด้วย ทำให้ราคาหุ้นของทั้งสองบริษัทปรับตัวขึ้น
- ทรัมป์ประกาศยกเลิกคว่ำบาตรซีเรีย** การประกาศยกเลิกคว่ำบาตรนี้ส่วนหนึ่งมาจากคำร้องขอจากทางซาอุดีอาระเบียและตุรกี หลังจากที่ Bashar al-Assad อดีตประธานาธิบดีถูกโค่นลงจากตำแหน่งเมื่อปีที่แล้ว การยกเลิกคำสั่งดังกล่าวจะเปิดทางให้ซีเรียได้รับความช่วยเหลือจากต่างประเทศและทำให้เข้าสู่ระบบการเงินของโลกได้อีกครั้งหนึ่ง ด้าน Ahmed al-Sharaa มีกำหนดการจะพบปะกับทรัมป์สั้นๆ ในวันนี้
- รัฐบาลไทยส่งข้อเสนอการค้าไปให้สหรัฐฯ แล้ว – Bessent ตอบ น่าสนใจ** เมื่อวานนี้นายกรัฐมนตรีแพทองธาร ชินวัตร ระบุว่ารัฐบาลไทยได้ส่งข้อเสนอทางการค้าให้กับสหรัฐฯ เมื่อสัปดาห์ที่แล้ว หลังจากเจอการขึ้นกำแพงภาษีที่ 36% โดยรอทางสหรัฐฯ ตอบกลับ รวมถึงรอกำหนดการเข้าพบหารือกับทางทีมของสหรัฐฯ ด้าน Bessent รัฐมนตรีคลังของสหรัฐฯ ระบุในการประชุมที่กรุงริยาดว่า ข้อเสนอของไทยนั้นน่าสนใจ เช่นเดียวกับการได้หุ้นและเกาหลีใต้

Swaps Market Pricing of Fed Cuts

Federal Reserve rate cut pricing has diminished since Friday

May 12 current May 9 close Fed Dots



Source: Bloomberg
Note: Market pricing based on Fed-dated OIS tickers

Source: Bloomberg

Daily Trend

ผ่อนคลายชั่วคราว – 90 วัน ผลการเจรจาที่นครเจนีวาระหว่างสหรัฐฯ และจีน ทำให้บรรยากาศของตลาดผ่อนคลายในระยะสั้น และทำให้สินทรัพย์เสี่ยงกลับมาปรับตัวขึ้นอีกครั้งหนึ่ง อย่างไรก็ตามกำแพงภาษีที่ทรัมป์ประกาศใช้ไปแล้วยังถือว่าสูงที่สุดในรอบหลายสิบปี และยังคงส่งผลกระทบต่อราคาสินค้าที่ส่งเข้าสหรัฐฯ ทำให้ความพยายามในการลดเงินเฟ้อของ FED อาจช้าลงหลังจากเส้นการปรับคาดการณ์ดอกเบี้ยเริ่มต้นขึ้นกว่าเดิม เรายังมองว่าเงินเฟ้อในประเทศเกิดใหม่ยังคงลดลงอย่างต่อเนื่อง เป็นผลดีกับ Emerging Markets Bond โดยตรง ทั้งนี้ยังให้จับตาท่วงเวลาอีก 90 วันหลังจากนี้ว่าทางการเงินและสหรัฐฯ จะตกลงกันได้หรือไม่ เพราะตลาดจะอยู่บนความไม่แน่นอนในช่วง 90 วันจากนี้

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ตัวเลขราคาสินค้าหน้าโรงงานของญี่ปุ่น (PPI) ตลาดคาด 0.3% MoM/4.0% สำหรับเดือนเมษายน