

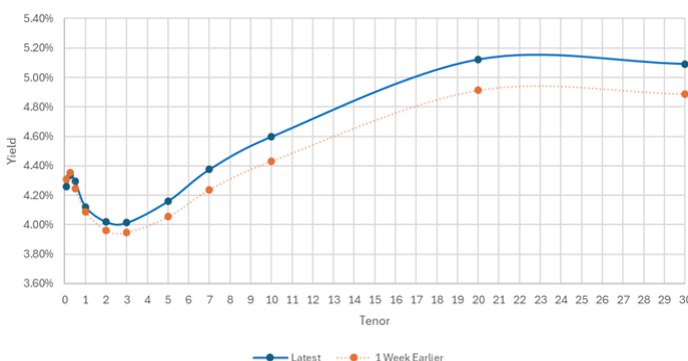


ประธาน ECB ระบุ ทรัมป์กำลังสร้างโอกาสให้กับเงินยูโรในฐานะทางเลือกใหม่ของโลก Goldman Sachs ระบุ ค่าเงินหยวนมีโอกาสแข็งค่า ทำให้หุ้นจีนดีขึ้น

Things you need to know

- ประธาน ECB ระบุ ทรัมป์สร้างโอกาสให้เงินสกุลยูโรเป็นทางเลือกของโลก** Christine Lagarde ประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) ให้มุมมองดังกล่าวในปาฐกถาเมื่อวานนี้ที่กรุงเบอร์ลินของเยอรมนี โดยระบุว่านโยบายของทรัมป์ที่เต็มไปด้วยความไม่แน่นอน ทำให้เป็นโอกาสสำหรับเงินสกุลยูโรในการเป็นทางเลือกให้กับประชาคมโลก โดยเฉพาะการเป็นสกุลเงินสำรองระหว่างประเทศสำหรับธนาคารต่างๆ และในทางอ้อมก็ทำให้ต้นทุนการกู้ยืมในสกุลยูโรถูกลงไปด้วย อย่างไรก็ตาม Lagarde ระบุว่าเรื่องนี้ต้องใช้ความพยายามร่วมกันของยุโรปเพื่อให้เป็นจริงด้วย โดยเฉพาะการสร้างตลาดร่วมของยุโรป
- ยูเครนได้ไฟเขียวจากเยอรมนี ใช้อาวุธรบกับรัสเซียได้เต็มที่** Friedrich Merz นายกรัฐมนตรีของเยอรมนีระบุในงานประชุมที่กรุงเบอร์ลินเมื่อคืนนี้ว่าเยอรมนีได้ยกเลิกข้อจำกัดของการใช้อาวุธที่บริจาคให้กับยูเครนในส่วนของการพิสัยอาวุธ (range limit) ทำให้ยูเครนสามารถโจมตีลึกเข้าไปในทุกลำดับของเขตแดนรัสเซียได้ ด้านรัสเซียโดยรัฐมนตรีต่างประเทศระบุว่า การตัดสินใจของเยอรมนีเป็นเรื่องอันตรายและทำให้การเจรจาตกลงสงบศึกเป็นไปได้ยากมากขึ้น ทั้งนี้การประกาศยกเลิกขอบเขตพิสัยอาวุธเกิดขึ้นหลังรัสเซียส่งโดรนโจมตีกรุงเคียฟของยูเครนเมื่อสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา
- Goldman Sachs ระบุ ค่าเงินหยวนมีโอกาสแข็งค่า ทำให้หุ้นจีนดีขึ้น** ในเปเปอร์ของ GS ระบุว่าค่าเงินหยวนแข็งค่าขึ้น จะทำให้ตลาดหุ้นจีนดีขึ้นจากปัจจัยแรงซื้อและแรงสนับสนุนของทางการเงินที่จะช่วยหนุนตลาดหุ้น โดยมองว่าทุกๆ 1% ที่เงินหยวนแข็งค่าขึ้น จะส่งผลให้หุ้นจีนเป็นบวกขึ้นราว 3% และมองว่าในครึ่งปี 3, 6 และ 12 เดือนจากนี้ ค่าเงินหยวนจะอยู่ที่ 7.20, 7.10 และ 7.00 หยวนต่อดอลลาร์สหรัฐฯ
- นายกรัฐมนตรีมาเลเซียเขียนจดหมายถึงทรัมป์ ขอให้พบปะกับชาติในอาเซียน** จดหมายดังกล่าวที่ Anwar Ibrahim เขียนขึ้นและถูกส่งให้ทรัมป์ระบุชัดเจนว่าชาติในอาเซียนต้องการหารือกับทรัมป์ เนื่องจากนโยบายการค้าของทรัมป์ทำให้การค้าของโลกได้รับผลกระทบ และมองว่าการกีดกันทางการค้าที่เพิ่มมากขึ้นจากการเจรจาตรงที่ไม่ใช่พหุภาคี กำลังสร้างความเปลี่ยนแปลงทางการเมืองระหว่างประเทศด้วย
- ราคาหุ้น BYD ตึง หลังประกาศลดราคา** โดย BYD ประกาศเมื่อสัปดาห์ที่แล้ว ปรับลดราคาขายรถยนต์ตนเองลงสูงสุดถึง 34% ทำให้ราคาหุ้นของบริษัทตนเองลดลงถึง -8.3% ส่วนบริษัทอื่นก็ตกลงมากกว่า 5% เนื่องจากนักลงทุนมองว่าสงครามราคาของผู้ผลิตรถยนต์ในจีนยังไม่จบ และทำให้บริษัทต่างๆ ดำเนินกิจการด้วยความยากลำบาก ทั้งนี้ BYD เป็นทั้งผู้ผลิตแบตเตอรี่และชิ้นส่วนชิปภายในรถยนต์เองด้วย ทำให้สามารถลดราคาสินค้าได้ง่ายกว่าเจ้าอื่น

US Treasury Yield Curve - Latest vs. 1 Week Earlier



Source: Bloomberg, XSpring AM

Daily Trend

Bear Steepener สถานการณ์พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่ทำให้ตลาดกลับมากังวลอีกครั้ง และส่งแรงกระตุ้นถึงตลาดหุ้น เกิดจากสถานการณ์ที่อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ด้วยอายุ 30 ปีปรับตัวขึ้นถึง 0.12% ซึ่งเป็นการปรับขึ้นที่เร็ว ประกอบกับความสนใจพันธบัตรอายุ 20 ปีที่ออกใหม่เบาบาง สร้างความกังวลให้กับตลาดโดยภาพรวม และไม่เป็นผลดีกับตลาดหุ้น ตลาดพันธบัตรของสหรัฐฯ อาจมีความผันผวนอย่างมากในปีหน้าด้วยสถานการณ์สงครามการค้าที่ส่งผ่านเงินเพื่อเข้าสู่ระบบ ทำให้โอกาสที่สหรัฐฯ อาจลดดอกเบี้ยแรงๆ เป็นไปได้ยากมากขึ้น และมองว่าดอกเบี้ยอาจยืนสูงไปตลอดทั้งปีนี้

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ตัวเลขกำไรภาคอุตสาหกรรมของจีน ตลาดประเมินที่ 1.2% YoY สำหรับตั้งแต่ต้นปี, ค่าสั่งซื้อสินค้าของสหรัฐฯ ตลาดคาด -6.8% MoM ในเดือนเมษายน