

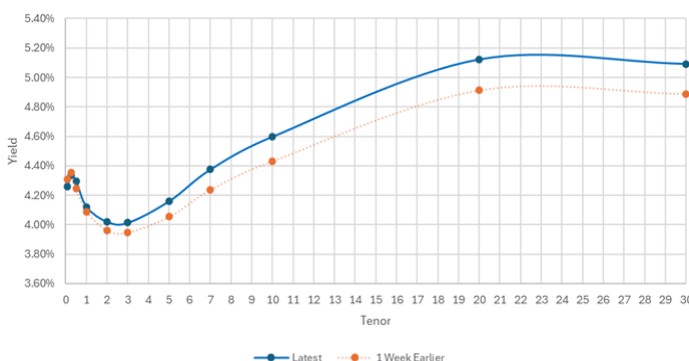


ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ทำผลงานดีที่สุดในรอบสองสัปดาห์ จากปัจจัยการค้าและความเชื่อมั่นที่ดีขึ้น กระทรวงการต่างประเทศสหรัฐฯ มีคำสั่งให้หยุดรับวีซ่านักเรียนชั่วคราว

Things you need to know

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ทำผลงานดีที่สุดในรอบสองสัปดาห์** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ของสหรัฐฯ ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.05% ไปอยู่ที่ 5,921.54 จุด นับเป็นการปิดตลาดที่ดีที่สุดในรอบสองสัปดาห์ ด้านอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวลดลง 7 bps แต่ระดับ 4.44% ทั้งหมดเกิดจากปัจจัยการเลื่อนเก็บกำแพงภาษีกับยุโรป 50% ออกไปถึงต้นเดือนกรกฎาคม และดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภค (Conference Board Consumer Confidence) ของสหรัฐฯ เดือนพฤษภาคม ออกมาสูงกว่าที่ตลาดคาดคือ 98.0 หน่วย รวมถึงคาดการณ์ว่ารัฐบาลญี่ปุ่นอาจปรับแผนการออกตราสารหนี้ใหม่ ทำให้อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นที่ตื้อขึ้นและทั่วโลกกังวลกันปรับลดลง
- กระทรวงการต่างประเทศสหรัฐฯ มีคำสั่งให้หยุดรับวีซ่านักเรียนชั่วคราว** คำสั่งดังกล่าวถูกส่งผ่านระบบโทรเลขของกระทรวงการต่างประเทศถึงสถานทูตสหรัฐฯ ทั่วโลก หยุดรับคำร้องขอวีซ่านักเรียนจากทั่วโลกในทุกประเภทจนกว่าจะมีเกณฑ์ใหม่ในการพิจารณาวีซ่า ซึ่งรวมถึงการตรวจเข้มสื่อสังคมออนไลน์ (social media) ของผู้ยื่นขอวีซ่าด้วย คำสั่งดังกล่าวกระทบกับมหาวิทยาลัยของสหรัฐฯ ทั้งประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งมหาวิทยาลัยชั้นนำอย่าง Harvard, New York และ Columbia เป็นต้น
- ประธาน FED สาขา Minneapolis ระบุ ไม่มั่นใจว่าจะลดดอกเบี้ยได้กันยายนนี้** ในการสัมภาษณ์กับสถานีโทรทัศน์ Bloomberg เมื่อคืนนี้ Neel Kashkari ประธาน FED สาขา Minneapolis ระบุว่านโยบายการค้าและการจัดการคนเข้าเมืองของสหรัฐฯ ของรัฐบาลชุดปัจจุบัน ทำให้เขาไม่มั่นใจว่าการประชุม FOMC ที่จะเกิดขึ้นในรอบกันยายนนี้จะมีกรณีลดดอกเบี้ยได้ โดยต้องติดตามจากข้อมูลที่จะออกมา และหวังว่าการเจรจาการค้าจะเกิดขึ้นเร็วเพื่อให้สถานการณ์ชัดเจน
- กระทรวงการคลังสหรัฐฯ เริ่มลดขนาดของพันธบัตรที่ออกสู่ตลาด** การลดขนาดการออกพันธบัตรในครั้งนี้เป็นการลดการออกลงสำหรับพันธบัตรอายุ 4 และ 8 สัปดาห์ ที่เป็นพันธบัตรระยะสั้นชุดละ 1 หมื่นล้านดอลลาร์ และมีกำหนดการประมูลภายในวันพฤหัสบดีนี้ โดยเป็นหนึ่งในทางเลือกของการจำกัดหนี้ของรัฐบาลเพื่อไม่ให้เกินเพดานที่กำหนดไว้ ซึ่งรัฐมนตรีคลังคาดว่าจะชนเพดานเดือนสิงหาคมนี้ โดยต้องมีการขยับเพดานหรือหยุดบังคับใช้เพดานก่อนเส้นตายที่กำหนดไว้
- PDD งบแยกว่าคาด หุ้นฝั่งสหรัฐฯ ถูกเทขายอย่างหนัก** PDD บริษัทแม่ของ Temu หนึ่งในเว็บไซต์ขายสินค้าออนไลน์รายใหญ่ ประกาศงบไตรมาสแรกของปีนี้ กำไรของบริษัทอยู่ที่ 9.57 หมื่นล้านหยวน ต่ำกว่าคาดของนักวิเคราะห์ กำไรสุทธิอยู่ที่ 1.47 หมื่นล้านหยวน ต่ำกว่าคาดถึง 42.80% ทำให้ราคาหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดสหรัฐฯ ถูกเทขายอย่างหนัก ร่วงลงมากที่สุดถึง -18% ก่อนปิดตลาดฟื้นตัวเล็กน้อยที่ -13.64%

US Treasury Yield Curve - Latest vs. 1 Week Earlier



Source: Bloomberg, XSpring AM

Daily Trend

Bear Steepener สถานการณ์พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่ทำให้ตลาดกลับมากังวลอีกครั้ง และส่งแรงกระตุ้นถึงตลาดหุ้น เกิดจากสถานการณ์ที่อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ด้วยอายุ 30 ปี ปรับตัวขึ้นถึง 0.12% ซึ่งเป็นการปรับขึ้นที่เร็ว ประกอบกับความสนใจพันธบัตรอายุ 20 ปีที่ออกใหม่เบาบาง สร้างความกังวลให้กับตลาดโดยภาพรวม และไม่ส่งผลดีกับตลาดหุ้น ตลาดพันธบัตรของสหรัฐฯ อาจมีความผันผวนอย่างมากในปีและด้วยสถานการณ์สงครามการค้าที่ส่งผ่านเงินเพื่อเข้าสู่ระบบ ทำให้โอกาสที่สหรัฐฯ อาจลดดอกเบี้ยแรงๆ เป็นไปได้ยากมากขึ้น และมองว่าดอกเบี้ยอาจยืนสูงไปตลอดทั้งปีนี้

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ความคาดหวังเงินเพื่อสำหรับสหภาพยุโรป ตลาดคาด 3.0% สำหรับเดือนเมษายน, ผลการประมูลพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นระยะยาวอายุ 40 ปี ที่จะออกมาในวันนี้