

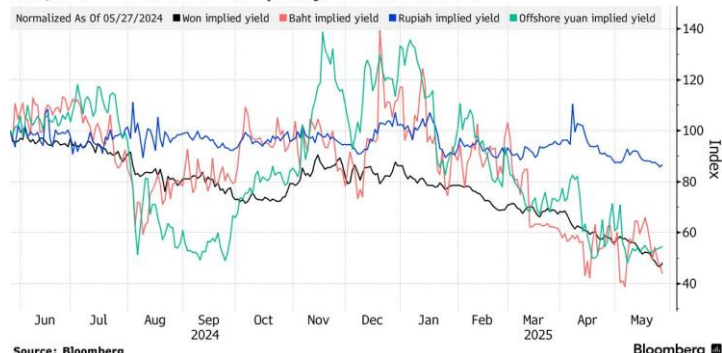


ศาลการค้าระหว่างประเทศของสหรัฐฯ ออกคำสั่งระงับกำแพงภาษี Bloomberg ชี้ต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงค่าเงินในเอเชียกำลังลดลง

Things you need to know

- ศาลการค้าระหว่างประเทศของสหรัฐฯ ออกคำสั่งระงับกำแพงภาษี** สาเหตุสำคัญของคำสั่งดังกล่าวเกิดขึ้นหลังมีรัฐบาลบางส่วนที่เป็นฐานเสี่ยงของพรรคเดโมแครตและธุรกิจขนาดเล็ก ยื่นคำร้องต่อศาลเพื่อให้ระงับการใช้กำแพงภาษี ศาลชี้ว่าทรัมป์ใช้อำนาจเกินขอบเขตของรัฐบาลยุติภาวะฉุกเฉินทางเศรษฐกิจ นอกจากนี้การใช้ข้ออ้างขึ้นกำแพงภาษีเพื่อปราบปรามยาเสพติดนั้น ก็ได้แก่ปัญหาหาเสพติดข้ามแดนจริง การใช้คำสั่งฝ่ายบริหารก็ไม่ถูกต้องตามกระบวนการ ทั้งนี้ศาลดังกล่าวจัดเป็นศาลชั้นต้นเท่านั้น รัฐบาลทรัมป์มีสิทธิในการยื่นอุทธรณ์ และฎีกาตามกระบวนการยุติธรรมต่อไป ด้านโฆษกทำเนียบขาวแสดงความไม่พอใจ ระบุว่าศาลไม่รู้เรื่องการแก้ไขกฎหมายที่เป็นสถานการณ์ฉุกเฉิน
- Bloomberg ชี้ต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงค่าเงินในเอเชียกำลังลดลง** โดย Bloomberg พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนในตลาดล่วงหน้า 3 เดือน (3 months forward implied yield) สำหรับค่าเงินต่างๆ ในเอเชีย ที่ใช้ในการดูการป้องกันความเสี่ยงค่าเงินเป็นสำคัญ ปรากฏว่าค่าเงินในเอเชียรวมถึงสกุลเงินบาทถูกลงเรื่อยๆ โดยลดลงมาแล้วราว 1.7% ทั้งค่าเงินวอน บาทไทย และหยวนนอกจีน (CNH: Offshore Yuan) เมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ด้าน OCBC ชี้ว่าต้นทุนที่ถูกลง ทำให้การลงทุนในตราสารหนี้เป็นสกุลท้องถิ่นในเอเชียที่ทำการป้องกันค่าเงินนั้นมีความน่าดึงดูดมากขึ้น
- Nvidia ประกาศงบไตรมาสแรกของปีนี้ ทำกำไรดีกว่าคาด** โดยงบไตรมาสสองตามปีบัญชีที่เป็นไตรมาสแรกของปีตามปฏิทินอยู่ที่ 4.406 หมื่นล้านดอลลาร์ คิดเป็นกำไรต่อหุ้นที่ 0.96 ดอลลาร์ต่อหุ้น และคาดว่าไตรมาสหน้าจะมียอดขายอยู่ที่ 4.5 หมื่นล้านดอลลาร์ โดยยอดขายจากส่วนศูนย์ข้อมูล (Data Center) เติบโตจากช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว 73% ทำให้ราคาหุ้นของบริษัทซื้อขายหลังตลาดปิด ปรับตัวเพิ่มขึ้นราว 4.89%
- LVMH เตือน คนจีนกำลังลดการใช้จ่ายและท่องเที่ยวในต่างประเทศ** คำเตือนดังกล่าวมาจากรองช้อปของบริษัทที่ขึ้นให้การกับสมาชิกแห่งชาติของฝรั่งเศส โดยระบุว่าใน 3 เดือนที่ผ่านมาคนจีนท่องเที่ยวและใช้จ่ายในต่างประเทศลดลง พร้อมกับระบุว่าจะไม่ขึ้นราคาสินค้าในส่วนของไวน์และเหล้า และยังชี้เพิ่มเติมว่าคนจีนหันกลับมาใช้แบรนด์ภายในประเทศเพิ่มขึ้น แทนที่จะเป็นแบรนด์ต่างประเทศ
- รัฐมนตรีต่างประเทศสหรัฐฯ ระบุกำลังเริ่มยกเลิกวีซ่านักเรียนชาวจีน** โดยจะยกเลิกวีซ่าสำหรับผู้ที่เกี่ยวข้องกับพรรคคอมมิวนิสต์จีน หรือกำลังศึกษาในสาขาวิชาที่สำคัญ นอกจากนั้นจะเพิ่มความเข้มงวดในการตรวจสอบคำขอวีซ่าทั้งหมดทุกประเภทที่ยื่นในจีนและฮ่องกง การประกาศดังกล่าวทำให้ความสัมพันธ์ระหว่างสหรัฐฯ และจีน กลับมาอยู่ในสถานะตึงเครียดอีกครั้งหนึ่ง

EM Asia Hedging Cost Have Fallen Over the Past Year USD/Asia 3-month forward implied yields have declined



Source: Bloomberg

Daily Trend

Bear Steepener สถานการณ์พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่ทำให้ตลาดกลับมากังวลอีกครั้ง และส่งแรงกระตุ้นถึงตลาดทุน เกิดจากสถานการณ์ที่อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ด้วยอายุ 30 ปีปรับตัวขึ้นถึง 0.12% ซึ่งเป็นการปรับขึ้นที่เร็ว ประกอบกับความสนใจพันธบัตรอายุ 20 ปีที่ออกใหม่เบาบาง สร้างความกังวลให้กับตลาดโดยภาพรวม และไม่เป็นผลดีกับตลาดทุน ตลาดพันธบัตรของสหรัฐฯ อาจมีความผันผวนอย่างมากในปีหน้าด้วยสถานการณ์สงครามการค้าที่ส่งผ่านเงินเพื่อเข้าสู่ระบบ ทำให้โอกาสที่สหรัฐฯ อาจลดดอกเบี้ยแรงๆ เป็นไปได้ยากมากขึ้น และมองว่าดอกเบี้ยอาจยืนสูงไปตลอดทั้งปี

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ความมั่นใจของผู้บริโภคในญี่ปุ่น ตลาดประเมิน 32.8 หน่วย สำหรับเดือนพฤษภาคม, ยอดขอรับสวัสดิการคนว่างงานครั้งแรก ตลาดคาด 2.3 แสนราย