



หุ้นสหรัฐฯ เริ่มขึ้นซ้ำ แม้มีข่าวดีจากกำแพงภาษี หลังมูลค่าเริ่มตึงตัวและเปลี่ยนกลุ่มเล่น ธีมปีเผยข่าวดี ตกลงกำแพงภาษีกับญี่ปุ่นที่ 15% และ ฟิลิปปินส์ที่ 19%

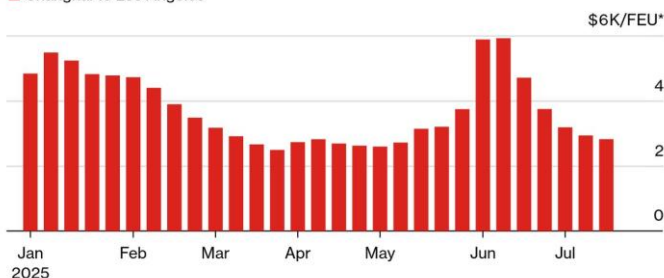
Things you need to know

- หุ้นสหรัฐฯ เริ่มขึ้นซ้ำ แม้มีข่าวดีจากกำแพงภาษี** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ปิดปรับตัว ไปอยู่ที่ 6,309.62 จุด เพิ่มขึ้นเพียง 0.06% โดยปัจจัยผลประกอบการยังคงผลักดันดัชนีเป็นบวกอยู่ และมีการเปลี่ยนกลุ่มการลงทุนจากหุ้นเติบโต (Growth) ไปยังกลุ่มที่เน้นคุณค่า (value) อย่างเช่น บริการสุขภาพ (Healthcare), อสังหาริมทรัพย์ และสาธารณูปโภค รวมถึงมีข่าวดีเรื่องข้อตกลงกำแพงภาษีของสหรัฐฯ กับประเทศคู่ค้าอีก 2 แห่งคือ ญี่ปุ่นและฟิลิปปินส์ อย่างไรก็ตามด้วยมูลค่าหุ้นที่ยืนในระดับสูง ทำให้ตลาดไม่ได้ปรับตัวขึ้นแรง อีกทั้งการเทขายสินทรัพย์ในสกุลดอลลาร์ยังเป็นปัจจัยกดดันที่สำคัญที่ทำให้ดัชนีขึ้นได้ช้าลง
- ทรมปีเผยข่าวดี ตกลงกำแพงภาษีกับญี่ปุ่นที่ 15% และ ฟิลิปปินส์ที่ 19%** สหรัฐฯ ลดกำแพงภาษีกับญี่ปุ่นลงเหลือ 15% จากเดิมที่ 25% โดยที่ญี่ปุ่นยอมเปิดรับรถยนต์และข้าวจากสหรัฐฯ รวมถึงรับปากว่าจะลงทุนในสหรัฐฯ เพิ่มอีก 5.5 แสนล้านดอลลาร์ ส่วนฟิลิปปินส์ได้กำแพงภาษีที่ 19% แลกกับการเปิดตลาดสินค้าสหรัฐฯ ด้วยอัตราภาษีที่ 0% หลังประธานาธิบดีเฟอร์ดินานด์ มาโกส จูเนียร์ เดินทางเข้าพบกับทรมปีที่ทำเนียบขาวเมื่อคืนนี้ ด้านราคาหุ้นญี่ปุ่นขึ้น ดัชนี Nikkei 225 เปิดตลาด +1.71% ส่วน TOPIX เปิดตลาด +1.87%
- บริษัทบริหารกองทุนชื่อดัง New Silk Road ปิดตัวลง ระบุนักลงทุนสหรัฐฯ เริ่มถอยจากเอเชีย** โดยกองทุนบริหารความเสี่ยง (Hedge Fund) ภายใต้การบริหารของบริษัทจะถูกปิดตัวลงทั้งหมด สาเหตุสำคัญมาจากการที่นักลงทุนสถาบันของสหรัฐฯ เริ่มถอนการลงทุนในตราสารทุนของเอเชีย เพราะความตึงเครียดด้านการเมืองระหว่างประเทศ ทั้งนี้บริษัทเป็นหนึ่งในลงทุนกลุ่มแรกๆ ที่เข้าไปลงทุนในจีน แต่ผลงานในระยะหลังกลับแย่ ทำให้มูลค่าสินทรัพย์จากเดิม 2 พันล้านดอลลาร์ เหลือเพียง 615 ล้านดอลลาร์ในปัจจุบัน
- รัฐมนตรีคลังสหรัฐฯ ระบุ ตีการค้ำกับเงินอาจเลื่อนออกไป ย้ำ Powell ยังควรอยู่ในตำแหน่ง** Bessent รัฐมนตรีคลังสหรัฐฯ ให้สัมภาษณ์กับสื่อมวลชน ระบุว่าตีการค้ำกับเงินอาจถูกเลื่อนออกไปอีก โดยเขาจะเสนอกับทรมปีให้พิจารณา หลังจากการหารือและเจรจาของทั้งสองประเทศที่กรุงสต็อกโฮล์มในสัปดาห์หน้า พร้อมกันนี้ยังระบุเพิ่มว่าเขายังไม่เห็นความจำเป็นที่ Powell ต้องลาออกในตอนนี้ โดยเป้าหมายของประธานธนาคารกลางคือการดำเนินนโยบายที่ไม่เกี่ยวกับการเงินให้เหมาะสม ส่วนนโยบายการเงินนั้นควรแยกเอาไว้ต่างหาก
- รัฐบาลอังกฤษ ประกาศอนุมัติโครงการสร้างโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ Sizewell C** โครงการดังกล่าวใช้เทคโนโลยี EPR ที่เป็นเตาปฏิกรณ์นิวเคลียร์รุ่นที่ 3+ มีมูลค่ารวม 3.8 หมื่นล้านปอนด์ กำลังการผลิตไฟฟ้ารวม 3,200 เมกกะวัตต์ รัฐบาลจะถือหุ้นในโรงไฟฟ้านี้ 45% ร่วมกับบริษัทอื่น ควบคู่ไปกับการสร้างโรงไฟฟ้า Hinkley Point C ที่มีกำลังการผลิตไฟฟ้าเท่ากับด้วย คาดจ่ายไฟฟ้าได้ในปี 2031 และอายุงาน 60 ปี จ่ายไฟฟ้าได้ 6 ล้านหลัง

Container Shipping Rates Reflect Volatility in Global Trade

Spot rates from China to the US West Coast have dropped since mid-June

■ Shanghai to Los Angeles



Source: Drewry World Container Index
Note: *FEU = 40-foot equivalent container unit

Bloomberg

Source: Bloomberg

Daily Trend

ดอกเบี้ยสหรัฐฯ ไม่ลงง่ายๆ แม้ Christopher Waller หนึ่งในผู้ว่าการของ FED ออกมาระบุว่าถึงเวลาที่ในการประชุม FOMC เดือนนี้จะต้องปรับลดดอกเบี้ยแล้ว อย่างไรก็ตามตัวเลขเงินเฟ้อที่เริ่มเร่งตัวขึ้น บ่งชี้ถึงผลของกำแพงภาษีที่เริ่มสะท้อนในเงินเฟ้อแล้ว ประเมินแล้วมองว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯ มีโอกาสค้างสูง ยกเว้นจะเกิดเหตุตัวเลขจ้างงานที่ลดลงมากกว่าคาดที่เป็นปัจจัยสำคัญทำให้ FED อาจต้องลดดอกเบี้ยลง เรายังคงมองตราสารหนี้โลกในระยะสั้นเป็นสำคัญและให้โฟกัสกับตราสารหนี้ในตลาดเกิดใหม่เป็นพิเศษ เนื่องจากดอกเบี้ยมีโอกาสลงได้มากกว่า

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ยอดขายบ้านมือสอง ประเมิน 4 ล้านหลัง ลดลง -0.7% MoM สำหรับเดือนมิถุนายน