



ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ตอบรับท่าที FED หลังประชุม FOMC เป็นลบ ส่วนดอลลาร์แข็งค่า
 ทรัมป์ระบุเก็บภาษีอินเดีย 25%, เก็บภาษีเกาหลีใต้ 15%, ยกเลิกภาษี 50% สำหรับแร่โลหะทองแดง

Things you need to know

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ตอบรับท่าที FED หลังประชุม FOMC เป็นลบ** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ของสหรัฐฯ ปรับตัวลดลง 0.12% มาอยู่ที่ 6,362.90 จุด สาเหตุสำคัญมาจากปฏิกิริยาของตลาดหลังจากการประชุม FOMC ที่คงอัตราดอกเบี้ยเอาไว้ โดย Jerome Powell ประธาน FED แถลงว่า คณะกรรมการ FOMC ยังมองไม่เห็นความเป็นไปได้ของการลดดอกเบี้ย เนื่องจากสถานการณ์ยังมีความไม่แน่นอน และเงินเฟ้อเริ่มมีการเร่งตัวขึ้นอีกครั้งหนึ่งจากสถานการณ์ของสงครามการค้า ด้าน CME FedWatch รายงานว่าตลาดประเมินเดือนกันยายน FED จะคงอัตราดอกเบี้ยเอาไว้ที่กรอบปัจจุบัน (4.25-4.50%) ด้วยความเป็นไปได้ที่ 53.5% ส่วนดัชนีค่าเงินดอลลาร์ ฝ (DXY) แข็งค่าขึ้น +0.91% ไปอยู่ที่ 99.79 จุด
- ทรัมป์ระบุเก็บภาษีอินเดีย 25%, เก็บภาษีเกาหลีใต้ 15%** โศกสุดท้ายสำหรับกำแพงภาษีการค้าก่อนบังคับใช้จริงในวันพรุ่งนี้ โดยทรัมป์ออกมาระบุว่าอินเดียจะโดนเก็บภาษีที่ 25% เริ่มต้น 1 สิงหาคมเป็นต้นไป แม้การเจรจาจะยังดำเนินอยู่ก็ตาม ทรัมป์ระบุว่าภาษีนำเข้าของอินเดียและกฎเกณฑ์ของอินเดียถือว่าสูง นอกจากนั้นยังซื้อพลังงานและอาวุธจากรัสเซียอีกด้วย ด้านเกาหลีใต้โดนภาษี 15% แลกกับการไม่เก็บภาษีสินค้าจากสหรัฐฯ ซื้อก๊าซธรรมชาติเหลวจากสหรัฐฯ และสัญญาว่าจะลงทุนในสหรัฐอเมริกาอีก 3.5 แสนล้านดอลลาร์ โดยการลงทุนเหล่านี้จะอยู่ภายใต้ทิศทางที่กำกับโดยรัฐบาลสหรัฐฯ
- สหรัฐฯ ประกาศยกเลิกกฎ De Minimis มีผลใช้กับพัสดุจากทุกประเทศ** การยกเลิกกฎดังกล่าวจะทำให้สินค้าที่มีมูลค่าต่ำกว่า 800 ดอลลาร์ที่ส่งผ่านไปรษณีย์และแต่เดิมได้รับการยกเว้นภาษี (เรียกกฎนี้ว่า De Minimis) ถูกเรียกเก็บภาษีตั้งแต่ดอลลาร์แรก โดยจะมีผลตั้งแต่วันที่ 29 สิงหาคมนี้เป็นต้นไป ทั้งนี้แต่เดิมกฎดังกล่าวถูกยกเลิกสำหรับพัสดุที่ส่งมาจากจีนและฮ่องกง แต่การประกาศยกเลิกกฎดังกล่าวจะกระทบกับทุกประเทศที่ส่งพัสดุเข้าสหรัฐอเมริกา สาเหตุสำคัญมาจากสหรัฐฯ ระบุว่าบริษัทจีนใช้ช่องโหว่นี้ในการส่งสินค้าราคาถูกมากเข้ามาในตลาด และต้องการปิดช่องโหว่นี้
- ราคาทองแดงร่วงหนัก หลังรัฐบาลสหรัฐฯ ประกาศยกเลิกกำแพงภาษีแร่ทองแดง** เมื่อคืนนี้ราคาทองแดงในตลาดสหรัฐฯ ร่วงลงอย่างหนักถึง 20% ทำให้ราคาทองแดงในสหรัฐฯ ที่เคยแพงกว่าในตลาดลอนดอนถึง 28% ร่วงลงเหลือเพียง 4% จากสาเหตุสำคัญคือการยกเลิกกำแพงภาษีแร่ทองแดงที่ถูกลงแล้ว 50% ที่เคยประกาศไปก่อนหน้านี้ เหลือเพียงผลิตภัณฑ์สำเร็จรูป เช่น สายไฟฟ้า ท่อ เป็นต้น
- ผลประกอบการบริษัทใหญ่สหรัฐฯ ออกมาดีต่อเนื่อง** โดย Microsoft ประกาศรายได้ที่ 7.644 หมื่นล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้นถึง 18% YoY กำไรต่อหุ้นที่ 3.65 ดอลลาร์ต่อหุ้น สูงกว่าที่ตลาดคาดทั้งสองกรณี ด้าน Meta รายงานรายได้อยู่ที่ 4.752 หมื่นล้านดอลลาร์ กำไรต่อหุ้นที่ 7.14 ดอลลาร์ต่อหุ้น โดยพรุ่งนี้เข้าไตรมาสเวลาไทยจะมีการประกาศงบเพิ่มเติมสำหรับยักษ์ใหญ่อย่าง Apple และ Amazon

Weekly Recommendation

ชื่อกองทุน	ความเสี่ยง	รายละเอียดเบื้องต้น
K-INDIA-A(A)	6	ลงทุนในตลาดหุ้นอินเดีย
DAOL-GOLD	7	ลงทุนในบริษัทที่มีธุรกิจเกี่ยวข้องกับการสำรวจ พัฒนา และผลิตทองคำและโลหะเงิน
KT-JAPANALL-A	6	ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทในประเทศญี่ปุ่นที่จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น

Daily Trend

ตลาดฟิวเจอร์ตัวเลขสำคัญปลายสัปดาห์ ปลายสัปดาห์นี้จะมีทั้งการประกาศผลประกอบการของบริษัทในสหรัฐฯ การประชุม FOMC รวมถึงประกาศตัวเลขสำคัญอย่างเช่น Core PCE และ Non-farm Payroll ซึ่งเราประเมินว่าตัวเลข NFP จะเป็นตัวเลขที่สำคัญที่สุด เนื่องจากหากตัวเลขออกมาน้อยกว่าที่ตลาดคาด จะเป็นข่าวร้ายที่ถูกแปลความเป็นข่าวดี เพราะจะทำให้การประชุม FOMC รอบหน้ามีความเป็นไปได้ที่จะลดดอกเบี้ยมากขึ้น จากความอ่อนแอของภาคการจ้างงานของสหรัฐฯ เรายังคงเชื่อว่าตลาดสหรัฐฯ จะยังเป็นตลาดที่ทำผลงานได้ดีในปีนี้จากผลประกอบการของบริษัทต่างๆ ที่ออกมาดีกว่าคาดในช่วงอาทิตย์ที่ผ่านมา **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** การตัดสินใจของศาลอุทธรณ์ของสหรัฐฯ ประเด็นคำสั่งขึ้นกำแพงภาษีของทรัมป์, ตัวเลข PMI ของจีน ตลาดประเมินกลับมาขยายตัวอีกครั้งที่ 50.2 หน่วย จาก 49.7 หน่วย, การประชุม BoJ ตลาดประเมินคงอัตราดอกเบี้ยที่ 0.50%, ตัวเลข Core PCE สหรัฐฯ ตลาดคาด 0.3% MoM/2.8% YoY และผลขอรับสวัสดิการคนว่างงานครั้งแรกที่ 2.19 แสนราย