



ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ทำจุดสูงสุดใหม่อีกครั้งหนึ่ง หลัง FED ลดดอกเบี้ย Nvidia ประกาศเข้าลงทุนในอินเทลมูลค่ารวมกว่า 5 พันล้านดอลลาร์

Things you need to know

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ทำจุดสูงสุดใหม่อีกครั้งหนึ่ง หลัง FED ลดดอกเบี้ย** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ของสหรัฐฯ ปรับตัวทำจุดสูงสุดใหม่อีกครั้งที่ 6,631.96 จุด คิดเป็น 0.48% หลังจากที่ FED ลดดอกเบี้ยในการประชุม FOMC เมื่อเช้านี้ของวันพฤหัสบดีที่ผ่านมา (ตามเวลาในประเทศไทย) นอกจากนั้นดัชนีอื่นๆ อย่างเช่น FTSE Russell 2000, NASDAQ 100 และ Dow Jones Industrial Average ปรับตัวขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ทั้งหมด โดยสถิติจาก Bloomberg ระบุว่าเมื่อเพียง 25 วัน จากในรอบ 100 ปีเท่านั้นที่ทุกดัชนีสำคัญของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ทำจุดสูงสุดใหม่
- Nvidia ประกาศเข้าลงทุนในอินเทลมูลค่ารวมกว่า 5 พันล้านดอลลาร์** โดย Nvidia จะซื้อหุ้นของอินเทลที่ราคา 23.28 ดอลลาร์ต่อหุ้น และมีข้อตกลงในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ร่วมกัน อินเทลจะใช้หน่วยประมวลผลกราฟิกของ Nvidia ซึ่งจะใส่มาพร้อมกับชิปประมวลผลของอินเทลในตัว พร้อมกับพัฒนาชิปหน่วยประมวลผลสำหรับศูนย์ข้อมูลให้ทำงานได้ดีขึ้นกับชิปกราฟิกของ Nvidia ด้านราคาหุ้นของอินเทลปรับตัวขึ้น 23% ส่วน Nvidia ปรับตัวขึ้น 3.5% และมูลค่าหุ้นของรัฐบาลสหรัฐฯ ที่ลงทุนในอินเทลปรับเพิ่มเป็น 1.4 หมื่นล้านดอลลาร์
- ทรมัประทุพร้อมคุ้ยกับสัจฉินนี้** โดยทั้งสองฝ่ายจะโทรหาเพื่อคุยและเจรจากันตอน 2 ทุ่มคืนนี้ (ตามเวลาประเทศไทย) นับเป็นการสนทนาและเจรจากันครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนมิถุนายนที่ผ่านมา เนื้อหาการเจรจากันนอกจากจะมีเรื่องของกำแพงภาษีที่ทรัมป์อาจจะขยับออกไปอีกแล้ว ยังมีเรื่องของหน่วยธุรกิจ TikTok ที่จะต้องถูกขายออกให้กับนักลงทุนในสหรัฐฯ โดยหนึ่งในประเด็นสำคัญคือการที่ ByteDance จะอนุญาตให้หน่วยธุรกิจ TikTok ของสหรัฐฯ ที่กำลังจะถูกขาย ใช้อัลกอริทึมของ ByteDance ได้อีกต่อไป
- ธนาคารกลางทั่วโลก เริ่มลดดอกเบี้ยตาม FED** หลังจากการประชุม FOMC เมื่อวานนี้ ธนาคารกลางหลายแห่งทั่วโลกเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง โดย HKMA ปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลงเหลือ 4.50% ตามมาด้วยธนาคารกลางของนอร์เวย์ที่ลดลงเหลือ 4.00% ด้านรองประธาน ECB ส่งสัญญาณว่าอาจต้องมีการลดดอกเบี้ยเพิ่มเติม ด้านธนาคารกลางของจีน อังกฤษ และบราซิล ยังคงดอกเบี้ย
- ตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ ผันผวน หลังส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยตามข้อมูล** อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปีเมื่อคืนนี้ปรับตัวขึ้นไปแตะระดับ 4.108% เพิ่มขึ้นราว 3.2 bps คิดเป็น 0.79% สาเหตุสำคัญมาจากท่าทีที่ไม่ชัดเจนของ FED หลังประชุม FOMC โดย Powell ระบุว่า การลดดอกเบี้ยจะประเมินจากข้อมูลเป็นสำคัญ และประเมินรายการประชุมแทนที่จะมีท่าทีชัดเจน ทำให้ตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ เกิดความผันผวนขึ้น และมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย (ราคาตราสารลดลง) ทั้งนี้ Powell ระบุว่า การลดดอกเบี้ยในครั้งนี้เป็นการบริหารความเสี่ยง (risk management) เนื่องจาก FED ยังกังวลกับเงินเฟ้อที่จะติดขึ้นจากกำแพงภาษีการค้า

Weekly Recommendation

ชื่อย่อหุ้น	ความเสี่ยง	รายละเอียดเบื้องต้น
X-NUCTECH	6	ลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีพลังงานนิวเคลียร์ และยูเรเนียมทั่วโลก
X-EMBOND	4	ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ทั่วโลก
KT-JAPANALL-A	6	ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทในประเทศญี่ปุ่นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น

คำเตือน: ข้อมูลการลงทุนข้างต้นเป็นเพียงคำแนะนำ ไม่ควรใช้เป็นการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ หรือการลงทุนอื่นใด การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน ข้อมูลข้างต้นอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามข้อมูลข่าวสารที่ปรากฏ และไม่มีการรับประกันว่าข้อมูลดังกล่าวจะบรรลุวัตถุประสงค์ที่ตั้งไว้ การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน ข้อมูลข้างต้นอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามข้อมูลข่าวสารที่ปรากฏ และไม่มีการรับประกันว่าข้อมูลดังกล่าวจะบรรลุวัตถุประสงค์ที่ตั้งไว้ การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน ข้อมูลข้างต้นอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามข้อมูลข่าวสารที่ปรากฏ และไม่มีการรับประกันว่าข้อมูลดังกล่าวจะบรรลุวัตถุประสงค์ที่ตั้งไว้

Daily Trend

เริ่มต้นช่วงลดดอกเบี้ยอีกครั้งหนึ่ง การลดดอกเบี้ยของ FED ในการประชุม FOMC สัปดาห์นี้ เป็นตัวเร่งและผลักดันให้การลดดอกเบี้ยของธนาคารกลางทั่วโลกเกิดขึ้นอีกครั้งหนึ่ง อย่างไรก็ตามในส่วนของตลาดอย่างยุโรปการลดดอกเบี้ยนั้นคงเป็นไปได้ยากในช่วงนี้หลังเงินเฟ้อกลับเข้ากรอบเป้าหมายที่ 2% ของธนาคารกลาง ส่วนญี่ปุ่นเองแม้จะมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น แต่สถานการณ์ทางการเมืองจะเป็นตัวกดดันความเป็นไปได้ของการขึ้นดอกเบี้ย ทั้งหมดนี้ในกลุ่มตลาดเกิดใหม่โดยเฉพาะในละตินอเมริกา จะได้แรงส่งจากการลดดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากเงินเฟ้อของกลุ่มประเทศเหล่านี้เริ่มลดต่ำลงเป็นลำดับ ทำให้ความจำเป็นในการคงดอกเบี้ยสูงไม่จำเป็นต่อไป ประเมินเป็นบวกทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** เงินเฟ้อญี่ปุ่น ตลาดคาด 0.2% MoM/2.8% YoY สำหรับเงินเฟ้อทั่วไป และ 2.8% YoY สำหรับเงินเฟ้อที่แท้จริง, อัตราดอกเบี้ยของจีน ตลาดคาดคงดอกเบี้ย