



ภาพลักษณ์-ภาพย่อยเสริม ดันดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้น ทรัมป์ยกเลิกแผนการเก็บค่าเดินเรือ 20% ในช่องแคบฮอร์มุซ หลังถูกต่อต้าน

THINGS YOU NEED TO KNOW

- ภาพลักษณ์-ภาพย่อยเสริม ดันดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้น** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ของสหรัฐฯ ปิดตลาดปรับเพิ่มขึ้น 0.38% ไปอยู่ที่ 7,543.59 จุด สาเหตุสำคัญมาจากสองปัจจัยที่สำคัญ ประการแรกคือเงินเฟ้อทั่วไปของสหรัฐฯ ประจำเดือนมิถุนายนอยู่ที่ 0.4% MoM/3.5% YoY และเงินเฟ้อที่แท้จริงอยู่ที่ 0.0% MoM/2.6% YoY ต่ำที่สุดนับตั้งแต่ปี 2022 จากการที่ราคาพลังงานลดลงอย่างมีนัยสำคัญ แม้โดยปีต่อไปจะยังคงอยู่ในระดับที่สูงก็ตาม นอกจากนี้ยังมีปัจจัยการประกาศงบของกลุ่ม 5 ธนาคารใหญ่ออกมาดีกว่าคาดจากรายได้ของแผนกซื้อขายหลักทรัพย์ ทำให้กลุ่มธนาคารในสหรัฐฯ มีแรงซื้อเข้ามาอย่างมีนัยสำคัญ
- บริษัทในจีนหลายแห่งเตรียมจดทะเบียนในตลาดจีนแผ่นดินใหญ่** สำนักข่าว Bloomberg รายงานว่าบริษัทในจีนด้านเทคโนโลยีกำลังเตรียมจดทะเบียนในตลาดจีนแผ่นดินใหญ่ (กลุ่ม A-Shares) โดยมีทั้ง DeepSeek ที่มีแผนเข้าจดทะเบียนซื้อขายในปี 2027 หลังจากสามารถระดมทุนรอบล่าสุดได้ที่ 7 พันล้านดอลลาร์ผ่านการลงทุนนอกตลาด ด้านบริษัทผลิตชิปหน่วยความจำ CXMT ก็เตรียมจดทะเบียนเช่นกัน เพื่อระดมทุนกว่า 9.8 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ที่ราคาหุ้นละ 8.66 หยวนต่อหุ้น และจำนวนหุ้นออกขายกว่า 7.69 พันล้านหุ้น (รวมส่วน Greenshoe Option) โดยจะเริ่มให้นักลงทุนจองในวันพฤหัสบดีนี้
- ทรัมป์ยกเลิกแผนการเก็บค่าเดินเรือ 20% ในช่องแคบฮอร์มุซ หลังถูกต่อต้านอย่างหนัก** การยกเลิกแผนนี้มาจากชาติพันธมิตรสหรัฐฯ ในตะวันออกกลางที่กดดันสหรัฐฯ อย่างหนัก และแทนที่ด้วยแผนการลงทุนจากชาติพันธมิตรในตะวันออกกลางที่จะมาลงทุนในสหรัฐฯ อเมริกาแทน อย่างไรก็ตาม ทรัมป์ยังคงยืนยันปิดช่องแคบสำหรับเรือของอิหร่านต่อไป โดยไม่ให้เรือของอิหร่านเทียบท่าในช่องแคบฮอร์มุซได้
- Warsh ระบุเงินเฟ้อชะลอตัวไม่ได้แปลว่า FED บรรลุเป้าหมาย ระบุยังพร้อมใช้เครื่องมือทางการเงิน** โดยประธาน FED ระบุระหว่างการให้ถ้อยคำกับสภาคองเกรสเมื่อคืนนี้ว่า ทางธนาคารกลางไม่ได้มีนัยนอใจ และพร้อมที่จะใช้เครื่องมืออย่างดอกเบี้ยนโยบายในการควบคุมเงินเฟ้อให้อยู่ภายในกรอบเป้าหมายที่ 2.00% หากเงินเฟ้อปรับตัวขึ้นมาอีกครั้งหนึ่ง

WEEKLY RECOMMENDATION

ชื่อกองทุน	ความเสี่ยง	รายละเอียดเบื้องต้น
X-JPTOPTECH	7	ลงทุนใน 20 บริษัทชั้นนำด้านเทคโนโลยีของญี่ปุ่นที่มีศักยภาพการเติบโตสูง
X-VOLT	6	ลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนทั่วโลกที่มีความเกี่ยวข้องกับห่วงโซ่พลังงานไฟฟ้า
X-DATACENEQ	6	ลงทุนในหุ้นกลุ่มศูนย์ข้อมูลและโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล

DAILY TREND

เรายังประเมินว่าตลาดจะแกว่งตัวตามข่าวภาพใหญ่แต่มีภาพประกอบการมาประกบ แนะนำกลยุทธ์ซื้อเมื่ออ่อนตัว (buy on dip) สำหรับตราสารทุน ส่วนตราสารหนี้ให้ใช้การถือครองตราสารหนี้ระยะสั้นมากกว่าตราสารหนี้ระยะยาว (carry > duration) ไปก่อน ทั้งนี้ผลการประกอบการบริษัทขนาดใหญ่จะเป็นจุดชี้ขาดที่สำคัญ หากไม่สามารถรักษาส่วนต่างของผลการประกอบกำไร ตลอดจนถึงการลดการลงทุน ตลาดก็อาจถูกเทขายได้ แนะนำให้เพิ่มสัดส่วนของกลุ่ม Defensive เพื่อเฉลี่ยความเสี่ยงสำหรับสถานการณ์ปัจจุบัน

SOURCES

Financial Times, Reuters, CNN, Bloomberg, CNBC, BBC, Nikkei, South China Morning Post, WSJ, MarketIndex

คำเตือน

• ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการทำเงินงานในอดีตแสดงผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



www.xspringam.com

f XSpring AM
 @xspringam