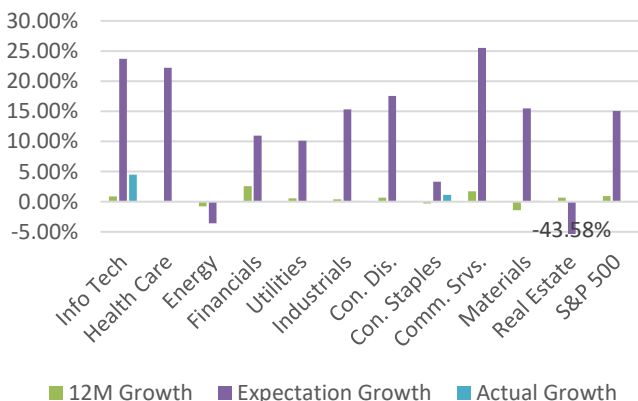




ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ลบเล็กน้อย ปัจจัยจาก FED ประกาศคงอัตราดอกเบี้ย งบบุคคลขนาดใหญ่ออกมาปะปนไม่ถี่ ตลาดยังคงคาดหวังโตต่อเนื่องในปี

Things you need to know

- หุ้นเทครายงานผลประกอบการหลังตลาดปิด** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ปิดลบเล็กน้อยที่ -0.47% ไปอยู่ที่ 6,039.31 จุด ส่วนหนึ่งมาจาก FOMC ประกาศคงดอกเบี้ย และรอผลประกอบการของหุ้นเทคตัวสำคัญที่จะออกหลังตลาดปิด โดยหลังตลาดปิด META ประกาศรายได้ปี 2024 ที่ 1.645 แสนล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้น 22% จากปี 2023 คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นที่ 23.86 ดอลลาร์ เพิ่มขึ้น 60% โดยราคาหุ้นของ META หลังตลาดปิดตอนแรกลดลงเล็กน้อยหลังบริษัทประเมินรายได้ไตรมาสแรกของปี 2025 ที่ 3.95-4.18 หมื่นล้าน ต่ำกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อย ก่อนจะฟื้นตัวแรง +4.5% ไปอยู่ที่ 707 ดอลลาร์ต่อหุ้น หลัง Mark Zuckerberg ระบุว่า AI จะยิ่งใหญ่ในปีนี้ และจะมีคนใช้งานถึง 1 พันล้านคน, Microsoft รายงานรายได้ไตรมาส 2 ของบริษัทที่ 6.96 หมื่นล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้น 12% กำไรสุทธิต่อหุ้นไตรมาส 2 อยู่ที่ 3.23 ดอลลาร์ แต่ราคาหุ้นลดลงราว 5% หลังบริษัทประเมินว่า Azure จะเติบโตช้าลงเนื่องจากบริษัทยังประสบปัญหาการขยายกำลังการให้บริการที่ไม่เพียงพอต่อความต้องการ และ TESLA ประกาศรายได้ปี 2024 ที่ 9.769 หมื่นล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้นเพียง 1% จากปีที่แล้ว กำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ที่ 2.42 ดอลลาร์ ลดลง -22% ด้านราคาหุ้นหลังตลาดปิดปรับตัว +4.55% เพราะ Elon Musk ตอบคำถามนักวิเคราะห์ในการประชุมว่า บริษัทกำลังจะทำราคาหุ้นออกสู่ตลาดครึ่งปีแรกของ 2025
- HSBC ประกาศปิดหน่วยวามิชยกรรมในยุโรปและอเมริกา** การปิดหน่วยงานดังกล่าวเป็นไปตามแผนลดค่าใช้จ่าย กระทบกับพนักงานหลักร้อยคน โดยบริษัทจะยังคงเปิดหน่วยงานนี้ในฮ่องกงกับโตเกียวต่อไป และย้ายความสนใจมายังเอเชียแทน สำหรับดิลที่ที่เกิดขึ้นแล้วจะยังคงทำต่อเนื่องไปจนกว่าจะเสร็จสิ้น ทั้งนี้ นอกจากพนักงานที่ได้รับผลกระทบแล้ว ยังคาดว่าหน่วยงานวิจัย (Research) ที่จัดทำเปเปอร์ต่างๆ ก็จะได้รับผลกระทบด้วยเช่นกัน หลัง HSBC พยายามเพิ่มนักวิเคราะห์เพื่อวิเคราะห์หุ้นฝั่งสหรัฐฯ และยุโรป ในช่วงที่ผ่านมา
- ราคาเมล็ดกาแฟทำจุดสูงสุดใหม่ 3.60 ดอลลาร์ต่อปอนด์** สาเหตุสำคัญเนื่องจากบราซิลที่เป็นผู้ส่งออกรายใหญ่ของโลกมีเมล็ดกาแฟไม่พอขาย โดย 70-80% ของผลผลิตที่ออกมาล่าสุดถูกขายออกไปหมดแล้ว และปีนี้ปลูกได้น้อยลง 4.4% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว นอกจากนั้นยังคาดว่าอินเดียจะส่งออกเมล็ดกาแฟน้อยลงในปีนี้อีก 10% จากการผลิตที่ลดลงด้วย
- ปีที่แล้วอาคารสำนักงานในยุโรปยอดซื้อขายตกต่ำที่สุดในรอบ 15 ปี แม้อสังหาริมทรัพย์กลุ่มอาคารพาณิชย์โดยรวมจะฟื้นตัว** Reuters อ้างอิงข้อมูลจาก MSCI พบว่ามูลค่าการซื้อขายอาคารสำนักงานในยุโรปมีเพียง 4.24 หมื่นล้านยูโร ลดลง 10% จากปี 2023 และต่ำที่สุดในรอบ 15 ปี สาเหตุมาจากไม่มีใครซื้อดีอาคารสำนักงาน ประกอบกับความต้องการอาคารสำนักงานที่ประหยัดพลังงานและรักษ์สิ่งแวดล้อมเป็นที่ต้องการมากกว่า ทั้งนี้ MSCI เตือนว่าความผันผวนในตลาดตราสารหนี้เป็นความเสี่ยงสำคัญสำหรับตลาดอสังหาริมทรัพย์ยุโรปในปี



Source: Bloomberg, XSpring AM

Daily Trend

ธนาคารกลางกำหนดทุกสิ่ง สัปดาห์นี้จะมีการประกาศตัวเลขสำคัญโดยเฉพาะ Core PCE ของสหรัฐฯ ที่ตลาดคาด 0.2% MoM/2.8% YoY ในวันศุกร์ นอกจากนั้นยังมีการตัดสินใจลดดอกเบี้ยของ ECB และ FED ที่ยังรออยู่เช่นกัน ทำให้ตลาดสัปดาห์นี้อยู่ในสภาวะเฝ้าระวัง (cautious) มากกว่าที่จะมีทิศทางที่ชัดเจน ทิศทางของตลาดประเมินว่า ECB จะลดอัตราดอกเบี้ยในสัปดาห์นี้ หลังจาก FED ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยเอาไว้เท่าเดิม ทำให้ในฝั่งยุโรปถูกมองเป็นบวกมากกว่า เนื่องจากเงินที่สามารถควบคุมได้ ด้านมูลค่าหุ้นของสหรัฐฯ เริ่มตั้งตัวทำให้ตลาดอ่อนไหวกับตัวเลขเศรษฐกิจมีสูงมากขึ้น

ปัจจัยที่ต้องติดตาม การประกาศผลดอกเบี้ยของ ECB ตลาดคาดลดลง 0.25%, ตัวเลขความมั่นใจของผู้บริโภค การว่างงาน และ GDP ของยุโรป, ตัวเลข GDP และการขอรับสวัสดิการคนว่างงานสหรัฐฯ คืนวันนี้ และผลประกอบการของ Apple ในคืนวันนี้