



## กนง. ลดดอกเบี้ย ส่วน Moody's มองตราสารหนี้ไทยแย่ลง ทางการจีนส่งสัญญาณกำลังพิจารณาเจรจาการค้ากับสหรัฐฯ

### Things you need to know

- คณะกรรมการนโยบายการเงินของไทย ลดดอกเบี้ยลง 0.25% - Moody's ลดมุมมองตราสารหนี้รัฐบาลไทย** เมื่อวันพุธที่ผ่านมา คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ของไทย มีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% จาก 2.00% เหลือ 1.75% สาเหตุสำคัญคือเศรษฐกิจมีโอกาสชะลอตัวจากปัจจัยสงครามการค้า และพื้นฐานเศรษฐกิจที่ยังอ่อนแอ ด้าน Moody's ปรับลดมุมมองตราสารหนี้รัฐบาลไทยหลังประเมินว่าเศรษฐกิจไทยอ่อนแอและจะได้รับผลกระทบจากสงครามการค้า
- ทางการจีนระบุ กำลังประเมินว่าจะหารือกับสหรัฐฯ เรื่องการค้า** โดยรัฐมนตรีพาณิชย์ของจีนออกแถลงการณ์เมื่อเช้าวานนี้ตามเวลาไทย ระบุว่าพร้อมที่จะหารือกับรัฐบาลสหรัฐฯ เกี่ยวกับประเด็นสงครามการค้า หลังจากท่าทีของสหรัฐฯ เริ่มอ่อนลง ด้านดัชนี S&P 500 ชี้อายในตลาดล่วงหน้า (futures) ตอบรับข่าวนี้เป็นบวก โดยงวดส่งมอบเดือนมิถุนายน +0.22% ไปอยู่ที่ 5,636.50 จุด ทั้งนี้ GlobalData TS Lombard ประเมินว่าจีนมีแต้มต่อในการเจรจาต่ำกว่าสหรัฐฯ เนื่องจากสถานการณ์เศรษฐกิจภายในของจีนยังมีปัญหา
- ยอดขาย iPhone ในจีนลดลง 2.3% ลดลงมากกว่าคาด** Apple รายงานผลประกอบการไตรมาสแรกของปีนี้ (นับเป็นไตรมาสสองของงบบริษัท) ระบุว่ายอดขายในจีนลดลง 2.3% เหลือ 1.6 หมื่นล้านดอลลาร์ มากกว่าที่ตลาดคาด (1.683 หมื่นล้าน) จากการแข่งขันที่รุนแรง และนโยบายของทางการจีนที่ห้ามใช้โทรศัพท์มือถือต่างชาติในการทำงานบางสถานที่ นอกจากนั้นยังประเมินว่าสงครามการค้าทำให้บริษัทอาจมีต้นทุนเพิ่มขึ้น 900 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ทำให้ราคาหุ้นของบริษัทหลังช่วงโมงซื้อขายปกติปรับตัวลดลงประมาณ -4.2%
- Mike Waltz ลาออกจากที่ปรึกษาความมั่นคงของทรัมป์** การลาออกดังกล่าวเกิดขึ้นหลังกรณีแซทแผนปฏิบัติการด้านสงครามของสหรัฐฯ หลุดผ่านระบบ Signal แอปสื่อสารข้อความ ซึ่งไม่ใช่ช่องทางที่หน่วยงานความมั่นคงของสหรัฐฯ อนุญาตให้ใช้ โดยทรัมป์ไม่ได้แสดงความเห็นในเรื่องดังกล่าว แต่ได้แต่งตั้งให้ Marco Rubio เป็นรักษาการแทนไปชั่วคราว และเสนอให้ Waltz เป็นเอกอัครราชทูตประจำสหประชาชาติแทน ทั้งนี้ กระบวนการแต่งตั้งเอกอัครราชทูตจะต้องได้รับความเห็นชอบจากสภาองเกรสด้วย ทำให้โอกาสได้รับการแต่งตั้งอาจไม่ย่นหนักรวดจากกรณีแซทหลุด
- การเมืองเกาหลีใต้่วนหลังรักษาการรัฐมนตรีคลังลาออกจากตำแหน่ง** การลาออกของ Choi Sang-mok ในครั้งนี้เกิดขึ้นเพียงไม่กี่ชั่วโมงก่อนที่เขาจะรับตำแหน่งรักษาการประธานาธิบดี เนื่องจากรักษาการคนปัจจุบันขอลาออกโดยสื่อคาดว่าจะไปลงสมัครชิงตำแหน่งประธานาธิบดี โดย Choi ระบุว่าเขาไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ท่ามกลางความกดดันจากสภาวะเศรษฐกิจทั้งภายในและภายนอกประเทศ ทำให้รัฐมนตรีศึกษาธิการของเกาหลีใต้จะรักษาการแทน ส่งผลให้ ETF ดัชนี MSCI เกาหลีใต้ (EWY) ปรับตัวลดลงระหว่างวันเมื่อคืนนี้ และทำจุดต่ำสุดของวัน ปิด -1.05%

#### Measures of US Labour Market Tightness



Source: GlobalData TS Lombard

### Daily Trend

**ตลาดหุ้นความสนใจชั่วคราว** ในสัปดาห์นี้จะมีการประกาศผลประกอบการของบริษัทออกมา โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่ม Magnificent 7 ซึ่งตลาดประเมินว่าผลกระทบจากสงครามการค้าอาจยังไม่เห็นในตอนนี้ ประกอบกับปริมาณการของตลาดที่ยังมองรายได้เติบโตอยู่ ทำให้ตลาดติดตามการประกาศผลประกอบการในไตรมาสแรกและแนวโน้มไตรมาสสองอย่างมาก อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงนี้เป็นเรื่องชั่วคราวเท่านั้น เนื่องจากสัปดาห์นี้จะมีการประกาศตัวอย่าง Core PCE รวมถึง Non-farm Payroll และอัตราการว่างงานของสหรัฐฯ ทำให้บรรยากาศยังเต็มไปด้วยความไม่แน่นอน และการลงทุนไม่อยู่ในสภาพที่ง่ายเหมือนช่วงที่ผ่านมา โดยความเสี่ยง Stagflation ยังคงมีอยู่อย่างชัดเจน และหากตัวเลขจ้างงานออกมาไม่ดี อาจยังชี้เศรษฐกิจที่ชะลอตัวของสหรัฐฯ

**ปัจจัยที่ต้องติดตาม** ตัวเลข Non-farm Payroll ตลาดคาด 1.4 แสนตำแหน่ง, อัตราการว่างงานที่ 4.2% สำหรับสหรัฐอเมริกา