

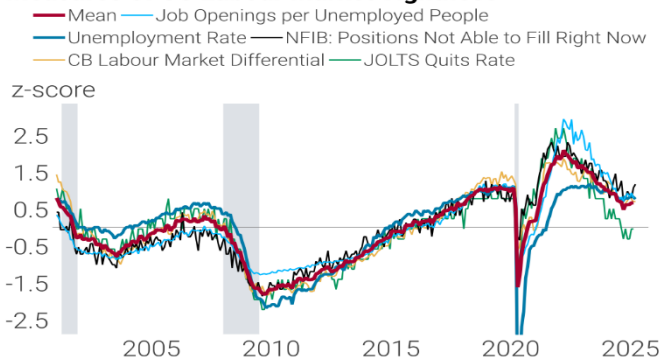


สหรัฐฯ ประกาศกรอบเจรจาอังกฤษ ระบุว่าคืบหน้าอย่างรวดเร็ว ตลาดตอบรับเป็นบวก JPM เตือนตลาดหุ้นเกิดใหม่กำลังงานได้ย่ำแย่ ช่วงที่สหรัฐฯ เกิดเหตุ

Things you need to know

- สหรัฐฯ ประกาศกรอบการเจรจากับอังกฤษ ระบุคืบหน้าไปมาก** เมื่อคืนนี้ทรัมป์เปิดเผยกรอบการเจรจากับอังกฤษ โดยข้อตกลงดังกล่าวอังกฤษจะให้สินค้าที่มาจากสหรัฐฯ ผ่านกระบวนการศุลกากรได้เร็วขึ้น และลดกำแพงภาษีและการค้าลง ที่ยืนยันแล้วคือรถยนต์จากสหรัฐฯ ที่จะเหลือเพียง 10% และเหล็กจากสหรัฐฯ ที่จะไม่เก็บภาษีเลย ทำให้ตลาดตอบรับข่าวนี้เป็นบวก โดยดัชนี S&P 500 ปรับตัวขึ้นถึง 1.5% ระหว่างช่วงโมงซื้อขายก่อนจะลดลงมาปิดตลาดเพิ่มขึ้น 0.58% มาอยู่ที่ 5,663.94 จุด ทั้งนี้รัฐมนตรีพาณิชย์ของสหรัฐฯ ระบุว่าข้อตกลงของประเทศอื่นอย่างอินเดียเกาหลีใต้ ญี่ปุ่น อาจจะมีล่าช้าเนื่องจากรายละเอียดที่มีเยอะกว่าอังกฤษ โดยขอให้ทุกฝ่ายอดทนรอ
- เงินกำลังพิจารณามาตรการสร้างบ้านเสร็จก่อนค่อยขาย** แม้จะเริ่มมีมาตรการลดดอกเบี้ยและอัดฉีดเงินกู้ดอกเบี้ยต่ำอีกกว่า 1.1 ล้านล้านหยวน แต่สถานการณ์หนี้เสียในภาคอสังหาริมทรัพย์ยังคงเป็นปัญหาในจีน ล่าสุดมีรายงานว่ารัฐบาลกำลังพิจารณาที่จะออกมาตรการใหม่ โดยห้ามผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ขายบ้านหรือโครงการที่ยังสร้างไม่เสร็จให้กับประชาชน (สร้างเสร็จก่อนขาย) ซึ่งจะช่วยให้ลดความเสี่ยงในการซื้อที่อยู่อาศัยแล้วสร้างไม่เสร็จ อย่างไรก็ตามมาตรการนี้อาจกระทบกับผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์ที่ตอนนี้กำลังขาดแคลนกระแสเงินสดจากเศรษฐกิจที่ย่ำแย่
- สหภาพยุโรปเตรียมขึ้นภาษีเครื่องบินโบอิง หากเจรจาล้มเหลว** สำนักข่าว Financial Times รายงานว่าสหภาพยุโรปเตรียมขึ้นภาษีเครื่องบินจากสหรัฐฯ (ปัจจุบันมีเพียงเจ้าสำคัญคือโบอิง) หากการเจรจาขอลดหรือยกเว้นกำแพงภาษีนั้นล้มเหลว โดยยุโรปมียอดนำเข้าเครื่องบิน อวกาศยาน และชิ้นส่วนต่างๆ จากสหรัฐฯ รวม 1.83 หมื่นล้านยูโรในปีที่แล้ว
- บันทึกประชุม BOJ เผย คณะกรรมการยังตัดสินใจไม่ได้เกี่ยวกับผลกระทบจากสหรัฐฯ** เมื่อวานนี้ BOJ ปล่อบันทึกการประชุมของคณะกรรมการ BOJ เผยให้เห็นว่าคณะกรรมการยังตัดสินใจไม่ได้เกี่ยวกับผลกระทบของสหรัฐฯ ที่ขึ้นกำแพงภาษีการค้า ซึ่งอาจมีผลกับเศรษฐกิจและทำให้การขึ้นดอกเบี้ยที่ผ่านมาอาจต้องหยุดลง ทั้งนี้หนึ่งในคณะกรรมการระบุว่า การขึ้นกำแพงภาษีอาจมีผลกระทบอย่างมาก และคณะกรรมการอีกท่านระบุว่า BOJ อาจต้องตัดสินใจอย่างรวดเร็วหากเห็นว่าผลกระทบเริ่มเกิดขึ้นกับเศรษฐกิจของญี่ปุ่นจากสงครามการค้า
- J.P. Morgan เตือน หุ้นตลาดเกิดใหม่จะแย่หากเศรษฐกิจสหรัฐฯ หดตัว** รายงานดังกล่าวระบุว่าจากข้อมูลในอดีต สถานการณ์ที่เศรษฐกิจสหรัฐฯ หดตัวลง ตลาดหุ้น EM จะทำผลงานได้แย่ และการปรับตัวขึ้นมาในช่วงที่ผ่านมาไม่ได้ไปสุด เนื่องจากตลาดพัฒนาแล้วนอกจากสหรัฐฯ ปรับตัวมากกว่า ทั้งนี้ JPM ระบุว่าให้เลือกรกลุ่ม Defensive ที่ส่งต่อต้นทุนให้กับผู้บริโภคได้ และเลือกตลาดอย่างเช่นอินเดีย บราซิล ฟิลิปปินส์ ชิลี กรีซ โปแลนด์ และตุรกี ที่จะได้รับผลกระทบจากสงครามการค้าน้อยกว่า

Measures of US Labour Market Tightness



Source: GlobalData TS Lombard

Daily Trend

การประชุม FOMC อันแสนน่าเบื่อ ผลการประชุม FOMC ที่คงอัตราดอกเบี้ยเอาไว้เป็นไปตามคาด หลังตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตร (NFP) อยู่ที่ 1.77 แสนตำแหน่งเมื่อสัปดาห์ที่แล้ว บ่งชี้ว่าตลาดแรงงานของสหรัฐฯ ออกมายังแข็งแรง ประกอบกับตัวเลข Core PCE ที่ FED ไซเป็นตัวชี้วัดเงินเฟ้ออยู่ที่ 0.0% MoM/2.6% YoY และ ISM Services PMI อยู่ที่ 51.6 หน่วย อย่างไรก็ตามผลกระทบจากสงครามการค้ายังไม่มีการประเมินได้แน่ชัด และ FED จะรอดผลกระทบเริ่มชัดเจน โดยให้จับตาตลาดแรงงานเป็นสำคัญ หากตัวเลขเริ่มอ่อนลง FED อาจลดดอกเบี้ยได้ อย่างไรก็ตามแนวโน้มของธนาคารอื่นๆ ทั่วโลกที่ปรับลดดอกเบี้ย ทำให้โอกาสที่สินทรัพย์อย่าง Emerging Markets Bond จะปรับตัวขึ้นได้มีผลอย่างมีนัยสำคัญ | **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** ตัวเลขการค้าของจีน คาดเกินดุล 7 หมื่นล้านดอลลาร์ การส่งออกเดือนเมษายนลดลง -2.0% YoY, นำเข้า -5.0% YoY และ ตัวเลขเงินเฟ้อของจีน ตลาดคาด 0.02% MoM/ 0.00% YoY ในวันเสาร์