

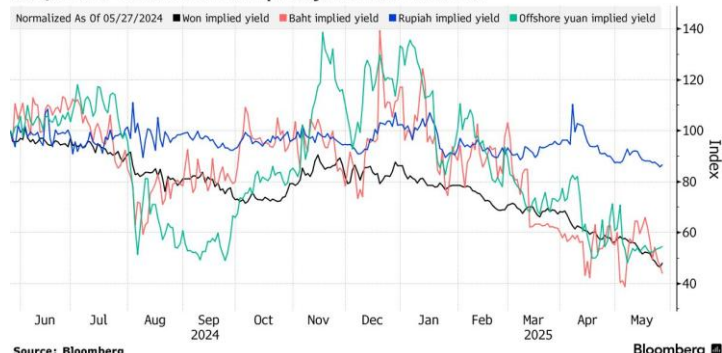


ตัวเลขการจ้างงานใหม่ของสหรัฐฯ ลดลงต่ำสุดในรอบ 2 ปี ด้านภาคบริการหดตัวครั้งแรกในรอบปี รัฐมนตรีพาณิชย์สหรัฐฯ ระบุ ไม่ลดภาษีให้เวียดนาม เพราะเป็นฐานการส่งออกของจีน

Things you need to know

- ตัวเลขการจ้างงานใหม่ของสหรัฐฯ ลดลงต่ำสุดในรอบ 2 ปี ด้านภาคบริการหดตัวครั้งแรกในรอบปี** เมื่อคืนนี้ ADP บริษัทจัดการด้านการจ่ายเงินเดือนรายใหญ่ที่สุดของสหรัฐฯ ประกาศตัวเลขตำแหน่งงานใหม่ (ADP Payroll) สำหรับเดือนพฤษภาคม พบว่าเหลือเพียง 3.7 หมื่นตำแหน่ง ต่ำที่สุดในรอบ 2 ปี และต่ำกว่าคาดการณ์ของตลาด สะท้อนความกังวลของตลาดโดยเฉพาะอย่างยิ่งนโยบายเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอนสูง ส่วนตัวเลขผลสำรวจภาคบริการ ISM Services PMI ออกมาที่ 49.9 หน่วย ลดลงในระดับหดตัวครั้งแรกในรอบปี ด้านตลาดหุ้นสหรัฐฯ แทบไม่ขยับ โดยดัชนี S&P 500 ปิดตลาดปรับตัวขึ้นเพียง 0.01% มาอยู่ที่ 5,970.81 จุด
- รายได้ของญี่ปุ่นโตขึ้น เปิดทาง BOJ ขึ้นดอกเบี้ย** ตัวเลขจากกระทรวงแรงงานของญี่ปุ่นที่ประกาศออกมาเมื่อเช้านี้ พบว่าดัชนีเงินเดือนพื้นฐาน (base salaries) ของญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.2% YoY สำหรับเดือนเมษายนที่ผ่านมา จากเดือนที่ผ่านมาที่อยู่ 1.4% และเงินเดือนขั้นต้นทั้งหมดอยู่ที่ 2.3% YoY ส่วนอัตราค่าจ้างเงินโบนัสและเงินล่วงเวลา (OT) จะอยู่ที่ 2.5% YoY นับเป็นการเติบโตภายในกรอบ 2% เป็นเดือนที่ 20 ติดต่อกัน ทั้งนี้ ตัวเลขเงินเดือนที่ปรับเพิ่มถือเป็นดัชนีชี้วัดสำคัญสำหรับ BOJ ในการตัดสินใจขึ้นดอกเบี้ย ซึ่ง Bloomberg คาดว่าจะปรับเพิ่มขึ้น
- ราคาน้ำมันปรับตัวลดลง หลังรายงานข่าว OPEC+ เตรียมเพิ่มกำลังการผลิต** โดยราคาน้ำมันดิบ WTI ของสหรัฐฯ งวดส่งมอบเดือนกรกฎาคม เมื่อคืนนี้ปรับตัวลดลง -1.23% อยู่ที่ 62.63 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล สาเหตุสำคัญมาจากรายงานข่าวว่า OPEC+ มีโอกาสเพิ่มกำลังการผลิตตามการกระตุ้นของซาอุดีอาระเบียอย่างน้อย 4.11 แสนบาร์เรลต่อวัน เพื่อให้รับกับช่วงหน้าร้อนในแถบซีกโลกเหนือที่ความต้องการในการใช้พลังงานมีสูงขึ้น รวมถึงความพยายามในการได้ส่วนแบ่งตลาดน้ำมันของซาอุดีอาระเบียกลับมาอีกครั้งหนึ่งด้วย
- รัฐมนตรีพาณิชย์สหรัฐฯ ระบุ ไม่ลดภาษีให้เวียดนาม เพราะเป็นฐานการส่งออกของจีน** ท่าทีดังกล่าวเกิดขึ้นระหว่างที่รัฐมนตรีพาณิชย์ตอบคำถามของวุฒิสภา โดยระบุว่าต่อให้เวียดนามลดกำแพงภาษีทุกประเภทกับสินค้าของสหรัฐฯ ก็จะไม่ลดภาษีให้ เนื่องจากเวียดนามเป็นฐานการส่งออกสินค้าที่สำคัญให้กับจีน อย่างไรก็ตามสหรัฐฯ พร้อมเจรจากับเวียดนามหากหยุดเป็นฐานการส่งออกสินค้าจากจีนมายังสหรัฐฯ
- ปูตินระบุกับทรัมป์ จะล้างแค่นยุเครนหลังส่งโดรนโจมตี** ท่าทีดังกล่าวเกิดขึ้นระหว่างการสนทนาทางโทรศัพท์เมื่อคืนนี้ หลังจากยูเครนส่งโดรนโจมตีฐานทัพอากาศของรัสเซีย ทำลายเครื่องบินรบไปเป็นจำนวนมากด้วยโดรนราคาถูกไม่กี่หมื่นบาทเท่านั้น ด้านประธานาธิบดีทรัมป์ไม่ได้ห้ามปูตินแต่ประการใด ระบุแค่ว่าการสนทนาดังกล่าวไม่ได้นำไปสู่สันติภาพเท่านั้น

EM Asia Hedging Cost Have Fallen Over the Past Year USD/Asia 3-month forward implied yields have declined



Source: Bloomberg

Daily Trend

ตลาดยังคงสับสนและหาหลุมหลบภัย สถานการณ์การลงทุนในภาพรวมยังไม่เอื้อให้กับนักลงทุน เนื่องจากตลาดหลักสำคัญอย่างสหรัฐฯ ยังถูกเทขายทรัพย์สินในสกุลดอลลาร์ออกมาอย่างต่อเนื่องจากปัจจัยความไม่แน่นอนในเชิงนโยบาย ทำให้นักลงทุนสถาบันทั่วโลกกระจายการลงทุนออกไปยังหลายสินทรัพย์ เช่น พันธบัตรรัฐบาลออสเตรเลีย หรือพันธบัตรรัฐบาลของตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets Bond) ที่จะได้ประโยชน์จากการลดอัตราดอกเบี้ย รวมถึงทองคำด้วย แม้ว่าตลาดหุ้นจะปรับตัวสูงสุดใหม่แล้วก็ตาม ตลาดยังคงมองภาพด้วยความสับสนและพยายามหาพื้นที่ปลอดภัยในการลงทุน ซึ่งโอกาสที่จะกระจายไปลงสินทรัพย์อื่นๆ ในตอนนี้ยังสูง จนกว่าความเสี่ยงนโยบายจะหมดลงไป **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** Caixin Services PMI ของจีน ตลาดค่า 51 หน่วย, การตัดสินใจดอกเบี้ย ECB ตลาดค่าดอลลาร์ 0.25%