



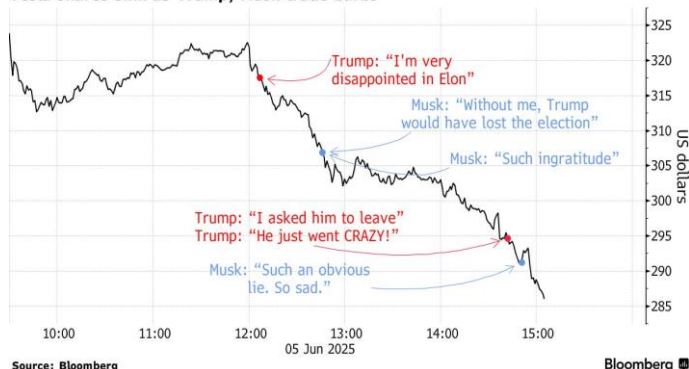
ทรัมป์ ปะทะการม อีลอน มัสก์ จุดหุ้นเทสาล่วงกว่า 14%, ธนาคารกลางยุโรปลดดอกเบี้ย แต่ส่งสัญญาณยุติการผ่อนคลายนโยบายการเงิน

Things you need to know

1. **หุ้นสหรัฐปรับตัวลงทั้ง 3 ดัชนี กังวลความขัดแย้งระหว่างทรัมป์ – อีลอน มัสก์** ดัชนีดาวโจนส์ ปิดที่ 42,319.74 จุด ลดลง -0.25%, ดัชนี S&P500 ปิดลบ -0.53% ปิดที่ 5,939.30 จุด และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 19,298.45 จุด ลดลง -0.83% โดยถูกกดดันจากการร่วงลงอย่างหนักของหุ้นเทสลา(-14.26%) หลังเกิดความบาดหมางกันระหว่างประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐ และอีลอน มัสก์ ซีอีโอของบริษัทเทสลา ซึ่งข่าวดังกล่าวได้บั่นบั้งปัจจัยบวกจากความคืบหน้าในการเจรจาการค้าระหว่างปธน.ทรัมป์ และปธน.สี จิ้นผิง ผู้นำจีน
2. **ทรัมป์ ต่อสายหา สี จิ้นผิง เผยผลการเจรจาเป็นไปด้วยดี** ประธานาธิบดีทรัมป์โพสต์ใน Truth Social ระบุว่า การสนทนาทางโทรศัพท์ระหว่างเขาและประธานาธิบดีสี จิ้นผิง ผู้นำจีน ในวันนี้ ซึ่งดำเนินไปเป็นเวลา 90 นาที เป็นการสนทนาที่เป็นไปด้วยดี และมีเนื้อหาเกี่ยวกับการค้าระหว่างสหรัฐและจีน ซึ่งทำให้ได้ข้อสรุปที่ดีสำหรับทั้งสองประเทศ กระทรวงการต่างประเทศจีน และสถานเอกอัครราชทูตจีนประจำกรุงวอชิงตัน ดีซี ต่างก็รายงานว่าการสนทนาดังกล่าวมีขึ้นตามข้อเรียกร้องของประธานาธิบดีทรัมป์
3. **ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 8 นับตั้งแต่เดือนมิ.ย. 2024** โดย ECB's deposit facility rate ปรับลดลง 0.25% ไปอยู่ที่ 2.00% ตามคาด หลังจากที่ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของยูโรโซนชะลอตัวสู่ระดับ 1.9% ในเดือนพ.ค. จากระดับ 2.2% ในเดือนเม.ย. และต่ำกว่าเป้าหมายของ ECB ที่ระดับ 2.0% ขณะที่ยูโรโซนมีการขยายตัวเพียง 0.3% ในไตรมาส 1/2568 ทั้งนี้เริ่มมีสัญญาณว่าธนาคารกลางยุโรปอาจยุติการใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายนเร็ว ๆ นี้ โดยอาจเห็นการลดดอกเบี้ยอีกเพียงครั้งเดียวในช่วงปลายปี
4. **กระทรวงการคลังสหรัฐ เพิ่มประเทศที่ต้องจับตาการแทรกแซงค่าเงินอีก 2 ประเทศ** แม้ข้อมูลจะเปิดเผยว่าไม่มีประเทศคู่ค้ารายใหญ่ของสหรัฐ ที่ทำการแทรกแซงค่าเงินในช่วง 4 ไตรมาสที่สิ้นสุดในเดือนธ.ค. 2567 แต่สหรัฐก็ได้เพิ่ม ไอร์แลนด์ และสวิตเซอร์แลนด์ เข้ามาในรายชื่อที่ต้องจับตาเป็น 9 ประเทศ โดยการเปิดเผยครั้งนี้เป็นรายงานค่าเงินรอบครึ่งปีครั้งแรกนับตั้งแต่ที่โดนัลด์ ทรัมป์ กลับเข้ามาดำรงตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐ อีกครั้ง โดยรายชื่ออีก 7 ประเทศที่อยู่ในรายงานฉบับเดิม ได้แก่ เยอรมนี, จีน, ญี่ปุ่น, เกาหลีใต้, สิงคโปร์, ไต้หวัน และเวียดนาม
5. **ดัชนี Sensex พุ่งกว่า 400 จุด เก่งสหรัฐ-อินเดียใกล้บรรลุผลการค้า** ตลาดหุ้นอินเดียปิดตลาดที่ 81,442.04 บวก 443.79 จุด หรือ 0.55% ปรับตัวขึ้นเป็นวันที่ 2 โดยได้แรงหนุนจากคาดการณ์ที่ว่าสหรัฐและอินเดียใกล้บรรลุข้อตกลงทางการค้า นักลงทุนจับตาการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางอินเดียในวันพรุ่งนี้ โดยคาดว่าจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% เป็นครั้งที่ 3 ติดต่อกัน

Widening Losses

Tesla shares sink as Trump, Musk trade barbs



Source: Bloomberg

Bloomberg

Source: Bloomberg, Infoquest

Daily Trend

ตลาดยังคงสับสนและหาหลุมหลบภัย สถานการณ์การลงทุนในภาพรวมยังไม่เอื้อให้นักลงทุน เนื่องจากตลาดหลักสำคัญอย่างสหรัฐ ยังถูกเทขายทรัพย์สินในสกุลดอลลาร์ออกมาอย่างต่อเนื่องจากปัจจัยความไม่แน่นอนในเชิงนโยบาย ทำให้นักลงทุนสถาบันทั่วโลกกระจายการลงทุนออกไปยังหลายสินทรัพย์ เช่น พันธบัตรรัฐบาลออสเตรเลีย หรือพันธบัตรรัฐบาลของตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets Bond) ที่จะได้รับประโยชน์จากการลดอัตราดอกเบี้ย รวมถึงทองคำด้วย แม้ว่าตลาดหุ้นจะปรับตัวสูงขึ้นแล้วก็ตาม ตลาดยังคงมองภาพด้วยความสับสนและพยายามหาพื้นที่ปลอดภัยในการลงทุน ซึ่งโอกาสที่จะกระจายไปลงสินทรัพย์อื่นๆ ในตอนนี้ยังมีสูงจนกว่าความเสี่ยงนโยบายจะหมดลงไป

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ผลการประชุมธนาคารกลางอินเดีย และประกาศอัตราดอกเบี้ย, แถลงการณ์ประธาน ECB และตัวเลข GDP ยุโรป, ตัวเลขการจ้างงานสหรัฐ (U.S. Nonfarm Payrolls)