



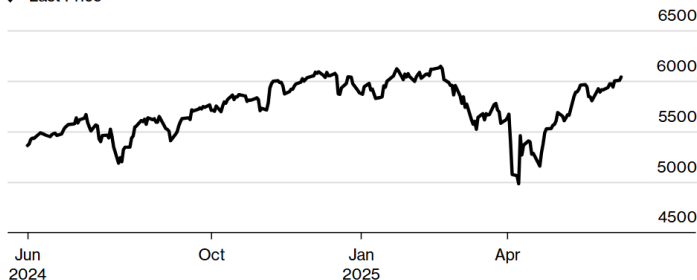
ทรัมป์ระบุข้อตกลงการค้ากับจีนเสร็จสิ้นแล้ว กำลังรอลงนาม แต่จีนยังเจียบเงินเพื่อสหรัฐฯ ออกมาอ่อนกว่าคาด ด้าน Wells Fargo และ TS Lombard ชื้อยาเพ็งรับดีไ

Things you need to know

- ทรัมป์ระบุข้อตกลงการค้ากับจีนเสร็จสิ้นแล้ว กำลังรอลงนาม** ประธานาธิบดีทรัมป์ออกมาระบุด้วยตนเองเมื่อคืนนี้ว่าข้อตกลงทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่อยู่ระหว่างการเจรจนั้นเสร็จสิ้นแล้ว โดยสหรัฐฯ จะเก็บภาษีการค้าจากจีนที่ 55% ส่วนจีนจะเก็บภาษีจากสินค้าของสหรัฐฯ ที่ 10% นอกจากนั้นยังระบุว่าจีนต้องส่งออกแร่ธาตุหายาก (rare earth) เพิ่มขึ้นและส่งออกแบบไม่มีเงื่อนไขให้สหรัฐฯ ด้วย ส่วนสหรัฐฯ จะอนุญาตให้นักเรียนจากจีนเข้าศึกษาในมหาวิทยาลัยของสหรัฐฯ เช่นกัน ด้านรัฐบาลจีนยังเจียบและไม่มีมีการประกาศใดๆ ทำให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เมื่อคืนนี้ผันผวนทั้งคืน ก่อนจะปิดตลาดในแดนลบ โดยดัชนี S&P 500 ปรับตัวลดลง -0.27% มาอยู่ที่ 6,022.24 จุด
- เงินเพื่อสหรัฐฯ ออกมาอ่อนกว่าคาด ด้าน Wells Fargo และ TS Lombard ชื้อยาเพ็งรับดีไ** โดยเงินเฟ้อทั่วไปของสหรัฐฯ อยู่ที่ 0.1% MoM/2.4% YoY และเงินเฟ้อที่แท้จริงอยู่ที่ 0.1% MoM/2.8% YoY ทั้งสองตัวเลขอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าคาดของตลาด และทำให้ตลาดประเมินว่าจะมีการลดดอกเบี้ยอีก 2 ครั้งในปีนี้อย่างไรก็ตาม Wells Fargo ระบุว่าอย่าเพิ่งดีใจ เนื่องจากผลกระทบจากสงครามการค้ายังไม่ถูกส่งผ่านเข้ามายังเงินเฟ้อเต็มที่ และคาดว่าเงินเฟ้อที่แท้จริงจะกลับไปแถวราว 3% ภายในอีกไม่กี่ไตรมาสข้างหน้า ด้าน TS Lombard ระบุว่าเงินเฟ้อที่ออกมาแสดงถึงการชะลอตัวของเศรษฐกิจ โดยเฉพาะในส่วนของโรงแรมที่จะลดตัวมากสะท้อนถึงภาคบริการด้วย
- อิหร่านขู่สหรัฐฯ เตรียมโจมตีฐานทัพในตะวันออกกลาง หากเจรจาล้มเหลว** การเจรจาระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านกลับมาตึงเครียดอีกครั้ง หลังจากทรัมป์ส่งสัญญาณไม่พอใจที่การตกลงนั้นเกิดขึ้นช้า และสั่งอพยพเจ้าหน้าที่ทางการทูตบางส่วนในตะวันออกกลางกลับประเทศ ด้านรัฐมนตรีกลาโหมของอิหร่านขู่ว่าหากการเจรจาล้มเหลวและถูกโจมตี อิหร่านพร้อมโจมตีฐานทัพสหรัฐฯ ที่อยู่ในตะวันออกกลาง ด้านราคาน้ำมันดิบในสหรัฐฯ (WTI) ปรับตัวขึ้น 5.94% ปิดตลาดเมื่อคืนนี้ที่ 68.84 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล
- Elon Musk ออกมาระบุเสียใจกับการกล่าวหาทรัมป์ ระบุรุนแรงเกินไป** โดยเขาออกมาระบุเองเมื่อวานนี้ผ่านทวิตเตอร์ (X) ส่วนตัว โดยชี้ว่าการกล่าวหาของเขาและการแสดงออกกับทรัมป์นั้นรุนแรงเกินไป และรู้สึกเสียใจกับการกระทำดังกล่าว ด้าน Bloomberg ชี้ว่าการขอโทษดังกล่าวอาจเกี่ยวข้องกับกรณีที่ Tesla เตรียมเปิดการทดสอบรถยนต์ไร้คนขับในอีกไม่กี่อาทิตย์ข้างหน้าในเมือง Austin รัฐเท็กซัส
- Meta เตรียมปิดดีลลงทุน AI เพิ่ม** โดยเข้าลงทุนในบริษัท Scale AI มูลค่ารวมกว่า 1.4 หมื่นล้านดอลลาร์ คิดเป็น 49% ของบริษัท พร้อมกับทาบทามให้ Alexandr Wang ซีอีโอของ Scale AI ที่มีความเข้าใจด้าน AI อย่างมาก มาร่วมงานที่บริษัทด้วย ทั้งนี้ Scale AI มีบทบาทอย่างมากในระยะหลังกับการพัฒนา AI ฝั่งความมั่นคง โดยเพิ่งได้ข้อตกลงงานจากกระทรวงกลาโหมสหรัฐฯ มูลค่าหลายล้านดอลลาร์ไป

S&P 500 Gets Closer to All-Time High

Last Price



Source: Bloomberg

Source: Bloomberg

Daily Trend

นักลงทุนยังสับสนกับตลาด สถานการณ์การลงทุนในภาพรวมยังไม่เอื้อให้นักลงทุนสามารถลงทุนได้เนื่องจากปัจจัยความไม่แน่นอนของนโยบายการเมืองยังคงมีอยู่สูง ทั้งนี้แม้หุ้นสหรัฐฯ จะปรับตัวสูงขึ้นใกล้จุดสูงสุดแล้ว แต่ความกังวลเรื่องการเทขายสินทรัพย์ในสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ ยังคงมีอยู่ เรามองว่ามีโอกาสที่สินทรัพย์เสี่ยงที่อยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์จะปรับตัวลดลงจากแรงเทขายเพื่อลดความเสี่ยง (derisking) ในระยะใกล้ โดยยุโรปถือเป็นตัวเลือกที่มีเสถียรภาพมากกว่า อย่างไรก็ตาม ตลาดที่พลิกผันทำให้เราประเมินว่านักลงทุนควรลดความเสี่ยงในการถือสินทรัพย์ โดยถือตราสารหนี้มากกว่าตราสารหนี้เสี่ยงน้อย เพื่อลดความผันผวน จนกว่าจะถึงปลายเดือนมิถุนายน-ต้นกรกฎาคม ที่จะมีข้อมูลชัดเจนเรื่องสงครามการค้า **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** ราคาสินค้าหน้าโรงงานของสหรัฐฯ (PPI) คาด 0.1% MoM/2.3% YoY สำหรับทั่วไป และ -0.1% MoM/3.1% YoY สำหรับ PPI ที่แท้จริง รวมถึงผลการประชุมพันธบัตรรัฐบาลที่จะออกมามีขึ้นวันนี้ด้วย