

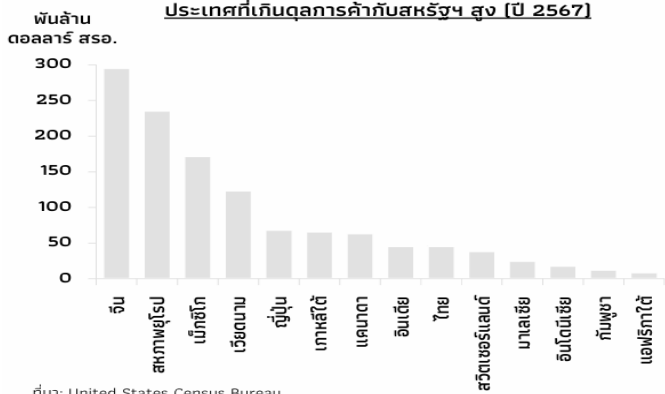


รับมือเสี่ยงแข็ง ประกาศไม่เลื่อนเส้นตาย 1 สิงหาคม ส่วนจีนระบุพร้อมตอบโต้หากใครกีดกัน เยอรมนีเรียกทูตจีนเข้าพบ หลังจีนใช้เลเซอร์โจมตีเครื่องบินลาดตระเวนเยอรมัน

Things you need to know

- 1. ทรมัปปเสี่ยงแข็ง ประกาศไม่เลื่อนเส้นตาย 1 สิงหาคม** หลังตลาดประเมินว่าทรมัปปจะเลื่อนใช้กำแพงภาษีออกไป ล่าสุดประธานาธิบดีทรมัปปประกาศว่าจะไม่มีการเลื่อนกำแพงภาษีออกไปอีกแล้ว และยังประกาศเพิ่มภาษีนำเข้าทองแดงเพิ่มขึ้นอีก 50% และระบุว่ากำลังพิจารณาว่าจะเพิ่มภาษีนำเข้ายาอีก 200% ภายในปีนี้หรือไม่ รวมถึงกำลังวางแผนประกาศภาษีรายอุตสาหกรรมอีก รวมถึงอุตสาหกรรมผลิตชิปด้วย ด้านดัชนี S&P 500 เมื่อคืนนี้ปรับตัวลดลง 0.07% ไปอยู่ที่ 6,225.52 จุด ด้านราคาทองแดงในตลาดซื้อขายล่วงหน้าแตะจุดสูงสุดตลอดกาลที่ 5.8955 ดอลลาร์ ปรับเพิ่มขึ้นถึง 17%
- 2. จีนออกมาขู่สหรัฐฯ และทั่วโลก ระบุพร้อมตอบโต้หากใครกีดกันจีน** ท่าทีดังกล่าวเกิดขึ้นในข้อเขียนของหนังสือพิมพ์ People's Daily สื่อโฆษณาชวนเชื่อของรัฐบาลจีน โดยระบุว่ากำแพงภาษีของสหรัฐฯ เป็นการกีดกันเงินและไม่เห็นด้วยกับกำแพงภาษีเหล่านี้ และขู่ว่าหากชาติไหนก็ตามทำข้อตกลงโดยไม่คำนึงถึงผลประโยชน์ของจีนเพียงเพื่อการลดภาษี ทางจีนพร้อมตอบโต้เต็มที่ ทั้งนี้ท่าทีของจีนเกิดขึ้นเนื่องจากเวียดนามยอมรับในข้อตกลงกับสหรัฐฯ ที่จะจัดเก็บภาษีสินค้าที่ถูกส่งผ่านเวียดนาม 40% ซึ่งเกือบทั้งหมดที่ผ่านมาเป็นสินค้าจีน
- 3. สหภาพยุโรปใกล้บรรลุข้อตกลงการค้ากับสหรัฐฯ** หนังสือพิมพ์ The Wall Street Journal รายงานข่าวดังกล่าวโดยระบุว่าปัญหาที่เกิดขึ้นในตอนนี้คือ เยอรมนีต้องการปิดข้อตกลงให้ได้โดยเร็ว แต่ทางฝรั่งเศสต้องการให้เจรจากับสหรัฐฯ โดยเลือกที่จะไม่ยอมรับข้อเรียกร้องบางรายการ ทั้งนี้สหภาพยุโรปถือเป็นกลุ่มตลาดเดียวและการเจรจาต้องดำเนินไปเป็นกลุ่ม การที่ทรมัปปเลือกจะเจรจารายประเทศนั้นเป็นไปได้ นอกจากนั้นยุโรปยังมีความเห็นต่างในประเด็นเรื่องกำแพงภาษีรถยนต์ด้วย
- 4. เยอรมนีเรียกทูตจีนเข้าพบ หลังจีนใช้เลเซอร์โจมตีเครื่องบินลาดตระเวนเยอรมัน** หนังสือพิมพ์ Spiegel ของเยอรมนีรายงานว่า การเรียกทูตจีนเข้าพบในครั้งนี้ ทางเยอรมนีได้ส่งหนังสือประท้วงและเรียกทูตจีนมาตำหนิอย่างรุนแรง เนื่องจากเรือรบของจีนซึ่งอยู่ในทะเลแดงยิงเลเซอร์โจมตีเครื่องบินลาดตระเวนของเยอรมนี ซึ่งอยู่ในภารกิจปกป้องเส้นทางการค้าในทะเลแดงจากกลุ่มฮูตีในเยเมน และประจำการที่ฐานทัพในประเทศ Djibouti ทั้งนี้ยังไม่มีรายงานความเสียหายและสาเหตุอยู่ระหว่างการสอบสวน
- 5. ชิลีได้แรงบวกจากแร่ทองแดง ตัวเลขส่งออกพุ่งสูงเป็นประวัติการณ์** โดยยอดส่งออกทองแดงจากชิลีมีมูลค่ารวม 4.7 พันล้านดอลลาร์ในเดือนพฤษภาคม และมากที่สุดนับตั้งแต่เดือนธันวาคมปี 2021 ทั้งนี้ชิลีมีปริมาณส่งออกแร่ทองแดงราว 1 ใน 4 ของกำลังการผลิตทั่วโลก และกำลังการผลิตก็เพิ่มขึ้นด้วย อนึ่ง ราคาทองแดงปรับเพิ่มขึ้นแล้ว 11% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

ประเทศที่เกินดุลการค้ากับสหรัฐฯ สูง (ปี 2567)



Source: Bank of Thailand

Daily Trend

สงครามการค้ากลับมาอยู่ในความสนใจ เราประเมินตอนแรกว่าในสงครามการค้ารอบนี้ ทรมัปปจะเลื่อนการบังคับใช้ออกไปและพยายามเจรจาต่อเนื่อง โดยเราคาดว่าทรมัปปจะเลื่อนไปพร้อมกันทั้งหมด ปรากฏว่าสหรัฐฯ เลื่อนการบังคับใช้ออกไปถึงวันที่ 1 สิงหาคมนี้ และใช้วิธีในการเลือกเจรจากับคู่ค้าบางราย ในสถานการณ์เช่นนี้ตลาดจะเลือกผู้เล่นและชนะเป็นรายตลาดไป แต่ยังไม่ทำให้ตลาดทั้งหมดโดยรวมปรับตัวลดลงแบบในช่วงต้นเดือนเมษายน เราประเมินว่าหากไทยถูกจัดเก็บภาษีการค้าเต็ม 36% ที่เป็นกรณีที่แย่ที่สุด จะส่งผลกระทบต่อส่งออกของไทย และการที่ค่าเงินบาทแข็งจะทำให้ภาคการส่งออกที่คิดเป็นสัดส่วนราว 70.1% ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้การส่งออกของไทยไปสหรัฐฯ ในปี 2024 คิดเป็นราว 18% ของการส่งออกทั้งหมด หรือราว 2.2% ของ GDP เราประเมินว่าสินทรัพย์ในรูปแบบสกุลเงินบาทอาจถูกเทขายได้จากปัจจัยการค่าที่เกิดขึ้น **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** อัตราเงินเฟ้อจีนอยู่ที่ 0.0% MoM/0.1% YoY, ราคาสินค้าหน้าโรงงานอยู่ที่ -3.0% YoY