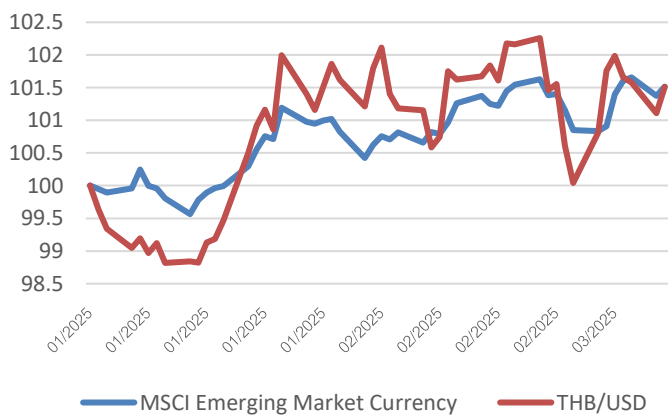




รับมือค่าเงินบาทอ่อนค่าเงินบาทไทยอาจแข็งต่อไปได้อีกไม่กี่ปีก่อน นักวิเคราะห์เตือนค่าเงินบาทไทยอาจแข็งต่อไปได้อีกไม่กี่ปีก่อน

Things you need to know

- 1. ทรัมป์ประกาศกำแพงภาษีตอบโต้แคนาดา ก่อนเปลี่ยนใจในอีกไม่กี่ชั่วโมง** เมื่อคืนนี้หลังตลาดหุ้นเปิดทำการได้ไม่นาน ทรัมป์ประกาศว่าจะขึ้นภาษีแคนาดาเหล็กและอะลูมิเนียมอีก 50% หลังรัฐออนแทรีโอของแคนาดาประกาศขึ้นภาษี 25% สำหรับไฟฟ้าที่ส่งให้กับสหรัฐฯ ก่อนที่ไม่กี่ชั่วโมงหลังจากนั้นทรัมป์จะเปลี่ยนใจไม่ขึ้นกำแพงภาษี หลังออนแทรีโอหยุดการขึ้นภาษี 25% กับไฟฟ้าที่ส่งให้สหรัฐฯ ด้านตลาดหุ้นผันผวนอย่างหนัก โดยดัชนี S&P 500 ปิดปรับตัวลดลง -0.76% มาอยู่ที่ 5,572.07 จุด แต่ระหว่างวันลงไปแตะระดับ 5,528.41 จุด
- 2. นักวิเคราะห์เตือน ช่วงเวลาบาทแข็งจากทองคำพุ่งอาจไม่เป็นแบบนี้แล้ว** นักวิเคราะห์จาก Bank of America, Goldman Sachs และ RBC เตือนว่าสถานการณ์บาทแข็งที่ขึ้นมาราว 1.2% จากการเป็นศูนย์กลางค้าทองคำในช่วงที่ผ่านมา กำลังจะหมดลงหลังสถานการณ์สงครามการค้าและส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของไทยกับสหรัฐฯ เป็นปัจจัยสำคัญสำหรับค่าเงินบาทหลังจากนี้ โดย Goldman Sachs ประเมินว่าจะอ่อนค่าแตะระดับ 35 บาทภายใน 3 เดือน และ 36 บาทภายในอีก 12 เดือน ด้าน RBC ประเมินว่าค่าเงินบาทจะอยู่ในกรอบ 32-37 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ
- 3. รัฐบาลยูเครนส่งสัญญาณตอบรับข้อเสนอหยุดยิง 30 วันของสหรัฐฯ** การตอบรับข้อตกลงหยุดยิงดังกล่าวมาจากมาตรการบีบของสหรัฐฯ ที่ตัดความช่วยเหลือทางทหารทั้งหมดออก ซึ่งการหยุดยิงจะแลกมาด้วยการที่สหรัฐฯ กลับมาให้ความช่วยเหลือทางทหารกับยูเครนอีกครั้งหนึ่ง อย่างไรก็ตาม รายงานข่าวของ Bloomberg ระบุว่าจากการเจรจารอบล่าสุด ฝรั่งเศสยืนยันที่จะไม่ยอมเรื่องดินแดน รวมถึงท่าที่เป็นกลาง (neutrality) ของยูเครน และยืนยันว่าต้องการให้ยูเครนทำตามข้อเรียกร้องทุกประการ
- 4. อดีตรัฐมนตรีคลังสหรัฐฯ เตือน โอกาสเศรษฐกิจสหรัฐถดถอยมีสูงถึง 50%** Larry Summers อดีตรัฐมนตรีคลังของสหรัฐฯ ให้สัมภาษณ์กับ Bloomberg ระบุว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ มีโอกาสที่จะถดถอย (recession) สูงถึง 50% ในปีนี้ จากปัจจัยนโยบายของทรัมป์ที่ไม่แน่นอน และทำลายการแข่งขันของสหรัฐฯ ในระยะยาว รวมทั้งยังเตือนด้วยการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ อาจไม่ช่วยอะไรหากนโยบายทรัมป์ยังเปลี่ยนไปเปลี่ยนมาจนทำให้ภาคธุรกิจและครัวเรือนหยุดการใช้จ่ายและลงทุน
- 5. Hedge Fund ทั่วโลกเริ่มจ้างนักวิเคราะห์สภาวะอากาศ ค่าตัวแตะ 1 ล้านดอลลาร์** ในปัจจุบันกองทุนบริหารความเสี่ยงอย่าง Millennium, Squarepoint และ Jane Street จ้างนักวิเคราะห์สภาวะอากาศไว้เพื่อประเมินสถานการณ์ภาพรวมได้ดีขึ้นในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งมักซื้อขายผลิตภัณฑ์ทางการเกษตร (เช่น ข้าวโพด กาแฟ ยางพารา) ที่สภาวะอากาศมีผลกับราคาสินค้าค่อนข้างมาก และค่าตัวนักวิเคราะห์สภาวะอากาศเหล่านี้สูงเฉลี่ยปีละ 1 ล้านดอลลาร์ และเงินเดือนเพิ่มขึ้น 18% ในปีเดียว



Daily Trend

อยู่บนความไม่แน่นอนต่อไป การให้สัมภาษณ์ของทรัมป์ที่ไม่ปฏิเสธว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ มีความเสี่ยงที่จะถดถอย ประกอบกับการปรับตัวเลขคาดการณ์ GDP และโอกาสที่เศรษฐกิจสหรัฐฯ จะถดถอยเพิ่มขึ้นของ Goldman Sachs จาก 20 เป็น 25 หน่วย ทำให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เริ่มตอบรับในทางลบ ประกอบกับข่าวมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนที่ยังไม่มีมาตรการอย่างชัดเจน กลายเป็นปัจจัยกระตุ้นการเทขายของสหรัฐฯ และสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกในรอบนี้ ความผันผวนของตลาดที่เกิดขึ้นครั้งนี้ บ่งชี้ว่าตลาดสินทรัพย์ลงทุนทั่วโลกกำลังอยู่ในสภาวะยากลำบาก และมีความไม่แน่นอนสูง ซึ่งอาจเกิดขึ้นไปอีกระยะหนึ่งจนกว่านโยบายทางการค้าทั่วโลกจะกลับมานิ่งเช่นเดิม

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ตลาดค่า 0.3% MoM/2.9% YoY สำหรับเงินเฟ้อทั่วไป และ 0.3% MoM/3.1% YoY สำหรับเงินเฟ้อที่แท้จริง