



ตลาดเริ่มกังวล หลังทรัมป์บีบอิหร่านให้รับข้อเสนอยอมแพ้อิสราเอลทันที ตัวเลขเศรษฐกิจในสหรัฐฯ และญี่ปุ่น เริ่มส่งสัญญาณชะลอตัว

Things you need to know

- ตลาดเริ่มกังวล หลังทรัมป์บีบอิหร่านให้รับข้อเสนอยอมแพ้อิสราเอลทันที** เมื่อคืนนี้ทรัมป์ออกมาระบุว่าอิหร่านต้องยอมแพ้ทันทีแบบไม่มีเงื่อนไขให้กับอิสราเอล หลังถูกโจมตีอย่างหนักจนหน่วยงานและสถานที่ในการเพิ่มสมรรถนะแร่ยูเรเนียมที่เมืองนาตันซีได้รับความเสียหายอย่างหนัก พร้อมกับระบุว่าตอนนี้อิหร่านยังปลอดภัย แต่ความอดทนของสหรัฐฯ ลดลงเรื่อยๆ และเรียกประชุมทีมงานความมั่นคง ด้านตลาดเริ่มกังวลกับความขัดแย้งนี้ โดยดัชนี S&P 500 ของสหรัฐฯ ปิดตลาดปรับตัวลดลง -0.84% ไปอยู่ที่ 5,982.72 จุด ด้านราคาน้ำมันดิบตลาด WTI ปรับตัวขึ้นแตะระดับ 73.63 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล เพิ่มขึ้น 4.81% และค่าเงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้น โดยดัชนี DXY ปรับเพิ่มขึ้น 0.86% ไปอยู่ที่ 98.84 จุด
- xAI ของ Elon Musk กำลังหาหรือขอรับเงินลงทุนเพิ่ม มูลค่ารวมกว่า 4.3 พันล้านดอลลาร์** เงินลงทุนเพิ่มเติมนี้ Bloomberg รายงานว่าเป็นเงินลงทุนเพิ่มเติมจากเงินกู้มูลค่ารวมกว่า 5 ล้านดอลลาร์ที่กู้มาแล้ว โดยเงินก่อนหน้านี้ที่บริษัทหามาได้ตั้งแต่ปี 2023 อยู่ที่ 1.4 หมื่นล้านดอลลาร์ แต่ใช้จนเหลือ 4 พันล้านเท่านั้น ปัจจุบันบริษัทประเมินว่าตัวบริษัทมีมูลค่ารวมกว่า 8 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และคาดว่าจะในปีนี้จะใช้เงินนักลงทุนรวมกว่า 1.3 หมื่นล้านดอลลาร์
- ผู้ผลิตของเล่นในสหรัฐฯ ยื่นคำร้องต่อศาลสูงสุด ให้มีคำสั่งยกเลิกกำแพงภาษีของทรัมป์** การยื่นคำร้องดังกล่าวเกิดขึ้นเมื่อวานนี้ (เป็นคนละกรณีกับก่อนหน้านี้) โดยบริษัทที่ยื่นคำร้องนั้นเลือกใช้วิธีการพิจารณาแบบเร่งด่วน (expedited track) โดย Bloomberg คาดว่าคำสั่งจะออกมาภายในสิ้นปีนี้ ด้านอีกคดีที่อยู่ในชั้นศาลอุทธรณ์จะมีการพิจารณาในวันที่ 31 กรกฎาคมนี้ โดยยังให้กำแพงภาษียังมีผลบังคับใช้ต่อไป
- ตัวเลขค้าปลีกในสหรัฐฯ ลดลงเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน** โดยตัวเลขเดือนพฤษภาคมอยู่ที่ -0.9% MoM/3.3% YoY ออกมาแยกว่าที่ตลาดคาดที่ -0.4% MoM/4.9% YoY บ่งชี้ความกังวลในประเด็นกำแพงภาษีของทรัมป์ทำให้ผู้บริโภคเริ่มชะลอการบริโภค ด้านตัวเลขการผลิตภาคอุตสาหกรรมออกมา -0.2%MoM/0.6% YoY ลดลงเป็นครั้งที่สองในรอบ 3 เดือน บ่งชี้ถึงการผลิตที่อ่อนแอลง ทั้งหมดบ่งชี้ว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ เริ่มส่งสัญญาณชะลอตัว
- ตัวเลขส่งออกของญี่ปุ่นร่วงลงครั้งแรกในรอบ 8 เดือน จากสงครามการค้า** โดยการส่งออกของญี่ปุ่นออกมาที่ -1.7% YoY ในเดือนพฤษภาคมดีกว่าที่ตลาดคาดไว้ (-4.00%) แต่ก็ยังเป็นการร่วงลงครั้งแรกในรอบ 8 เดือนอยู่ดี ส่วนตัวเลขการนำเข้าลดลง -7.7% YoY มากกว่าที่ตลาดคาดสาเหตุมาจากราคาน้ำมันและถ่านหินที่ลดลงในช่วงที่ผ่านมา ทำให้ตัวเลขมูลค่าลดลงไปด้วย ผลที่เกิดขึ้นทำให้ญี่ปุ่นขาดดุลการค้าอีกครั้งเป็นเดือนที่สอง และทำให้ตลาดกังวลว่าเศรษฐกิจญี่ปุ่นจะได้รับผลกระทบไปด้วย

Iran and Its Proxies Line Up Along Key Shipping Chokepoints



Source: Bloomberg

Source: Bloomberg

Daily Trend

สงครามอิสราเอล-อิหร่าน เริ่มยืดเยื้อ สถานการณ์สงครามในตะวันออกกลางเริ่มรุนแรงมากขึ้นหลังจากที่สหรัฐฯ ออกมากดดันอิหร่านให้ยอมแพ้แบบไม่มีเงื่อนไข และส่งสัญญาณพร้อมใช้กองกำลังเข้าบุกโจมตี ทำให้สินทรัพย์เสี่ยงหลายตัวถูกเทขายออก และกลายเป็นสินทรัพย์ปลอดภัยเข้ามามีบทบาทแทน ประเมินว่าตราสารหนี้โดยเฉพาะในรูปแบบสกุลเงินหลักของโลก (Hard Currency) เช่น USD, CHF หรือ JPY จะเริ่มเป็นที่สนใจของตลาดอีกครั้ง ประกอบกับน้ำมันและทองคำที่จะถูกเลือกในฐานะสินทรัพย์ลดความเสี่ยงในระยะสั้น เรายังประเมินว่าอิหร่านไม่น่าจะยินยอมในสงครามได้นาน เนื่องจากความล่าช้าทางเทคโนโลยีในการรบและความไม่เป็นเอกภาพในหมู่ชาติตะวันออกกลาง อิหร่านอาจไม่มีทางเลือกมากนักนอกจากการรีบเจรจา **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** อัตราเงินเฟ้ออังกฤษเดือนพฤษภาคม ตลาดคาด 0.3% MoM/3.5% YoY, ค่าขออนุญาตสร้างบ้านใหม่เบื้องต้น คาด 1.4 ล้านใบ, เริ่มก่อสร้างจริง 1.35 ล้านหลัง ในเดือนพฤษภาคมของสหรัฐฯ, ตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการคนว่างงานครั้งแรก รอบ 14 มิถุนายน คาด 2.55 แสนราย, FOMC คาดคงดอกเบี้ย 4.5%