



ตลาดนิ่งสงบ หลังรอดูท่าทีที่รับมือเรื่องสงครามและผลประชุม FOMC เป็นไปตามคาด สถานการณ์การเมืองไทยเปราะบาง หลังคลิปเสียงหลุด พรรคร่วมรัฐบาลลงแตก

Things you need to know

1. **ตลาดนิ่งสงบ หลังรอดูท่าทีที่รับมือเรื่องสงคราม – ผลประชุม FOMC เป็นไปตามคาด** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ของสหรัฐฯ ปิดตลาดปรับตัวลดลงเพียง -0.03% ไปอยู่ที่ 5,980.87 จุด หลังทรัมป์ออกมากระทุ้งว่าอิหร่านเข้าเกินไปที่จะเจรจากับสหรัฐฯ แล้ว แต่ยังไม่มีการระบุว่าสหรัฐฯ จะเข้าร่วมทำสงครามอิหร่านครั้งนี้หรือไม่ นอกจากนั้นแล้วการประชุม FOMC ยังออกมาตามคาด โดยไม่มีการปรับดอกเบี้ยนโยบายลงตามคาด และยังคงมองว่าดอกเบี้ยจะลดลงครึ่งในปีหน้าเช่นเดิม ขึ้นอยู่กับสถานการณ์ด้วย ส่วนคาดการณ์ GDP ปีนี้ลดลงอยู่ที่ 1.4% และเงินเฟ้อสิ้นปีนี้อยู่ที่ 3.0% ล่าสุด Bloomberg รายงานโดยอ้างแหล่งข่าวภายในว่า สหรัฐฯ เตรียมบุกอิหร่านภายในอีกไม่กี่วันข้างหน้า โดยกำลังรอท่าทีของอิหร่านที่ยืนยันว่าจะขอเจรจากับสหรัฐฯ และชาติพันธมิตรในประเด็นเรื่องนิวเคลียร์อีกครั้ง
2. **สถานการณ์การเมืองไทยเปราะบาง หลังคลิปเสียงหลุด - พรรคร่วมรัฐบาลลงแตก** เมื่อวานนี้มีการปล่อยคลิปเสียงการสนทนาระหว่างสมเด็จพระสันตปาปากับนายกรัฐมนตรีแพทองธารของไทยทางโทรศัพท์ ซึ่งต่อมานายกรัฐมนตรีของไทยยอมรับว่าเป็นคลิปเสียงจริง ประกอบกับพรรคภูมิใจไทยที่เป็นพรรคร่วมรัฐบาลประกาศถอนตัวจากความไม่พอใจเรื่องตำแหน่งรัฐมนตรีมหาดไทย ทำให้สถานการณ์การเมืองไทยตอนนี้ตกอยู่ในสภาวะเปราะบาง ด้านตลาดหุ้นเมื่อวานนี้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย ปรับตัวลดลงไป -1.71% มาอยู่ที่ระดับ 1,094.58 จุด ต่ำกว่าระดับดัชนีช่วงโควิดแล้ว
3. **Nippon Steel ปิดดีลเข้าซื้อกิจการ US Steel มูลค่ารวม 1.41 หมื่นล้านดอลลาร์** โดยการปิดดีลซื้อกิจการในครั้งนี้ทำให้ Nippon Steel กลายเป็นผู้ผลิตเหล็กรายใหญ่อันดับ 2 ของโลก หลังจากใช้เวลานานกว่า 18 เดือน ซึ่งต้องให้หุ้นบางส่วนกับรัฐบาลสหรัฐฯ และในบางกรณีรัฐบาลสหรัฐฯ สามารถมีส่วนร่วมในการตัดสินใจได้ ทั้งนี้ Nippon Steel ประกาศจะลงทุนในสหรัฐฯ ผ่าน US Steel เพิ่มอีก 1.1 หมื่นล้านดอลลาร์ด้วย
4. **Airbus ประกาศจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้นสูงสุด 50% ของกำไรสุทธิ หลังยอดขายมาแรง** การเปิดเผยเรื่องดังกล่าวเกิดขึ้นในการประชุมร่วมกับนักวิเคราะห์ของบริษัท โดย Airbus ระบุว่ารายได้ของบริษัทดีมาก และคาดว่าจะในปีนี้บริษัทจะทำรายได้ขึ้นต้นอยู่ที่ฝ่ายงานละ 1 พันล้านยูโร หลังจากคำสั่งซื้อเครื่องบินพาณิชย์เข้ามาเยอะมาก โดยเฉพาะจากสายการบินของซาอุดีอาระเบียและโปแลนด์
5. **จีนออกมาโจมตีกลุ่ม G7 หลังไม่พอใจ EU วิจารณ์** กระทรวงการต่างประเทศของจีนออกแถลงการณ์โจมตีกลุ่ม G7 หลังประธานคณะกรรมาธิการยุโรป ออกมาวิจารณ์นโยบายเศรษฐกิจและการจำกัดการส่งออกแร่ธาตุหายากของจีนว่า กำลังแทรกแซงกิจการภายใน โดยชี้ว่ากลุ่ม G7 และโดยเฉพาะอย่างยิ่ง EU ไม่มีความรับผิดชอบ สร้างความวุ่นวาย ทั้งนี้ท่าทีดังกล่าวของ EU เกิดขึ้นระหว่างการประชุม G7 ที่แคนาดา โดยชี้ว่าจีนกำลังส่งออกเงินฝืดและควบคุมห่วงโซ่อุปทานของโลกอย่างชัดเจน

Iran and Its Proxies Line Up Along Key Shipping Chokepoints



Source: Bloomberg

Source: Bloomberg

Daily Trend

สงครามอิสราเอล-อิหร่าน เริ่มยืดเยื้อ สถานการณ์สงครามในวันนี้ยังคงกลางเริ่มรุนแรงมากขึ้น หลังจากสหรัฐฯ ออกมากดดันอิหร่านให้ยอมแพ้แบบไม่มีเงื่อนไข และส่งสัญญาณพร้อมใช้กองกำลังเข้าบุกโจมตี ทำให้สินทรัพย์เสี่ยงหลายตัวถูกเทขายออก และกลายเป็นสินทรัพย์ปลอดภัยเข้ามามีบทบาทแทน ประเมินว่าตราสารหนี้โดยเฉพาะในรูปแบบสกุลเงินหลักของโลก (Hard Currency) เช่น USD, CHF หรือ JPY จะเริ่มเป็นที่สนใจของตลาดอีกครั้ง ประกอบกับน้ำมันและทองคำที่จะถูกเลือกในฐานะสินทรัพย์ลดความเสี่ยงในระยะสั้น เราจึงประเมินว่าอิหร่านไม่น่าจะยืนระยะในสงครามได้นาน เนื่องจากความล่าช้าทางเทคโนโลยีในการรบและความไม่เป็นเอกภาพในหมู่ชาติตะวันออกกลาง อิหร่านอาจไม่มีทางเลือกมากนักนอกจากการรีบเจรจาสงบศึก

ปัจจัยที่ต้องติดตาม การประชุมธนาคารกลางอังกฤษ คาดคงดอกเบี้ยที่ 4.25%