



ทรัมป์ประกาศ อิหร่าน-อิสราเอล เห็นชอบข้อตกลงหยุดยิงเบื้องต้น ด้านสินทรัพย์เสี่ยงพุ่ง-น้ำมันถดถอย ตัวเลข PMI หลายเขตเศรษฐกิจปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะญี่ปุ่นที่กลับมาโต

Things you need to know

- 1. ทรัมป์ประกาศ อิหร่าน-อิสราเอล เห็นชอบข้อตกลงหยุดยิงชั่วคราวเบื้องต้น** เมื่อคืนนี้ตอนเวลาใกล้เที่ยงคืน (ตามเวลาในประเทศไทย) ประธานาธิบดีทรัมป์ประกาศว่าอิหร่านและอิสราเอลเห็นชอบเบื้องต้นในข้อตกลงหยุดยิงชั่วคราวที่สหรัฐฯ เป็นคนกลางในการเจรจา หลังจากที่อิหร่านยิงขีปนาวุธใส่ฐานทัพของสหรัฐฯ ที่กาตาร์ แต่แจ้งสหรัฐฯ ก่อนล่วงหน้าว่าจะยิง ทั้งนี้ทางอิหร่านออกมายืนยันว่าเห็นชอบข้อตกลงหยุดยิงจริง แต่ทางอิสราเอลยังไม่มีแถลงเพิ่มเติม โดยหลังทรัมป์ประกาศข่าวราคาน้ำมันดิบในตลาด WTI ปรับตัวลดลงถึง -13.14% มาอยู่ที่ 65.82 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ดัชนี S&P 500 ปรับตัวขึ้น 0.96% ไปอยู่ที่ 6,025.19 จุด
- 2. ผู้นำชาติต่างๆ ในกลุ่ม NATO เดินทางไปกรุงเฮก เตรียมประชุมสุดยอดผู้นำ NATO** การประชุมดังกล่าวที่กรุงเฮกจะเกิดขึ้นภายในสัปดาห์นี้ โดยมีประเด็นหลักของการประชุมอยู่ที่การเพิ่มงบประมาณด้านการทหารของแต่ละประเทศในกลุ่ม NATO ซึ่งทรัมป์พยายามผลักดันมาโดยตลอดให้แตะระดับ 5% ของ GDP แต่ละประเทศ Bloomberg รายงานว่าผู้นำของสเปนไม่เห็นด้วยกับแผนการดังกล่าวนี้ ทำให้เลขาธิการ NATO ต้องไกล่เกลี่ย
- 3. Novo Nordisk ยกเลิกความร่วมมือกับ Hims & Hers หลังพบพยายามขายยาออกเลียนแบบ** การยกเลิกความร่วมมือดังกล่าวที่มีไม่ถึง 2 เดือน เกิดจากการที่ Novo Nordisk พบว่า Hims & Hers ผู้ให้บริการด้านสุขภาพระยะไกล (telehealth) ยังคงพยายามขายยาออกเลียนแบบยาลดน้ำหนัก Wegovy ของตัวเองอยู่ ทั้งที่ภายใต้ข้อตกลงนี้บริษัทต้องหยุดขายยาออกเลียนแบบที่ผลิตเอง ทั้งนี้ Novo Nordisk กำลังเสียดายลดน้ำหนักกลุ่ม GLP-1 ในสหรัฐฯ ให้กับคู่แข่งรายสำคัญที่สุด คือ Eli Lilly และพยายามทำตลาดอย่างต่อเนื่อง
- 4. หนึ่งในผู้ว่าการ FED ประเมินอาจลดดอกเบี้ยได้กรกฎาคมนี** Michelle Bowman หนึ่งในผู้ว่าการของธนาคารกลางสหรัฐฯ ออกมาให้ความเห็นว่าการธนาคารกลางสหรัฐฯ อาจปรับลดดอกเบี้ยนโยบายได้ในเดือนกรกฎาคมนี หลังจากตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไปไม่ได้ขยับขึ้น ทำให้ดังกล่าวทำให้อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลอายุ 2 ปี ในตลาดเมื่อคืนนี้ปรับตัวลดลง 0.08 bps ไปอยู่ที่ 3.861% ลดลงราว -1.40% ทั้งนี้ FED ยังคงรอดตัวเลข Core PCE ที่จะประกาศในวันศุกร์นี้
- 5. ตัวเลข PMI หลายเขตเศรษฐกิจปรับตัวดีขึ้น** เมื่อวานนี้มีการประกาศตัวเลข PMI ของ S&P Global ออกมาหลายประเทศ โดยสหรัฐฯ Manufacturing PMI อยู่ที่ 52.8 หน่วย มากกว่าที่คาด, Eurozone Composite PMI อยู่ที่ 50.2 หน่วย น้อยกว่าคาดเล็กน้อย แต่ภาคบริการปรับขึ้นมาเกิน 50 หน่วย, Composite PMI ของอังกฤษอยู่ที่ 50.7 หน่วย และ Manufacturing PMI ของญี่ปุ่นอยู่ที่ 50.4 หน่วย กลับมาขยายตัวอีกครั้งหนึ่ง บ่งบอกถึงการฟื้นตัวที่ดีขึ้นโดยเฉพาะในภาคบริการของหลายเขตเศรษฐกิจ

Iran and Its Proxies Line Up Along Key Shipping Chokepoints



Source: Bloomberg

Source: Bloomberg

Daily Trend

ความเสี่ยงสงครามลดลงชั่วคราว หลังจากการยิงตอบโต้ของอิหร่านที่แจ้งสหรัฐฯ ล่วงหน้า ตามมาด้วยการประกาศว่าอิหร่านและอิสราเอลเห็นชอบข้อตกลงหยุดยิงเบื้องต้น ทำให้ความตึงเครียดและความเสี่ยงของตลาดหมดไป สินทรัพย์เสี่ยงเกือบทั้งหมด โดยเฉพาะหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้น ขณะที่ราคาน้ำมันที่ตึงตัวมาปรับลดลงอย่างรวดเร็ว และราคาทองลดลงตามไปด้วย เราประเมินว่าความเสี่ยงของสงครามลดลงชั่วคราวในรอบ 1-2 วันนี้ เนื่องจากอิหร่านยังไม่ได้ออกมาแถลงหรือให้ความเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องแต่อย่างใด ซึ่งระยะสั้นนี้จะเป็นผลดีกับสินทรัพย์เสี่ยง ทั้งการโจมตีอิหร่านสหรัฐฯ เสี่ยงการยิงเตาปฏิกรณ์นิวเคลียร์โดยตรง ทำให้ตลาดมองว่าสหรัฐฯ พยายามหาทางลงให้อิหร่านด้วย หากท่าทีของอิสราเอลยังแข็งกร้าวอยู่หลังจากนี้ ความเสี่ยงของสงครามอาจจะพุ่งขึ้นมาใหม่อีกครั้งหนึ่งได้ **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** การแถลงต่อสภาของประธาน FED Jerome Powell วันแรก