



อิหร่าน-อิสราเอล หยุดยิงหลังทรัมป์โกรธออกสื่อ ดันตลาดหุ้นสหรัฐฯ พุ่ง น้ำมันและทองปรับลดลง ประธาน FED ยังเชื่อมั่นในเศรษฐกิจสหรัฐฯ ชี้ลดดอกเบี้ยเมื่อจำเป็นเท่านั้น

Things you need to know

1. **อิหร่าน-อิสราเอล หยุดยิงแล้ว** ภายหลังทรัมป์โกรธหลังประกาศหยุดยิงแต่ยังไม่เลิก เมื่อวานนี้สถานการณ์การสู้รบระหว่างอิสราเอลและอิหร่านมีการเปลี่ยนแปลงไปทั้งวัน ช่วงเช้ามีการระบือว่าทั้งสองฝ่ายตกลงหยุดยิงกันแล้ว และจะหยุดยิง แต่ปรากฏว่าอิสราเอลฉวยโอกาสโจมตี ทำให้อิหร่านตอบโต้ จนกระทั่งทรัมป์ออกมาให้สัมภาษณ์อย่างดุเดือดและด่าทั้งสองประเทศอย่างรุนแรงว่าไม่ทำตามกติกาและข้อตกลง จนในที่สุดทั้งสองประเทศก็หยุดยิงตามที่ทรัมป์ประกาศไว้ตอนช่วงกลางคืนของวันจันทร์ (เวลาไทย) ด้านดัชนี S&P 500 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.11% ไปอยู่ที่ 6,092.18 จุด ส่วนราคาน้ำมันดิบขึ้นเล็กน้อย 1.10% ไปอยู่ที่ 65.08 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล
2. **ประธาน FED ยังเชื่อมั่นในเศรษฐกิจสหรัฐฯ ชี้ลดดอกเบี้ยเมื่อจำเป็นเท่านั้น** การแถลงต่อสภากวันแรกของปีสำหรับ Jerome Powell ประธาน FED ยังคงยืนยันท่าทีเดิมที่ว่าจะไม่รีบลดดอกเบี้ย เนื่องจากความเสถียรด้านเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นจากนโยบายการคลังของทรัมป์ยังคงมีอยู่สูง นอกจากนี้ยังย้ำว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่งอยู่ในเวลานี้ อย่างไรก็ตาม Powell ระบุว่า การลดดอกเบี้ยอาจเกิดขึ้นได้ถ้าเงินเฟ้ออยู่ในระดับที่ควบคุมได้ดี รวมไปถึงตัวเลขการจ้างงานหากเริ่มถดถอยก็เป็นอีกประเด็น ท่าทีดังกล่าวทำให้ตลาดประเมินว่าปีนี้มีโอกาสลดดอกเบี้ย ทำให้อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวลดลงเหลือ 4.292%
3. **กองทุนความมั่งคั่งของจีนยกเลิกแผนขายสินทรัพย์รวมกว่า 1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ** การยกเลิกแผนขายสินทรัพย์ดังกล่าวที่ส่วนใหญ่ประกอบด้วยสินทรัพย์นอกตลาดที่บริษัทลงทุนกับ Carlyle Group, KKR และ TPG ให้กับ Evercore บริษัทจัดการลงทุนอีกแห่ง เกิดจากท่าทีของจีนและสหรัฐฯ ที่เริ่มลดการแข่งกร้าวลง ทั้งนี้ตัวแทนของกองทุนความมั่งคั่งของจีนและ Evercore ปฏิเสธการให้สัมภาษณ์ประเด็นดังกล่าว
4. **เจรจากำแพงภาษียังไม่คืบหน้าเท่าที่ควร** Bloomberg ทำการสำรวจการเจรจากับสหรัฐฯ และชาติอื่นๆ ก่อนถึงเส้นตายกำแพงภาษี 9 กรกฎาคมนี้ พบว่ามีเพียงสหราชอาณาจักรเท่านั้นที่มีข้อตกลงที่ทำให้อำนาจภาษีอยู่ที่ระดับ 10% ส่วนชาติและกลุ่มการค้าอื่นๆ เช่น สหภาพยุโรป มาเลเซีย อินเดีย ไทย เวียดนาม และญี่ปุ่น ยังไม่มีความคืบหน้าใดๆ ซึ่งเปเปอร์สถาบันหลายแห่งประเมินว่าทรัมป์อาจเลื่อนการขึ้นกำแพงภาษีออกไปอีก หากการเจรจายังไม่คืบหน้าเท่าที่ควร
5. **Starbucks ปฏิเสธแผนขายกิจการในจีน** โดยบริษัทออกมาปฏิเสธหลังจากมีข่าวลือออกมาทางสื่อออนไลน์ของรัฐบาลจีนว่าบริษัทกำลังวางแผนขายกิจการในจีน โดยระบุว่าแบรนด์ได้รับความนิยมสูงในจีนและยังมีโอกาสอีกมากในการทำธุรกิจ ทั้งนี้ในช่วงที่ผ่านมาผู้บริโภคในจีนเริ่มลดการบริโภคแบรนด์ต่างชาติจากกำลังซื้อที่ไม่เพียงพอ และหันไปบริโภคแบรนด์ภายในประเทศมากขึ้น เช่น Luckin Coffee เป็นต้น

Iran and Its Proxies Line Up Along Key Shipping Chokepoints



Source: Bloomberg

Source: Bloomberg

Daily Trend

ความเสี่ยงสงครามลดลงชั่วคราว หลังจากการยิงตอบโต้ของอิหร่านที่แจ้งสหรัฐฯ ล่วงหน้า ตามมาด้วยการประกาศว่าอิหร่านและอิสราเอลเห็นชอบข้อตกลงหยุดยิงเบื้องต้น ทำให้ความอึมครึมและความเสี่ยงของตลาดหมดไป สินทรัพย์เสี่ยงเกือบทั้งหมด โดยเฉพาะหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้น ขณะที่ราคาน้ำมันที่ติดขึ้นมาปรับลดลงอย่างรวดเร็ว และราคาทองลดลงตามไปด้วย เราประเมินว่าความเสี่ยงของสงครามลดลงชั่วคราวในรอบ 1-2 วันนี้ ระยะสั้นนี้จะเป็นผลดีกับสินทรัพย์เสี่ยง ทั้งนี้การโจมตีอิหร่านสหรัฐฯ เสี่ยงการยิงตอบโต้กรณีนิวเคลียร์โดยตรง ทำให้ตลาดมองว่าสหรัฐฯ พยายามหาทางลงให้อิหร่านด้วย หากท่าทีของอิสราเอลยังแข็งแกร่งอยู่หลังจากนี้ ความเสี่ยงของสงครามอาจปะทุขึ้นมาใหม่อีกครั้งหนึ่งได้

ปัจจัยที่ต้องติดตาม การแถลงต่อสภาของประธาน FED Jerome Powell วันที่สอง และตัวเลขยอดขายบ้านใหม่ของสหรัฐฯ คาด 7 แสนหลังเดือนพฤษภาคม