



จีนเตรียมแถลงข่าวด่วน อัตราการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่ม สหรัฐฯ ยังแข็งแกร่งจากการจ้างงานที่เพิ่มขึ้น

Things you need to know

1. **รัฐบาลจีนเตรียมแถลงข่าวด่วนหลังเทศกาลวันชาติอังกฤษ** โดยคณะกรรมการด้านการปฏิรูปและการพัฒนาแห่งชาติของรัฐบาลจีน (NDRC) มีกำหนดแถลงข่าวด่วนในวันอังคารเวลา 10 โมงเช้าตามเวลาท้องถิ่น (9 โมงเช้าตามเวลาไทย) ซึ่งเป็นวันทำการแรกหลังวันชาติ ด้านสื่อมวลชนอย่าง Nikkei คาดว่าในรายละเอียดจะมีการกล่าวถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ รวมถึงแผนปฏิบัติการทางเศรษฐกิจต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยก่อนหน้านี้วันชาติรัฐบาลจีนประกาศมาตรการกระตุ้นครั้งใหญ่ ทำให้หุ้นจีนปรับตัวขึ้นอย่างมากในช่วงสิ้นเดือนกันยายน
2. **อัตราการจ้างงานและการว่างงานของสหรัฐฯ อยู่ในระดับดีกว่าคาด** โดยการจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Non-farm Payroll) ของสหรัฐฯ เดือนกันยายน อยู่ที่ 2.54 แสนตำแหน่ง มากกว่าที่ตลาดคาด (คาด 1.4 แสนตำแหน่ง) ส่วนการว่างงานของสหรัฐฯ อยู่ที่ 4.1% ต่ำกว่าที่ตลาดคาด (4.3%) อีกเช่นกัน ทั้งสองปัจจัยทำให้ตลาดตอบรับข่าวเศรษฐกิจสหรัฐฯ เป็นบวก โดยดัชนี S&P 500 ปิดปรับตัวขึ้น 0.90% ทำจุดสูงสุดที่ 5,751.07 จุด ด้าน Goldman Sachs ปรับประมาณการดัชนี S&P 500 ใหม่สิ้นปีนี้ แต่ละระดับ 6,000 จุด และ 6,300 จุดในอีก 12 เดือนข้างหน้า
3. **บริษัทหลายแห่งเริ่มส่งสัญญาณเตือน หุ้นจีนขึ้นเร็วและแรงเกินไปจากปัจจัยพื้นฐาน** โดยบริษัทเช่น Invesco, JPMorgan แผนก Asset Management, HSBC แผนก Global Private Banking และ Nomura เริ่มออกมาส่งสัญญาณเตือนว่า การปรับตัวขึ้นของหุ้นจีนที่เกิดขึ้นช่วงสิ้นเดือนกันยายนเริ่มอันตรายเกินไป เนื่องจากขึ้นเกินปัจจัยพื้นฐาน และมองว่าราคาของหุ้นหลายตัวในตลาดจีนเริ่มเกินมูลค่าปัจจัยพื้นฐาน ทั้งนี้ Nomura ออกมาเตือนว่า การขึ้นอย่างรวดเร็วอาจตามมาด้วยตลาดหุ้นที่พังได้ซ้ำรอยปี 2015 และอยากให้ลูกค้าใช้ความระมัดระวัง
4. **BCA Research ประกาศ Underweight หุ้นอินเดีย - ระยะสั้นให้ถือหุ้นจีน A-Share** โดยเมื่อช่วงสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา BCA Research บริษัทวิจัยด้านการเงินอิสระชื่อดัง ประกาศปรับอันดับหุ้นอินเดียลงเป็น Underweight จากความสามารถในการทำกำไรของบริษัทในอินเดียและเศรษฐกิจในภาพรวมที่เริ่มชะลอตัวลง โดยมองว่าการขึ้นของหุ้นอินเดียเริ่มไม่สมเหตุสมผล และแนะนำให้ลูกค้าสลับไปถือครองหุ้นจีน A-Share ในระยะสั้นแทน
5. **ค่าเงินเยนอ่อนตัวลงอย่างมากเมื่อคืนวันศุกร์ - ดัชนีหุ้นญี่ปุ่นมีโอกาสปรับตัวขึ้น** สำนักข่าว Bloomberg ระบุว่าหลังการประกาศตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐฯ เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา ทำให้ค่าเงินเยนญี่ปุ่นอ่อนค่าลงแตะระดับ 149 เยนต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ก่อนที่จะฟื้นกลับมาที่ 148.90 เยน ในช่วงปิดตลาด ด้านดัชนี Nikkei 225 ในตลาดซื้อขายล่วงหน้าเมื่อเช้านี้อยู่ที่ระดับ 39,905 จุด ทำให้คาดว่าดัชนี Nikkei 225 เช้านี้จะเปิดมาเป็นบวกที่ราว 3.3%



Daily Trend

การสู้รบในตะวันออกกลาง ทำให้การลงทุนอยู่ในภาวะประมาท แม้ตัวเลขด้านการจ้างของสหรัฐฯ จะออกมาดีกว่าที่คาดเมื่อวันศุกร์ แต่การสู้รบในกลุ่มประเทศตะวันออกกลางที่เกิดขึ้นทำให้เกิดตลาดเกิดการไหลของเงินจากสินทรัพย์เสี่ยงเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย เช่น ค่าเงินดอลลาร์ น้ำมัน และทองคำ ซึ่งสถานะที่เกิดขึ้นในระยะสั้นนี้ทำให้กลุ่มตราสารทุนเช่นหุ้น เกิดการเทขายออกมา อย่างไรก็ตามจากสถานการณ์ที่ยังไม่คลี่คลายและอยู่ในระดับที่ควบคุมได้ ทำให้ราคาน้ำมันเริ่มคงที่และไม่ปรับตัวขึ้นมากแล้ว โดยต้องจับตาสถานการณ์ในตะวันออกกลางอย่างต่อเนื่อง

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ตัวเลขค่าปึกของสหภาพยุโรปเดือนสิงหาคม คาดอยู่ที่ 0.3% MoM/0.9% YoY

Source: Bloomberg, XSpring AM (as of 27 September 2024; data reflected 5 year)