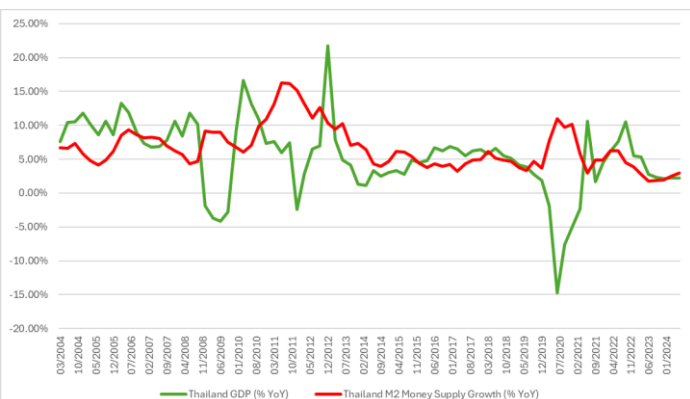




ตลาดหุ้นสหรัฐ ยังมีแรงซื้อกลับเข้ามา
ค่าเงินประเทศกำลังพัฒนาแข็งค่าตลาดคาดสหรัฐ Soft-landing

Things you need to know

1. **หุ้นสหรัฐอเมริกามีปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง - Goldman Sachs ชี้ Hedge Funds ยังเข้าซื้อต่อเนื่อง** โดยดัชนี S&P 500 ปิดปรับตัวเมื่อคืนเพิ่มขึ้น +0.97% ไปอยู่ที่ 5,608.25 จุด โดยแผนกให้บริการกองทุน Hedge Funds และลูกค้าสถาบัน (Prime Service) ของ Goldman Sachs ระบุว่าสาเหตุหนึ่งคือ Hedge Funds ที่ใช้กลยุทธ์กองทุนแบบตามแนวโน้ม (trend following systematic funds) เริ่มกลับมาซื้อโดยการกู้ยืม (leverage) อีกครั้ง ทำให้สถานการณ์ที่ตลาดลงไปตอนต้นเดือนกลับมาดีขึ้น อย่างไรก็ตามยังมองว่าช่วงกักกันยายนอาจมีความเสี่ยงปรับตัวลดลงได้เนื่องจากตามสถิติที่ผ่านมา กันยายนเป็นช่วงที่ตลาดทำผลงานได้แย่
2. **สิงคโปร์ออกมาตรการควบคุมตลาดอสังหาริมทรัพย์ โดยเฉพาะตลาดบ้านของภาครัฐบาล (Public Housing)** เหตุผลคือการควบคุมราคาบ้านไม่ให้สูงเกินไป หนึ่งในมาตรการที่ถูกหยิบมาใช้คือ LTV หรือสินเชื่อต่อมูลค่าบ้าน ที่ลดลงจาก 80% เหลือ 75% ทั้งนี้ประชากรสิงคโปร์กว่า 80% อาศัยอยู่ในบ้านของรัฐบาล (คล้ายการเคหะของไทย) ที่มักขายโดยมีราคาส่วนลด และช่วงที่ผ่านมาราคาปรับตัวสูงขึ้นมากจากความต้องการที่สูง
3. **ค่าเงินประเทศกำลังพัฒนาแข็งค่าขึ้นอย่างรวดเร็วเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ** เนื่องจากนักลงทุนทั่วโลกต้องการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงเพิ่มขึ้น โดยค่าเงินอย่างบาทไทย ชิลีเปโซ วอนเกาหลีใต้ แข็งค่าขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับสกุลดอลลาร์ ทั้งนี้ตลาดยังคงคาดว่าเศรษฐกิจสหรัฐ จะเข้าสู่ภาวะ soft-landing และจะมีการลดดอกเบี้ยเกิดขึ้น ส่งผลให้เกิดการย้ายเงินลงทุนที่มีผลกับค่าเงินด้วย
4. **Boeing หยุดการทดสอบเครื่องบินรุ่นใหม่ 777X เป็นการชั่วคราว** หลังจากเจอปัญหารอยแตกร้าวในส่วนหนึ่งของโครงสร้างปีกที่ยึดกับเครื่องยนต์รุ่นใหม่ของ GE ที่ใช้กับเครื่องบินรุ่นดังกล่าว เหตุการณ์ดังกล่าวส่งผลกระทบทำให้ต้องตรวจเครื่องบินทั้งหมด นอกจากนั้นยังทำให้แผนการออกเครื่องบินรุ่นนี้ล่าช้าออกไปอีก หลังจากที่ผ่านมาแล้วถึง 5 ปีเต็ม
5. **หน่วยธุรกิจการเงินของ Evergrande ถูกฟ้องล้มละลายแล้ว** หลังจากบริษัทแม่ในฮ่องกงถูกฟ้องล้มละลายไปก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ถือเป็นการใกล้ชิดฉากของ Evergrande อดีตบริษัทอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่ที่สุดของจีนที่ประสบปัญหาสภาพคล่องขาดจนบริษัทแม่ล้มละลาย รวมถึงตบแต่งบริษัท อื่นๆปิดคำสั่งล้มละลายในฮ่องกงใช้ข้ามไปบังคับในจีนไม่ได้ ทำให้กระบวนการฟ้องล้มละลายธุรกิจการเงินจึงต้องทำต่างหาก



Daily Trend

สัปดาห์นี้ตลาดจะเฝ้าระวังท่าทีของธนาคารกลางทั่วโลก โดยสัปดาห์นี้จะมีการขึ้นพูดของ Jerome Powell ในวันศุกร์ มีการปล่อยบันทึกการประชุมของ FOMC และมีการประชุม Jackson Hole ทำให้เราคาดว่าตลาดน่าจะเฝ้าระวังท่าทีของธนาคารเป็นหลัก โดยให้ความสำคัญกับข้อมูลเศรษฐกิจมหภาคมากกว่าข้อมูลจุลภาคในแต่ละตลาด โดยยังต้องเฝ้าระวังความเสี่ยงทางการเมืองระหว่างประเทศอยู่

ปัจจัยที่ต้องติดตามวันนี้ อัตราดอกเบี้ยเงิน (LPR: Loan Prime Rate) คาดคงที่ระดับ 3.35% สำหรับ 1 ปี และ 3.85% สำหรับ 5 ปี