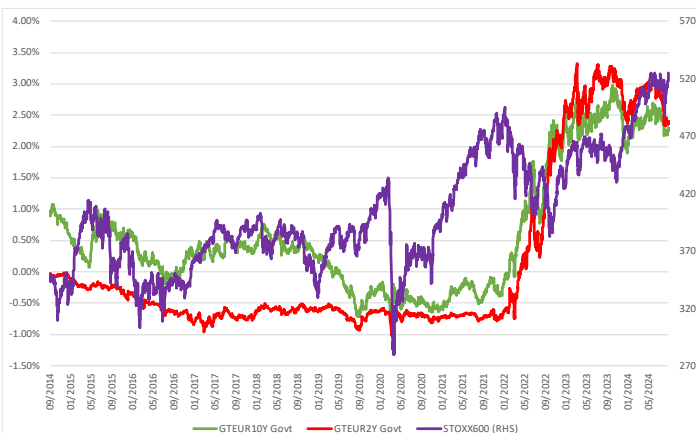




เงินเพื่อพื้นฐานมากกว่าที่คาด – ตลาดมันใจลดดอกเบี้ย 0.25% เดือนนี้
สินทรัพย์เสี่ยงปรับเพิ่มขึ้นถ้วนหน้า

Things you need to know

- เงินเพื่อมากกว่าคาด – ตลาดประเมินลดดอกเบี้ยเพียง 0.25%** เมื่อคืนนี้ตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไปเดือนสิงหาคมของสหรัฐฯ ออกมาที่ 0.2% MoM/2.5% YoY ตรงตามสิ่งที่ตลาดคาด แต่เงินเพื่อพื้นฐานที่ต่ำกว่าราคาอาหารและพลังงานออก กลับเพิ่มขึ้นมากกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อยที่ 0.3% MoM/3.2% YoY สาเหตุมาจากค่าที่อยู่อาศัยที่ติดตัวขึ้น ทำให้ตลาดประเมินว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) จะลดดอกเบี้ยในเดือนนี้ลงเพียง 0.25% (25 bps) และยังคงควบคุมสถานการณ์ได้ ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้นราว 5 bps และ 2 ปีที่ 9 bps ส่วนดัชนีหุ้นอย่าง S&P 500 ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้น +1.07% ไปอยู่ที่ 5,554.13 จุด
- ซีไอโอ Nvidia ยอมรับ ของมีไม่พอขาย - ลูกค้าเริ่มไม่พอใจ** การออกมายอมรับดังกล่าว เกิดขึ้นในงานสัมมนา Communacopia + Technology ของ Goldman Sachs ว่าบริษัทผลิตของขายได้ไม่ทันต่อความต้องการ และลูกค้าหลายรายเริ่มไม่พอใจ โดยพยายามขอให้บริษัทคู่ค้าอย่าง TSMC เพิ่มกำลังการผลิตให้ โดยระบุว่าบริษัทมีทรัพยากรเพียงพอที่จะย้ายบริษัทรับจ้างผลิตได้โดยไม่กระทบกับผลประกอบการของบริษัทหากจำเป็นที่จะต้องทำ
- ราคาน้ำมันดิบกลับมาพุ่งตัวขึ้นหลังจากพายุเฮอริเคนฟรานซินพัดผ่านเขตผลิตน้ำมันของสหรัฐฯ ในอ่าวเม็กซิโก** ส่งผลให้หลายบริษัทที่ดำเนินกิจการแท่นขุดเจาะน้ำมันต้องปิดหลุมเป็นการชั่วคราว รวมถึงอพยพคนงานออกจากแท่นขุดเจาะ และทำให้น้ำมันดิบกว่า 25% ที่ผลิตได้จากอ่าวเม็กซิโกหายไป ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2% ไปอยู่ที่เหนือ 67 เหรียญต่อบาร์เรล ด้านราคาน้ำมันดิบ Brent ปรับเพิ่มขึ้นเหนือ 70 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล
- การค้าโลกเริ่มตึงเครียด อินเดียเพิ่มภาษีสินค้านำเข้า – เยอรมนีและสเปนขอให้ EU ถอนแผนขึ้นภาษีรถจากจีน** รัฐบาลอินเดียประกาศขึ้นภาษีเหล็กนำเข้าจากจีนและเวียดนามสูงสุดถึง 30% โดยมาตรการนี้จะถูกใช้นาน 5 ปี ส่วนเยอรมนีและสเปน เรียกร้องให้สหภาพยุโรป (EU) ถอนแผนการขึ้นภาษีรถยนต์ไฟฟ้าจากจีนที่เสนอโดยคณะกรรมการการยุโรป (EC) ซึ่งจะขึ้นมากถึง 50% ของมูลค่า ทั้งนี้สเปนออกมาแสดงจุดยืนหลังจากที่นายกรัฐมนตรี Pedro Sanchez เดินทางไปเยือนจีนและหารือกับประธานาธิบดีสีจิ้นผิงเมื่อวันจันทร์
- Citi เตือน อย่าเพิ่งเข้าลงทุนในหุ้นยุโรปที่มีรายได้มาจากจีนเป็นสัดส่วนสูง** คำเตือนดังกล่าวมาจากเปเปอร์ที่ออกเมื่อคืน โดยระบุว่าสถานการณ์เศรษฐกิจจีนยังอยู่ในสภาวะย่ำแย่ และหุ้นยุโรปที่มีสัดส่วนรายได้จากจีนค่อนข้างสูงทำผลงานได้แย่กว่าหุ้นตัวอื่นๆ ในตลาดยุโรปด้วยตัวเอง โดยลดลงมากกว่า -7% ขณะที่ดัชนีหุ้นยุโรปโดยภาพรวมอย่าง STOXX 600 กลับทำผลงานได้ +6% และมองว่ากว่าจีนจะฟื้นตัว คงใช้เวลาอีกนาน



Source: XSpring AM, Bloomberg (data from 01/09/2014 - 30/08/2024)

Daily Trend

ตลาดส่งสัญญาณชัด ลดดอกเบี้ยที่ 0.25% ตัวเลขเงินเพื่อพื้นฐานที่ออกมาสูงกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อย ทำให้ตลาดมั่นใจว่า FED จะลดดอกเบี้ยในกรอบ 0.25% ส่งผลทำให้ทำให้สินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวขึ้นเนื่องจากทิศทางที่ชัดเจน ประกอบกับความมั่นใจว่าเศรษฐกิจอาจไม่ได้เลวร้ายอย่างที่คิด อย่างไรก็ตามความเสี่ยงทางทิศทางเศรษฐกิจอาจมาเป็นชะลอตัวหนักเนื่องจากการขึ้นดอกเบี้ยที่มากเกินไปช่วงที่ผ่านมายังคงมีอยู่ และอาจทำให้สินทรัพย์เสี่ยงต่างๆ อยู่ในสภาวะผันผวนได้

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ของสหรัฐอเมริกาตลาดคาด 0.1% MoM/2% YoY สำหรับเดือนสิงหาคม