



ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลง หลัง TSMC โดนเพิกถอนใบอนุญาตส่งอุปกรณ์ไปโรงงานที่จีน การเมืองไทยยังไม่นิ่งหลังพลิกไปมาไม่ถึงชั่วโมงเย็นวานนี้ คาดชัดเจนวันนี้

Things you need to know

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลง หลัง TSMC โดนเพิกถอนใบอนุญาตส่งอุปกรณ์ไปโรงงานที่จีน** เมื่อคืนนี้ตลาดสหรัฐฯ ปรับตัวลดลง -0.69% ไปอยู่ที่ 6,415.54 จุด หลังจากสำนักข่าว Bloomberg รายงานว่า TSMC ถูกเพิกถอนใบอนุญาตในการส่งอุปกรณ์การผลิตไปยังโรงงานของตนเองที่จีนแบบเดียวกับที่ Samsung และ SK Hynix เจอมาก่อนหน้า ซึ่งบริษัทออกมายืนยันข่าวดังกล่าว ทำให้กลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ถูกเทขายออกมา ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 30 ปี พุ่งแตะ 4.9614% ใกล้ทดสอบระดับที่ 5% ทำให้ตลาดเกิดการเทขายกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ด้วย
- Goldman Sachs ประเมินตลาดกันยายนเป็นขาลง ด้าน Morgan Stanley ประเมินหุ้นอเมริกาไปต่อ** โดยตั้งแต่ปี 1928 เป็นต้นมา ดัชนี S&P 500 จะมีผลตอบแทนเฉลี่ยที่สุดในเดือนกันยายนที่ -1.17% และครึ่งเดือนหลังที่ -1.38% อย่างไรก็ตาม Morgan Stanley ยังประเมินว่าหุ้นสหรัฐฯ ยังไปต่อได้ โดยแรงส่งมาจากการลดดอกเบี้ยนโยบายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในเดือนกันยายนนี้ และความแข็งแกร่งของกำไรต่อหุ้น (EPS) ที่ยังเติบโตต่อ ด้าน UBS ประเมินว่าดัชนี S&P 500 จะแตะระดับ 6,800 จุดภายในเดือนมิถุนายนปีหน้า
- ศาลตัดสิน Google ไม่ต้องขายหน่วยธุรกิจ Chrome และ Android ออก** คำสั่งดังกล่าวเกิดขึ้นหลังจาก Google แพ้คดีการผูกขาดบริการค้นหา (Search Engine) ของตนเองเมื่อปี 2024 และศาลสั่งให้หาวิธีแก้ไข โดยกระทรวงยุติธรรมสหรัฐฯ เสนอให้แยกหน่วยธุรกิจ Chrome และ Android ออกจากบริษัท แต่ศาลไม่เห็นด้วยกับวิธีนี้ รวมถึงการยกเลิกทำสัญญากับแพลตฟอร์มหรือเบราว์เซอร์อื่นๆ เนื่องจากกระทบกับตลาดที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตามศาลระบุว่าทั้งสองฝ่ายต้องไปหารือถึงทางออกกันก่อนออกคำตัดสินสุดท้าย 10 กันยายนนี้ ด้านราคาหุ้นหลังตลาดปิดพุ่งขึ้นประมาณ 8% ส่วน Apple ที่ได้รับเงินจากข้อตกลงใช้ Google เป็นตัวค้นหาหลักของ iOS และ macOS หุ่นพุ่งขึ้น 4%
- Anthropic บริษัทด้าน AI ปิดดีลเพิ่มทุนอีก 1.3 หมื่นล้านดอลลาร์ มูลค่าบริษัทเป็น 1.83 แสนล้านดอลลาร์** การเพิ่มทุนรอบ F ดังกล่าวได้เงินไปจากกองทุน ICONIQ Capital และกองทุนใหญ่ๆ อีกจำนวนหนึ่ง ด้านบริษัทระบุว่าได้เติบโตอย่างรวดเร็ว โดยรายได้ต่อปีเกิน 5 พันล้านดอลลาร์ บริษัทมีผลิตภัณฑ์หลักคือ Claude Code ที่ช่วยนักพัฒนาโปรแกรมเขียน Code และได้รับความนิยมสูง
- การเมืองไทยยังไม่นิ่งหลังพลิกไปมาไม่ถึงชั่วโมงเย็นวานนี้ คาดชัดเจนวันนี้** เมื่อวานนี้ตอนเย็น ฝั่งพรรคประชาชนมีการแถลงข่าวโดยระบุว่าพร้อมเลือกนายอนุทิน ชาญวีรกูล เป็นนายกรัฐมนตรี ก่อนที่ฝั่งรัฐบาลรักษาการโดยนายเศรษฐ์ เทียนทอง จะตอบคำถามกับผู้สื่อข่าว ระบุว่ามีการยื่นทูลเกล้าฯ ร่างพระราชกฤษฎีกายุบสภาแล้ว ก่อนที่ทั้งสองฝ่ายจะกลับมาระบุว่ายังไม่มีการตัดสินใจและกระทำการใดๆ ในอีก 40 นาทีถัดมา ด้านพรรคประชาชนคาดว่าจะวันนี้จะมีการออกมติพรรค หากกรรมการบริหารและสมาชิกสามารถตกลงกันได้

Weekly Recommendation

ชื่อย่อหุ้น	ความเสี่ยง	รายละเอียดเบื้องต้น
X-FIXED6M1R (Rollover)	4	ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชนของ ไทย (ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
X-EMBOND	4	ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐของกลุ่มประเทศ ตลาดเกิดใหม่ทั่วโลก
KT-JAPANALL-A	6	ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทในประเทศ ญี่ปุ่นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ เป็นอย่างละเอียด และควรปรึกษาผู้เชี่ยวชาญก่อนการลงทุนในหลักทรัพย์ใด ๆ การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยงสูงและอาจสูญเสียเงินต้นได้เสมอ การลงทุนในตราสารหนี้มีความเสี่ยงสูงและอาจสูญเสียเงินต้นได้เสมอ การลงทุนในตราสารทุนมีความเสี่ยงสูงและอาจสูญเสียเงินต้นได้เสมอ การลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงและอาจสูญเสียเงินต้นได้เสมอ การลงทุนในตราสารทุนที่มีความเสี่ยงสูงและอาจสูญเสียเงินต้นได้เสมอ การลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงและอาจสูญเสียเงินต้นได้เสมอ การลงทุนในตราสารทุนที่มีความเสี่ยงสูงและอาจสูญเสียเงินต้นได้เสมอ

Daily Trend

กันยายนต้องระมัดระวัง แม้ FED จะเปลี่ยนท่าทีอย่างชัดเจน และทำให้ตลาดปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง แต่ตามสถิติแล้วเดือนกันยายนเป็นช่วงที่ตลาดอาจปรับฐานลงได้จากสภาพคล่องที่น้อยกว่าปกติ ประกอบกับตลาดที่ยังขึ้นต่อเนื่อง ทำให้ตลาดยังมีความอ่อนไหวและประปรายอยู่ อย่างไรก็ตามการที่สหรัฐฯ ยังคงลงทุนด้านเทคโนโลยีมหาศาล ประกอบกับทิศทางผลประกอบการที่ยังดีกว่าคาด ทำให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังได้เปรียบอยู่ หากปรับตัวลดลงมาในช่วงกันยายนถือเป็นจังหวะที่ดี ทั้งนี้ในตลาดเกิดใหม่ทิศทางของเงินที่ไหลเข้าตราสารหนี้มากขึ้นกว่าเดิม บ่งชี้ว่าตลาดเริ่มกลับมาให้ความสนใจการลดดอกเบี้ย ซึ่งจะชัดเจนตั้งแต่ช่วงกันยายนนี้เป็นต้นไป เราประเมินว่ากันยายนอาจมีการพักฐานสั้นๆ ได้ ก่อนที่ตลาดจะทะยานขึ้นได้ดีช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** RatingDog Services PMI ที่ 52.4 หน่วย, RatingDog Composite PMI ที่ 51.2 หน่วยสำหรับเดือนสิงหาคม, ตัวเลข Manufacturing และ Services PMI ของประเทศในยุโรป, JOLTs Job Opening ที่ 7.3 ล้านตำแหน่ง สำหรับเดือนกรกฎาคม