



1. **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เติบโตทำจุดสูงสุดใหม่อีกครั้ง ท่ามกลางความคาดหวังลดดอกเบี้ย** เมื่อคืนนี้ตลาดสหรัฐฯ โดยดัชนี S&P 500 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.83% ไปอยู่ที่ 6,502.08 จุด ทำจุดสูงสุดตลอดกาลอีกครั้งหนึ่ง หลังจากที่ผ่านมาคาดว่าจะมีการลดดอกเบี้ยเนื่องจากตัวเลขแรงงานที่จะออกในคืนวันนี้ (Non-farm Payroll และอัตราการว่างงาน) จะออกมาเอื้อให้มีการลดดอกเบี้ย ด้านเมื่อคืนนี้มีตัวเลขการจ้างงานโดย ADP บริษัทให้บริการจ่ายเงินเดือนรายใหญ่ของสหรัฐอเมริกา โดยเพิ่มขึ้นเพียง 5.4 หมื่นตำแหน่งในเดือนสิงหาคม น้อยกว่าที่คาดไว้ ทำให้ตลาดตีความว่าตลาดแรงงานสหรัฐฯ กำลังอ่อนแอ และ FED จะต้องลดดอกเบี้ย
2. **กองทุนรวมต่างชาติแห่ขายหุ้นเวียดนามถึงสูงที่สุดในประวัติศาสตร์** Bloomberg รวบรวมสถิติดังกล่าว โดยพบว่าเดือนสิงหาคมเป็นเดือนที่นักลงทุนสถาบันต่างชาติโดยเฉพาะกองทุนรวม แห่เทขายหุ้นเวียดนามสูงสุดเป็นประวัติศาสตร์ย้อนหลังไปถึงปี 2009 สาเหตุสำคัญมาจากค่าเงินดองที่อ่อนค่าอย่างหนักในช่วงหลัง รวมถึงการเทขายทำกำไรออกมาด้วย หุ้นที่ถูกเทขายมากที่สุดคือหุ้นของ Vingroup บริษัทประกอบกิจการหลายประเภทรายใหญ่ของเวียดนาม ทั้งนี้กองทุนต่างชาติหลายแห่งเริ่มไม่สนใจภูมิภาคเอเชีย และย้ายเงินไปยังตลาดเกิดใหม่ในภูมิภาคอื่น
3. **หุ้นญี่ปุ่นสดใส หลังทรัมป์ลงนามคำสั่งลดภาษีรถยนต์จากญี่ปุ่น ตัวเลขการใช้จ่ายบัตรเครดิตขึ้น** การลดกำแพงภาษีดังกล่าวที่แต่เดิมเก็บ 27.5% และสร้างผลกระทบให้กับกลุ่มยานยนต์ของญี่ปุ่นอย่างมากเหลือ 15% แลกลับมาพร้อมกับข้อตกลงว่าญี่ปุ่นจะเข้าลงทุนในสหรัฐอเมริกาเกิน 5.5 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ นอกจากนี้การใช้จ่ายบัตรเครดิตของญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น 1.4% YoY นับเป็นข่าวดีกับเศรษฐกิจของญี่ปุ่น ทำให้เช้านี้ดัชนี Nikkei 225 เปิดตลาดบวกถึง 1.39% และดัชนี TOPIX เปิดบวกถึง 0.86%
4. **ลีจิ้นผิงประกาศเป็นพันธมิตรที่แนบแน่นกับเกาหลีเหนือ** ท่าทีดังกล่าวเกิดขึ้นหลังจากการพบกันของผู้นำทั้งสองคนระหว่างงานเฉลิมฉลองความพ่ายแพ้ของญี่ปุ่นในสงครามโลกครั้งที่ 2 ครบรอบ 80 ปี และนับเป็นการพบกันของผู้นำทั้งสองคนในรอบ 6 ปี ทั้งสองฝ่ายตกลงที่จะกระชับความสัมพันธ์ให้มากขึ้น นอกจากนี้ยังเป็นครั้งแรกที่เกาหลีเหนือเปิดตัวลูกสาวของคิมจองอึนเป็นครั้งแรก และถูกคาดหวังว่าจะเป็นผู้นำในอนาคต
5. **ตลาดหุ้นไทยปิดลบเมื่อวานนี้ หลังพรรคเพื่อไทยยื่นข้อเสนอสุดท้าย - อดีตนายกบินออกนอกประเทศ** เมื่อวานนี้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิด - 0.54% ยืนที่ระดับ 1,252.55 จุด โดยช่วงบ่ายปรับตัวลดลงหนักจากพรรคเพื่อไทย นำโดยคุณชัยเกษม นิติสิริ ยื่นข้อเสนอสุดท้ายก่อนเลือกนายกรัฐมนตรีวันนี้ว่า หากเลือกนายกรัฐมนตรีจากพรรคเพื่อไทย จะยุบสภาทันที พร้อมกับมีข่าวว่าอดีตนายกรัฐมนตรีทักษิณ ชินวัตร บินออกนอกประเทศ ซึ่งเป็นความจริงตอนช่วงค่ำ โดยมีมีการเปลี่ยนเส้นทางจากเดิมสิงคโปร์เป็นดูไบ

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

กันยายนต้องระมัดระวัง แม้ FED จะเปลี่ยนท่าทีอย่างชัดเจน และทำให้ตลาดปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง แต่ตามสถิติแล้วเดือนกันยายนเป็นช่วงที่ตลาดอาจปรับฐานลงได้จากสภาพคล่องที่น้อยกว่าปกติ ประกอบกับตลาดที่ยังขึ้นต่อเนื่อง ทำให้ตลาดยังมีความอ่อนไหวและประมาทอยู่ อย่างไรก็ตามการที่สหรัฐฯ ยังคงลงทุนด้านเทคโนโลยีมหาศาล ประกอบกับทิศทางผลประกอบการที่ยังดีกว่าคาด ทำให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังได้เปรียบอยู่ หากปรับตัวลดลงมาในช่วงกันยายนถือเป็นจังหวะที่ดี ทั้งนี้ในตลาดเกิดใหม่ทิศทางของเงินที่ไหลเข้าตราสารหนี้มากขึ้นกว่าเดิม แม้เชื่อว่าตลาดเริ่มกลับมาให้ความสำคัญการลดดอกเบี้ย ซึ่งจะชัดเจนตั้งแต่ช่วงกันยายนนี้เป็นต้นไป เราประเมินว่ากันยายนอาจมีการพักฐานสั้นๆ ได้ ก่อนที่ตลาดจะทำผลงานได้ดีช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี

ปัจจัยที่ต้องติดตาม Non-farm Payrolls คาด 7.5 หมื่นราย, การว่างงานของสหรัฐฯ ที่ 4.2% YoY