



หุ้นสหรัฐฯ ปิดบวกอีกครั้ง หลังตลาดยังคงเชื่อดอกเบี้ยจะลด และ AI ยังมีส่วนผลักดันตลาด ดัชนี Nikkei 225 พุ่งทะลุ 44,000 จุด เป็นครั้งแรก หลังนายกรัฐมนตรีลาออก

Things you need to know

- หุ้นสหรัฐฯ ปิดบวกอีกครั้ง หลังตลาดยังคงเชื่อดอกเบี้ยจะลด และ AI ยังมีส่วนผลักดันตลาด** ดัชนี S&P 500 เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมาปิดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.21% ไปอยู่ที่ 6,495.15 จุด หลังจากตลาดยังคงเชื่อมั่นว่าธนาคารกลางของสหรัฐฯ จะลดดอกเบี้ยได้ และการลดดอกเบี้ยครั้งนี้จะไม่มีการฉีกรัฐกิจถดถอย (recession) ตามมา นอกจากนี้ยังมองว่ากลุ่มเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับ AI ยังจะมีส่วนสำคัญในการผลักดันการเติบโตของตลาด โดยเฉพาะการปรับตัวขึ้นของหุ้น Broadcom ที่รายงานงบออกมายังเป็นบวกจากกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ AI
- ดัชนี Nikkei 225 พุ่งทะลุ 44,000 จุด เป็นครั้งแรก หลังนายกรัฐมนตรีลาออก** เมื่อเช้านี้ดัชนี Nikkei 225 ของญี่ปุ่นเปิดตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.9% ไปอยู่ที่ 44,066.73 จุด ทะลุแนวต้านสำคัญที่ 44,000 จุดและทำประวัติศาสตร์สูงสุดตลอดกาล หลังจากนายกรัฐมนตรีของญี่ปุ่นประกาศลาออกเมื่อวันอาทิตย์ที่ผ่านมา โดยตลาดคาดว่าผู้นำคนใหม่ที่จะมาจากพรรครัฐบาลจะออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจมากขึ้นกว่าเดิม ด้านค่าเงินเยนแข็งค่าขึ้นเล็กน้อย 0.1% ไปอยู่ที่ 147.38 เยนต่อดอลลาร์สหรัฐฯ
- ประธานาธิบดีอินโดนีเซียสั่งปลดรัฐมนตรีคลังของประเทศ** คำสั่งปลดนางศรี มุลยานี อินดราวัตี เกิดขึ้นเมื่อวานนี้ท่ามกลางข่าวลือว่าจะมีการเปลี่ยนตัวรัฐมนตรีด้านเศรษฐกิจในช่วงเช้า ก่อนจะเป็นจริงในช่วงบ่าย ทั้งนี้นางศรีรับตำแหน่งต่อเนื่องจากรัฐบาลชุดที่แล้วที่นำโดยประธานาธิบดีโจโก วิโดโด และถือเป็นคนสร้างความน่าเชื่อถือให้อินโดนีเซีย โดยเฉพาะอย่างยิ่งการสร้างวินัยการคลัง ทำให้ตราสารหนี้รัฐบาลอินโดนีเซียทำผลงานได้ดีมากในช่วงที่ผ่านมา ด้านนักวิเคราะห์เตือนว่าการปลดนางศรี มุลยานี ออก จะทำให้ความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่เคยลงทุนในประเทศหายไป และอาจเทขายสินทรัพย์ออกมา
- ฝ่ายซื้อขายหลักทรัพย์ J.P. Morgan ประเมิน FED ลดดอกเบี้ยครั้งนี้อาจมีการเทขายหุ้น** โดยมุมมองดังกล่าวระบุว่าเป็นการเทขายเมื่อเหตุการณ์เป็นจริง (sell the news) และอาจทำให้ดัชนีหุ้นถูกเทขายได้ เนื่องจากความเสถียรต่างๆ เช่น เงินเฟ้อ การจ้างงานที่อ่อนแอ และสงครามการค้ายังไม่หมดไป โดยแนะนำให้นักลงทุนสถาบันซื้อออปชั่นใน VIX และซื้อทองเพิ่มเพื่อลดความผันผวนที่อาจเกิดขึ้น
- สหภาพยุโรปกำลังพิจารณาคว่ำบาตรรัสเซียเพิ่มเติม** โดยมาตรการรอบใหม่นี้จะคว่ำบาตรรัสเซียในมิติพลังงานและการเงินเพิ่มเติม หลังจากเคยออกมาตรการลักษณะนี้มาแล้วเมื่อปี 2022 พร้อมประสานไปยังสหรัฐฯ เพื่อออกมาตรการคว่ำบาตรเพิ่มเติมด้วย ทั้งนี้การคว่ำบาตรในช่วงที่ผ่านมาพยายามบีบรัสเซียให้ยุติการทำสงครามกับยูเครน ด้านรัสเซียพยายามเจรจาโดยการไปสานสัมพันธ์กับจีนและอินเดียเพิ่มเติม เพื่อทำให้เศรษฐกิจยังเดินหน้าต่อไปได้

Weekly Recommendation

ชื่อย่อหุ้น	ความเสี่ยง	รายละเอียดเบื้องต้น
X-NUCTECH	6	ลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีพลังงานนิวเคลียร์และยูเรเนียมทั่วโลก
X-EMBOND	4	ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ทั่วโลก
KT-JAPANALL-A	6	ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทในประเทศญี่ปุ่นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น

คำเตือน: ข้อมูลการลงทุนข้างต้นเป็นเพียงคำแนะนำ ไม่ใช่วินิจฉัยหรือการรับประกันผลตอบแทน การลงทุนมีความเสี่ยง และอาจมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลได้ตลอดเวลา ข้อมูลนี้เป็นข้อมูล ณ วันที่เผยแพร่ และอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่另行通知 การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยงสูง และอาจขาดทุนได้ การลงทุนในหลักทรัพย์ควรพิจารณาถึงความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน และควรปรึกษาผู้เชี่ยวชาญก่อนการลงทุน

Daily Trend

กันยายนต้องระมัดระวัง แม้ FED จะเปลี่ยนท่าทีอย่างชัดเจน และทำให้ตลาดปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง แต่ตามสถิติแล้วเดือนกันยายนเป็นช่วงที่ตลาดอาจปรับฐานลงได้จากสภาพคล่องที่น้อยกว่าปกติ ประกอบกับตลาดที่ยังขึ้นต่อเนื่อง ทำให้ตลาดยังมีความอ่อนไหวและเปราะบางอยู่ อย่างไรก็ตาม การที่ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงลงทุนด้านเทคโนโลยีมหาศาสตร์ ประกอบกับทิศทางผลประกอบการที่ยังดีกว่าคาด ทำให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังได้เปรียบอยู่ หากปรับตัวลดลงมาในช่วงกันยายนถือเป็นจังหวะที่ดี ทั้งนี้ในตลาดเกิดใหม่ทิศทางของเงินที่ไหลเข้าตราสารหนี้มากขึ้นกว่าเดิม บ่งชี้ว่าตลาดเริ่มกลับมาให้ความสนใจการลดดอกเบี้ย ซึ่งจะชัดเจนตั้งแต่ช่วงกันยายนนี้เป็นต้นไป เราประเมินว่ากันยายนอาจมีการพักฐานสั้นๆ ได้ ก่อนที่ตลาดจะทำผลงานได้ดีช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ตัวเลข Non-farm Payroll ปรับประมาณการทั้งปี, รายงานงบ Synopsys