



หุ้นสหรัฐฯ เดินหน้าทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง แม้อตลาดจะกังวลสภาพเศรษฐกิจ หน่วยงานความมั่นคงโปแลนด์เพิ่มระดับเตือนภัยสูงสุด-สั่งปิดสนามบิน หลังรายงานพบโดรนรัสเซีย

Things you need to know

- หุ้นสหรัฐฯ เดินหน้าทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง แม้อตลาดจะกังวลสภาพเศรษฐกิจ** ดัชนี S&P 500 เมื่อคืนนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.27% ไปอยู่ที่ 6,512.61 จุด ทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง หลังจากตลาดยังคงเชื่อมั่นว่าธนาคารกลางของสหรัฐฯ จะลดดอกเบี้ยได้ และการลดดอกเบี้ยครั้งนี้จะไม่มีการฉุดรั้งเศรษฐกิจถดถอย (recession) ตามมาแม้จะส่อเค้าชะลอตัว ด้านตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรแบบปรับเพิ่มเติมปีจนถึงเดือนมีนาคมออกมาลดลง 9.11 แสนตำแหน่ง บ่งบอกถึงการชะลอตัวด้านการจ้างงาน
- หน่วยงานความมั่นคงโปแลนด์เพิ่มระดับเตือนภัยสูงสุด-สั่งปิดสนามบิน หลังมีรายงานพบโดรนรัสเซีย** มาตรการดังกล่าวถูกใช้งานเมื่อเช้านี้หลังจากมีรายงานจากทางการยูเครนว่าพบโดรนของรัสเซียบินเหนือเมือง Zamosc ของโปแลนด์ ทำให้ทางการสั่งเพิ่มระดับความปลอดภัยทันที ทั้งนี้เมื่อคืนนี้นายกรัฐมนตรี Donald Tusk ของโปแลนด์ประกาศปิดพรมแดนที่ติดกับเบลารุสหลังจากรัสเซียและเบลารุสจะมีการฝึกซ้อมรบใกล้ชายแดนของประเทศในวันพฤหัสบดีนี้เป็นต้นไป
- ทรัมป์กดดันยุโรปให้ขึ้นภาษีการค้า 100% กับอินเดียและจีน ปีบรัสเซียมั่นใจได้เจรจา** ข้อเสนอกดดันดังกล่าวนี้เกิดขึ้นระหว่างการหารือระหว่างทรัมป์และตัวแทนของสหภาพยุโรป โดยสหรัฐอเมริกาจะร่วมขึ้นภาษีการค้าระหว่างอินเดียและจีนพร้อมกับยุโรปไปด้วย สาเหตุสำคัญคือการกดดันรัสเซียในทางอ้อม เนื่องจากอินเดียและจีนมีการค้ากับรัสเซียต่อเนื่อง แม้จะโดนคว่ำบาตรจากชาติตะวันตกอยู่ก็ตาม ทั้งนี้มูลค่าการค้าระหว่างรัสเซียและจีนกับอินเดียเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง สำหรับอินเดียอยู่ที่ 6.87 หมื่นล้านดอลลาร์ในปีงบประมาณ 2024-2025
- ราคาหุ้น Oracle หลังตลาดปิดพุ่งขึ้น 26% หลังรายได้ฝั่ง Cloud พุ่งขึ้นทำลายสถิติ** สาเหตุมาจากรายได้ไตรมาสสองของปีปฏิทินปีนี้ (ไตรมาสแรกของปีงบประมาณ) อยู่ที่ 1.49 หมื่นล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้น 12% คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นที่ 1.47 ดอลลาร์ต่อหุ้น ซึ่งแม้จะต่ำค่าในส่วนนี้ แต่ธุรกิจ Cloud ที่บริษัทจับมือกับ OpenAI ในช่วงที่ผ่านมา ปรากฏว่ารายได้โตขึ้นถึง 77% เป็น 1.8 หมื่นล้านดอลลาร์ และคาดว่าจะในปี 2027 จะโตขึ้นเป็น 3.2 หมื่นล้านดอลลาร์ ก่อนโตต่อเนื่องจนถึง 1.44 แสนล้านในอีก 3 ปีจากนั้น
- ไมโครซอฟท์ลงนามเข้าศูนย์ข้อมูลของ Nebius มูลค่ารวม 1.94 หมื่นล้านดอลลาร์** ข้อตกลงดังกล่าวทำให้ไมโครซอฟท์สามารถนำเสนอบริการ Microsoft Azure และบริการด้านปัญญาประดิษฐ์ได้บนศูนย์ข้อมูลของบริษัทยาวจนถึงปี 2031 และทำให้ราคาหุ้นของ Nebius พุ่งขึ้นถึง 53% หลังการประกาศนี้ ทั้งนี้บริษัทเคยมีกิจการ Yandex บริการค้นหาข้อมูลในรัสเซีย ก่อนขายกิจการออกไปหลังรัสเซียบุกยูเครน และหันมาให้บริการศูนย์ข้อมูลในรูปแบบของการให้เช่ากับลูกค้าเพิ่มเติม โดยมีนักลงทุนหลักอย่าง Nvidia และ Accel Partners

Weekly Recommendation

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

คำเตือน: ข้อมูลทางการเงินทั้งหมดนี้เป็นเพียงข้อมูลเท่านั้น ไม่ควรใช้เพื่อการตัดสินใจลงทุน การลงทุนมีความเสี่ยง การลงทุนในหลักทรัพย์อาจก่อให้เกิดการขาดทุนได้ โปรดศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับหลักทรัพย์ก่อนการลงทุน การลงทุนในหลักทรัพย์อาจก่อให้เกิดการขาดทุนได้ โปรดศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับหลักทรัพย์ก่อนการลงทุน การลงทุนในหลักทรัพย์อาจก่อให้เกิดการขาดทุนได้ โปรดศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับหลักทรัพย์ก่อนการลงทุน

Daily Trend

กันยายนต้องระมัดระวัง แม้ FED จะเปลี่ยนท่าทีอย่างชัดเจน และทำให้ตลาดปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง แต่ตามสถิติแล้วเดือนกันยายนเป็นช่วงที่ตลาดอาจปรับฐานลงได้จากสภาพคล่องที่น้อยกว่าปกติ ประกอบกับตลาดที่ยังขึ้นต่อเนื่อง ทำให้ตลาดยังมีความอ่อนไหวและเปราะบางอยู่ อย่างไรก็ตามการที่สหรัฐฯ ยังคงลงทุนด้านเทคโนโลยีมหาศาล ประกอบกับทิศทางผลประกอบการที่ยังดีกว่าคาด ทำให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังได้เปรียบอยู่ หากปรับตัวลดลงมาในช่วงกันยายนถือเป็นจังหวะที่ดี ทั้งนี้ในตลาดเกิดใหม่ทิศทางของเงินที่ไหลเข้าตราสารหนี้มากขึ้นกว่าเดิม บ่งชี้ว่าตลาดเริ่มกลับมาให้ความสำคัญการลดดอกเบี้ย ซึ่งจะชัดเจนตั้งแต่ช่วงกันยายนนี้เป็นต้นไป เราประเมินว่ากันยายนอาจมีการพักฐานสั้นๆ ได้ ก่อนที่ตลาดจะทะยานไปได้ในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** ตัวเลข PPI ของสหรัฐฯ ตลาดคาด 0.6% MoM/3.6% YoY สำหรับ PPI ทัวไป และ 0.1% MoM/3.7% YoY สำหรับ Core PPI