



ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลดลงเล็กน้อย จากแรงเทขายทำกำไร และมุมมองของ Powell ราคาทองคำยังยืนใกล้จุดสูงสุด หลังจากความตึงเครียดในยุโรปตะวันออกคุกรุ่นอีกครั้ง

Things you need to know

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลดลงเล็กน้อย จากแรงเทขายทำกำไร และมุมมองของ Powell** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ปิดตลาดที่ 6,656.92 จุด ลดลงเล็กน้อยที่ -0.55% โดยเป็นการลดลงครั้งแรกในรอบหลายวันหลังจากขึ้นทำสถิติเดิมมาอย่างต่อเนื่อง ส่วนหนึ่งเกิดจากแรงเทขายทำกำไรในกลุ่มหุ้นเทคโนโลยี สินค้าฟุ่มเฟือย และการเงิน อีกส่วนหนึ่งมาจากมุมมองของ Jerome Powell ประธาน FED ที่ออกมาระบุว่าปัจจุบันมูลค่าของตลาดหุ้นอยู่ในระดับที่สูง นอกจากนั้นยังเตือนว่าการลดดอกเบี้ยหลังจากนี้จะไม่ชัดเจน โดยประเมินเป็นรายครั้งไป
- ราคาทองคำยังยืนใกล้จุดสูงสุด หลังจากความตึงเครียดในยุโรปตะวันออกคุกรุ่นอีกครั้ง** โดยราคาทองคำเข้านี้อยู่ที่ราว 3,761 ดอลลาร์ต่อออนซ์ อีกครั้งหนึ่ง ท่ามกลางสถานการณ์ตึงเครียดระหว่างรัสเซียและชาติพันธมิตร NATO ในฝั่งยุโรปตะวันออก หลังโปแลนด์และชาติพันธมิตรตรวจพบโดรนและอากาศยานรัสเซียบินเข้าเขตน่านฟ้าตนเองโดยรัสเซียไม่ได้ขออนุญาต ตามมาด้วยท่าทีของประธานาธิบดีทรัมป์ที่เริ่มหมดความอดทนกับรัสเซีย และมีความเห็นว่าชาติพันธมิตร NATO สามารถตอบโต้การบุกรุกทางอากาศของรัสเซียได้
- เศรษฐกิจของยุโรปเริ่มกลับมาขยายตัวอีกครั้งหนึ่ง ฝรั่งเศสหดตัวมากที่สุด** เมื่อวานนี้ S&P Global ประกาศตัวเลข PMI ของหลายเขตเศรษฐกิจทั่วโลก ซึ่งรวมถึงยุโรปด้วย โดยภาพรวมบ่งชี้การขยายตัวที่มากขึ้น โดย Composite PMI ของยุโรปอยู่ที่ 51.2 หน่วย, Services PMI ที่ 51.4 หน่วย และ Manufacturing PMI ที่ 49.5 หน่วย สำหรับเดือนกันยายน โดยเยอรมนีปรับตัวเพิ่มขึ้นในภาคบริการสูงสุดในรอบ 16 เดือน ส่วนฝรั่งเศสหดตัวลงทุกภาคเศรษฐกิจ ส่วนหนึ่งมาจากปัญหาทางการเมืองของฝรั่งเศสที่เรื้อรังมาโดยตลอด
- Micron รายงานยอดขายไตรมาสสุดท้ายออกมาดีเกินคาด แม้ธุรกิจ NAND จะพลาดเป้าตลาด** Micron หนึ่งในผู้ผลิตชิปหน่วยความจำรายใหญ่ที่สุดของโลก ประกาศงบไตรมาสสุดท้ายของปีบัญชี (ไตรมาส 3 ปีปฏิทิน) รายได้อยู่ที่ 1.132 หมื่นล้านดอลลาร์ มากกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อย โดยมีเพียงหน่วยธุรกิจ NAND ที่ผลิตชิปหน่วยความจำสำหรับเก็บข้อมูลเท่านั้นที่ออกมา 2.25 พันล้านดอลลาร์ น้อยกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อย กำไรรวมของบริษัทในไตรมาสต่อหุ้นอยู่ที่ 3.03 ดอลลาร์ต่อหุ้น ด้านผู้บริหารระบุว่าหน่วยความจำแบบ HBM กำลังขายได้ดีมาก
- Oracle ประกาศเร่งแผนเปลี่ยนผ่านผู้บริหารให้เร็วขึ้น ปรับทัพให้สอดคล้องด้าน AI** โดยบริษัทประกาศแต่งตั้งซีโอโอ (dual CEO) Clay Magouyrk และ Mike Sicilia มีผลทันที จากเดิมที่เคยประกาศจะใช้เวลาราว 1-2 ปี เพื่อเป็นการดูแลโครงการด้าน AI โดยเฉพาะอย่างยิ่ง OCI (Oracle Cloud Infrastructure) ที่ Magouyrk เป็นคนมีส่วนตั้งแต่เริ่มต้นโครงการ ทั้งนี้ Magouyrk ถือเป็นคนที่มีอายุน้อยที่สุดเพียง 39 ปี ที่เข้ามารับตำแหน่งบริหารระดับสูง อย่างไรก็ตาม Larry Ellison ผู้ก่อตั้งบริษัทยังคงคุมนโยบายภาพรวม

Weekly Recommendation

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

คำเตือน: ข้อมูลการวิเคราะห์ข้างต้นเป็นเพียงคำแนะนำ ไม่ใช่วินิจฉัยหรือการรับประกันผลตอบแทน การลงทุนมีความเสี่ยง และผลการดำเนินงานจริงอาจแตกต่างจากที่คาดการณ์ไว้ ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน ข้อมูลนี้เป็นข้อมูลทั่วไป ไม่ใช่คำแนะนำในการลงทุน และไม่ถือเป็นคำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยงสูง และอาจสูญเสียเงินต้นได้ โปรดอ่านข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ข้อมูลนี้เป็นข้อมูลทั่วไป ไม่ใช่คำแนะนำในการลงทุน และไม่ถือเป็นคำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยงสูง และอาจสูญเสียเงินต้นได้ โปรดอ่านข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

Daily Trend

เริ่มต้นช่วงลดดอกเบี้ยอีกครั้งหนึ่ง การลดดอกเบี้ยของ FED ในการประชุม FOMC สัปดาห์นี้ เป็นตัวเร่งและผลักดันให้การลดดอกเบี้ยของธนาคารกลางทั่วโลกเกิดขึ้นอีกครั้งหนึ่ง อย่างไรก็ตามในส่วนของตลาดอย่างยุโรปการลดดอกเบี้ยนั้นคงเป็นไปได้ยากในช่วงนี้หลังเงินเฟ้อกลับเข้ากรอบเป้าหมายที่ 2% ของธนาคารกลาง ส่วนญี่ปุ่นเองแม้จะมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น แต่สถานการณ์ทางการเมืองจะเป็นตัวกดดันความเป็นไปได้ของการขึ้นดอกเบี้ย ทั้งหมัดนี้ในกลุ่มตลาดเกิดใหม่ โดยเฉพาะในละตินอเมริกา จะได้แรงส่งจากการลดดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากเงินเฟ้อของกลุ่มประเทศเหล่านี้เริ่มลดต่ำลงเป็นลำดับ ทำให้ความจำเป็นในการคงดอกเบี้ยสูงไม่จำเป็นต่อไป ประเมินเป็นบวกทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** ตัวเลข Ifo Business Climate ของเยอรมนี ตลาดคาด 89.2 หน่วย