



1. **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ บวกสถิติ หลังประธาน FED ส่งสัญญาณจบ QT เร็วๆ นี้** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.40% มาอยู่ที่ 6,671.06 จุด สาเหตุสำคัญมาจากปาฐกถาของ Jerome Powell ประธาน FED ที่ระบุว่าการทำ Quantitative Tightening (QT) เพื่อลดงบดุลของธนาคารกลางให้เล็กลงกำลังจะเสร็จสิ้นลงแล้ว โดยยังอยู่ระหว่างการติดตามสถานการณ์ รวมถึงระบุว่าเตรียมพิจารณาลดดอกเบี้ยต่อหากสถานการณ์การจ้างงานยังไม่ดีขึ้น ทั้งนี้ช่วงที่ผ่านมา FED ซื้อคืนพันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้ที่มีสินเชื่อที่อยู่อาศัยเป็นหลักประกันจำนวนมากในช่วงที่ QE ก่อนที่จะขายคืนออกสู่ตลาด เพื่อควบคุมสภาพคล่อง
2. **สงครามการค้ายังไม่จบ G-7 เตรียมผนึกกำลังด้านจีน ด้านอินเดียยอมไม่ซื้อน้ำมันจากรัสเซีย** Scott Bessent รัฐมนตรีคลังสหรัฐฯ ระบุว่าสหรัฐฯ พร้อมชะลอการบังคับใช้กำแพงภาษีกับจีนนานขึ้น ถ้าจีนยุติมาตรการควบคุมการส่งออกแร่หายาก นอกจากนั้นแล้วยังระบุว่าการประชุมรัฐมนตรีคลังของกลุ่ม G-7 ทุกประเทศพร้อมร่วมมือเพื่อตอบโต้มาตรการควบคุมการส่งออกแร่ธาตุหายากของจีน ด้านอินเดีย ประธานาธิบดีทรัมป์ออกมาระบุว่าอินเดียยอมไม่ซื้อน้ำมันจากรัสเซียแล้ว โดยยังไม่มีกำหนดเวลาที่ชัดเจน
3. **Takaichi ออกมาเรียกร้องให้พรรคฝ่ายค้านลงคะแนนเสียงให้** หลังจากที่ที่มีกำหนดตอนแรกในกลางสัปดาห์นี้ว่าจะมีการโหวตลงมติเลือกนายกรัฐมนตรีแต่ก็มีอันเลื่อนออกไปสัปดาห์หน้า เพราะสถานการณ์เสี่ยงในรัฐสภาเปลี่ยน ล่าสุด Takaichi หัวหน้าพรรค LDP ออกมาเรียกร้องให้พรรคฝ่ายค้านหาทางออกร่วมกันโดยลงคะแนนเสียงเลือกตนเองเป็นนายกรัฐมนตรีคนใหม่ เนื่องจากนโยบายมีความคล้ายคลึงกัน ด้านตัวแทนจากพรรค Ishin ระบุว่าถ้าจะลงคะแนนเสียงให้ จะต้องมีการตกลงด้านนโยบายใหม่ร่วมกัน
4. **BlackRock GIP ประกาศซื้อบริษัทศูนย์ข้อมูลต่อจาก Macquarie มูลค่า 4 หมื่นล้านดอลลาร์** การลงทุนซื้อศูนย์ข้อมูล Aligned ในครั้งนี้จะมี MGX บริษัทการลงทุนของสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) และไมโครซอฟท์ เข้าร่วมร่วมด้วย ในดีลจะมีศูนย์ข้อมูลหลักร้อยแห่งในดีลนี้ โดย Macquarie ลงทุนซื้อบริษัทนี้เมื่อปี 2018 และประกาศเพิ่มทุนให้เมื่อต้นปีที่ผ่านมาเพิ่มเติมก่อนที่จะขายออกให้กลุ่มนักลงทุนในท้ายที่สุด
5. **ซีไอโอ J.P. Morgan เปิดศึกชนกับ Private Credit หลัง Tricolor Holdings ล้มละลาย** การล้มละลายของผู้ให้บริการสินเชื่อรถยนต์ดังกล่าวกำลังเป็นประเด็นสำคัญ โดยซีไอโอของ JPM ที่มีส่วนปล่อยสินเชื่อให้ระบุว่าไม่ได้มีแผนลงสาปเพียงตัวเดียว ด้านซีไอโอ Blue Owl Capital หนึ่งในบริษัทที่ทำเรื่อง Private Credit ออกมาระบุว่า Dimon ควรทบทวนตัวเองหากต้องการกำจัดแมลง เนื่องจากการล้มละลายนี้ JPM เป็นแกนนำหลักในการปล่อยสินเชื่อให้กับบริษัท ขณะที่ Akshay Shah เจ้าของ Kyma Capital ระบุว่าเรื่องคราวนี้เป็นปัญหาของทั้งสองฝั่งร่วมกัน

ชื่อกองทุน	ความเสี่ยง	รายละเอียดเบื้องต้น
X-NUCTECH	6	ลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีพลังงานนิวเคลียร์ และยูเรเนียมทั่วโลก
X-EMBOND	4	ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ทั่วโลก
DAOL-GOLD	7	ลงทุนในทองคำ เงิน และตราสารทุนของบริษัทเหมืองทั่วโลก

ตลาดมอข้มการหยุดทำงาน ยังมองบวกอยู่ แม้ประเด็นทางการเมืองจะยังอยู่ที่การหยุดทำงานของรัฐบาลสหรัฐอเมริกา เนื่องจากร่างงบประมาณฉบับใหม่ยังไม่ผ่านสภา อย่างไรก็ตามตลาดยังไม่ได้สนใจประเด็นนี้เท่าใด กลายเป็นว่าตลาดสนใจตัวเลขของเศรษฐกิจสหรัฐมากกว่า เราจึงคงมุมมองว่าเศรษฐกิจสหรัฐ จะไม่อยู่ในสภาวะ Recession หรือหดตัวลง ซึ่งการลดดอกเบี้ยจะเป็นผลดีกับตลาดหุ้นมากกว่าตลาดตราสารหนี้ของสหรัฐ อย่างไรก็ตามการเพิ่มขึ้นของเงินเฟ้อสหรัฐ ในระยะสั้นยังเป็นปัจจัยสำคัญที่กดดันตลาด และจะเป็นจุดสนใจของตลาดในสภาวะ Goldilocks ที่กำลังเกิดขึ้นในเวลานี้ ส่วนความขัดแย้งด้านการเมืองระหว่างประเทศ แม้จะยังสร้างความกังวลให้กับนักลงทุน แต่ตลาดเริ่มตอบรับได้ดีขึ้นกว่าเดิม **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** คำสั่งซื้อเครื่องบินของญี่ปุ่น เดือนสิงหาคม ตลาดคาด 0.5% MoM/4.7% YoY, GDP อังกฤษ ตลาดคาด 0.1% MoM/1.4% YoY สำหรับเดือนสิงหาคม