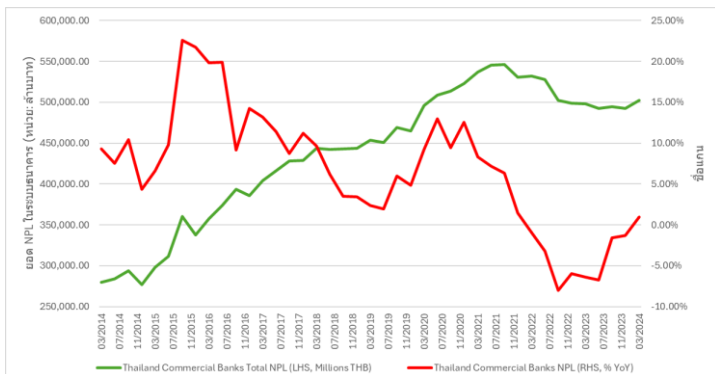




**Macro** ยังคงมากกว่า **Micro**  
ตลาดเฟิร์รอ Jackson Hole

## Things you need to know

- ตลาดตอบรับข่าวทางลบ หลังตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานใหม่เพิ่มขึ้นน้อยกว่าคาด** โดยเพิ่มขึ้น 2.32 แสนราย น้อยกว่าที่ตลาดคาด 2.4 แสนราย ซึ่งแสดงให้เห็นว่าการจ้างงานยังคงแข็งแกร่ง ทำให้โอกาสลดดอกเบี้ยเป็นจำนวนมากอาจไม่เกิดขึ้นตามที่ตลาดคาดไว้ โดยดัชนี S&P 500 ปรับตัวลดลง -0.89% มาอยู่ที่ 5,570.64 จุด ด้าน Mohamed El-Erian อดีตซีอีโอของ PIMCO และประธานของ Queen's College มหาวิทยาลัยแห่งเคมบริดจ์ ระบุว่าตลาดกำลังคาดหวังว่า FED จะลดดอกเบี้ยมากจนเกินไป
- รัฐสภาของอินโดนีเซีย ยกเลิกแผนการแก้ไขกฎหมายเลือกตั้ง หลังเจอการประท้วง** การแก้ไขกฎหมายเลือกตั้งดังกล่าว จะทำให้ข้อจำกัดเรื่องของอายุขั้นต่ำในการลงสมัครและขออนุญาตที่ทำให้พรรคขนาดเล็กลงเลือกตั้งได้หมดไป จึงตามมาด้วยการประท้วงเนื่องจากถูกมองว่าเป็นการเปิดทางให้ฝ่าย Jokowi ประธานาธิบดีคนปัจจุบันมีอำนาจในการทางการเมืองที่ยาวนาน การประท้วงดังกล่าวส่งผลให้ตลาดหุ้นจากรัฐของอินโดนีเซีย ปิดปรับตัวลดลงถึง -0.9% และค่าเงินรูปีของอินโดนีเซีย อ่อนค่าลงถึง -0.7% ภายในวันเดียว
- กระทรวงสาธารณสุขไทยรายงานพบผู้ป่วย Mpox สายพันธุ์ใหม่ครั้งแรกในเอเชีย** ผู้ป่วยรายดังกล่าวเดินทางมาจากแอฟริกาและมีผู้เสี่ยงติดเชื้อจากการสัมผัสใกล้ชิดบนเครื่องบินจำนวน 43 ราย และยืนยันผลการติดเชื้อจากห้องปฏิบัติการแล้วว่าเป็นสายพันธุ์ Claude 1b ที่กำลังแพร่ระบาดในแอฟริกาตอนนี้ โดยถือเป็นเคสแรกในเอเชีย ทั้งนี้ไวรัสสายพันธุ์ดังกล่าวมีอัตราการเสียชีวิตที่ 3% มากสุดเป็นเด็ก และแพร่ระบาดได้ง่ายกว่าสายพันธุ์อื่นๆ
- ซีอีโอฝ่ายเซมิคอนดักเตอร์และอุปกรณ์ของ Mitsubishi Electric ยอมรับ ผลิตสินค้าไม่ทันความต้องการ** เนื่องจากผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทคืออุปกรณ์เชื่อมต่อภายในศูนย์ข้อมูลที่ใช้สายใยแก้วนำแสง เป็นที่ต้องการของตลาดสูงมาก ถึงแม้ว่าในเดือนหน้าจะเพิ่มกำลังผลิตขึ้นอีก 50% ของปีที่แล้ว บริษัทก็คาดว่าจะไม่เพียงพอต่อความต้องการของตลาดอยู่ดี ทั้งนี้ Bloomberg ระบุว่าปัจจุบัน Mitsubishi Electric ครองตลาดนี้ทั่วโลกถึง 50%
- Bloomberg รายงาน รัฐบาลจีนเตรียมลงโทษ PwC ห้ามทำกิจกรรมทางธุรกิจเป็นเวลา 6 เดือน และมีค่าปรับ ฐานเกี่ยวข้องกับการตกแต่งบัญชีของ Evergrande** เนื่องจาก PwC เป็นผู้ตรวจสอบงบของบริษัท คาดว่าจะมีค่าปรับอย่างน้อย 1 พันล้านหยวน (5 พันล้านบาท) และห้ามตรวจสอบหรือรับรองบ รวมถึงการเป็นที่ปรึกษาในการปรับโครงสร้างและทำ IPO ให้บริษัทในจีนเป็นเวลา 6 เดือน



Source: XSpring AM, Bank of Thailand, Bloomberg (data as of 31/03/2013 - 31/3/2024)

## Daily Trend

สัปดาห์นี้ตลาดจะเฝ้าระวังท่าทีของธนาคารกลางทั่วโลก แม้บันทึกการประชุม FOMC จะเผยให้เห็นถึงท่าทีที่อ่อนลง แต่ตลาดยังคงจับตามองเหตุการณ์ใหญ่ๆ โดยสัปดาห์นี้จะมีการขึ้นพูดของ Jerome Powell ในวันศุกร์ และมีการประชุม Jackson Hole รวมถึงการให้ถ้อยคำของ Kazuo Ueda ผู้ว่าการ BOJ ในวันนี้ต่อสภาไคเอ็ท ทำให้เราคาดว่าตลาดน่าจะเฝ้าระวังท่าทีของธนาคารกลางเป็นหลัก โดยให้ความสำคัญกับข้อมูลเศรษฐกิจมหภาคมากกว่าข้อมูลจุลภาคในแต่ละตลาด

**ปัจจัยที่ต้องติดตามวันนี้** การให้ถ้อยคำของ Kazuo Ueda ต่อสภาไคเอ็ทของญี่ปุ่น เกี่ยวกับการขึ้นดอกเบี้ยเมื่อต้นเดือน, การขึ้นพูดของ Powell คืนวันนั้นตามเวลาไทย