



ข่าวดีคือข่าวดี – เศรษฐกิจสหรัฐ เติบโตดีกว่าคาด ตลาดเชื่อ Soft Landing ดัน Dow Jones พุ่ง

Things you need to know

- ประมาณการ GDP ไตรมาส 2 แกร่งกว่าตลาดคาด คนขอรับสวัสดิการว่างงานลดลง ดันหุ้นสหรัฐฯ ในกลุ่มเศรษฐกิจเดิมปิดบวก** แม้ความคาดหวังในหุ้นใหญ่อย่าง Nvidia จะไม่ดี แต่ตัวเลขประมาณการ GDP ของสหรัฐฯ ไตรมาส 2 ที่ 3% QoQ มากกว่าที่ตลาดคาด (2.8% QoQ) ประกอบกับตัวเลขคนขอรับสวัสดิการว่างงานรายใหม่อยู่ที่ 2.31 แสนราย (น้อยกว่าตลาดคาดที่ 2.32 แสนราย) และ Core PCE ไตรมาส 2 ที่ 2.8% QoQ น้อยกว่าคาด (2.9% QoQ) ทำให้เป็นข่าวบวก และตลาดเชื่อว่าอยู่ในเงื่อนไข Soft Landing ทำให้ดัชนีตลาดหุ้นของสหรัฐฯ เมื่อคืนปรับตัวขึ้นถ้วนหน้า โดย Dow Jones ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.59% ไปอยู่ที่ 41,335.05 จุด ส่วน S&P 500 แทบไม่เปลี่ยนแปลง แต่ดัชนีกลุ่มเทคโนโลยี NASDAQ ปรับตัวลดลง -0.23%
- Nippon Steel ขอให้รัฐบาลขึ้นภาษีเหล็กจากจีน** การร้องขอดังกล่าวเกิดขึ้นจากกรณีที่จีนกำลังส่งออกเหล็กไปต่างประเทศในปริมาณมาก เนื่องจากความต้องการในประเทศไม่เพียงพอและสินค้าเหลือเยอะ ซึ่งกระทบกับอุตสาหกรรมเหล็กในหลายประเทศแบบที่เคยเกิดช่วง 2015-2016 โดยบริษัทเชื่อว่ารัฐบาลญี่ปุ่นจะตอบรับข้อเสนอดังกล่าว และออกมาตรการทางภาษีเพื่อลดผลกระทบ
- รัฐบาลเนเธอร์แลนด์เตรียมทบทวนให้ ASML ช่อมำรุ่งเครื่องผลิตชิปในจีน** ทำให้ดังกล่าวเกิดขึ้นหลังมีการเปลี่ยนรัฐบาลในเนเธอร์แลนด์ หากเกิดขึ้นจริง ASML จะไม่สามารถช่อมำรุ่งเครื่องผลิตชิปและวาดแผงวงจรในจีนได้ทุกกรณี โดยเฉพาะอย่างยิ่งเครื่อง DUV (Deep Ultra Violet) ที่จีนใช้งานในปัจจุบันในการผลิตชิป 7 นาโนเมตร
- Investment Company Institute เผย เงินไหลเข้ากองทุน Money Market สหรัฐฯ สูงที่สุดในปีนี้** โดยไหลเข้าในเดือนสิงหาคม (นับจนถึง 28 สิงหาคม) มากถึง 1.27 แสนล้านดอลลาร์ และปริมาณเงินที่กองอยู่ในกองทุนตลาดเงินสหรัฐฯ ปัจจุบันสูงถึง 6.26 ล้านล้านดอลลาร์ สาเหตุสำคัญคือนักลงทุนต่างพยายามหาทางลือผลตอบแทนจากดอกเบี้ยสูงไว้ก่อนที่ FED จะลดดอกเบี้ยในเดือนหน้า ซึ่งกองทุนตลาดเงินของสหรัฐฯ มักส่งผ่านอัตราดอกเบี้ยที่ลดลงได้ช้ากว่าเงินฝากของธนาคารโดยตรง
- Bloomberg เผยสโมสรกีฬาสำหรับเยาวชนเป็นเป้าหมายในการลงทุนใหม่ของ Private Equity** เนื่องจากตลาดนี้ในสหรัฐฯ เป็นตลาดที่มีผลในทางเศรษฐกิจสูง ตัวอย่างเช่นการแข่งขันเบสบอล Cooperstown All Star Village (CASV) ที่สามารถสร้างรายได้มากถึง 15 ล้านดอลลาร์ และสร้างมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงถึง 95 ล้านดอลลาร์ในแต่ละฤดูกาลแข่งขัน ทำให้บางบริษัทเริ่มสนใจในตลาดนี้ และ CASV เคยมีการซื้อหุ้นโดยกลุ่ม Private Equity ที่มูลค่าถึง 1.16 ร้อยล้านดอลลาร์



Source: XSpring AM, Bloomberg (as of 23 August 2024)

Daily Trend

ตลาดเริ่มผิดหวังกับ AI – ตอรับ Goldilocks ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ตอรับข่าว Nvidia และการเติบโตในทางเศรษฐกิจเป็นไปตามที่เราคาด ทำให้เรายังคงมุมมอง Soft Landing ในเศรษฐกิจสหรัฐฯ สอดคล้องกับมุมมองของ Goldman Sachs นอกจากนั้นเรายังคงเชื่อว่าตลาดจะเติบโตทุกมิติ (broadening out) จากแต่เดิมที่กระจุกตัวอยู่เฉพาะกลุ่มเทคโนโลยีเท่านั้น เรายังคงมองบวกสำหรับเศรษฐกิจสหรัฐฯ และมองลบสำหรับเศรษฐกิจจีน

ปัจจัยที่ต้องติดตามวันนี้ ตัวเลข Core PCE ในคืนวันศุกร์ ตลาดคาด 2.6% YoY สำหรับเดือนกรกฎาคม