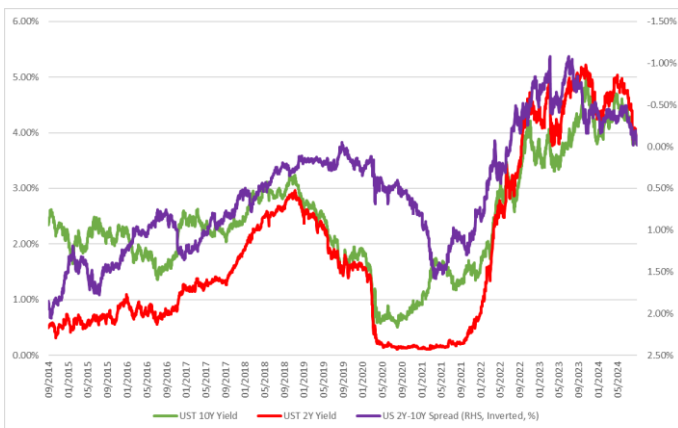




## ตลาดเผ่าคอยตัวเลขการจ้างงานศุกร์นี้ Goldmach Sachs ประเมินอาจมีปรับฐานได้ จีนโดน Downgrade ต่อ

### Things you need to know

- ตัวเลขตำแหน่งงานว่างของสหรัฐฯ ลดลงต่ำสุดตั้งแต่ปี 2021 – ยอดเลิกจ้างพุ่งแตะ 1.762 ล้านตำแหน่ง เมื่อคืนนี้ตัวเลขจากสำนักงานสถิติแรงงานของสหรัฐฯ เผยให้เห็นสัญญาณอ่อนแรงในตลาดแรงงานอีกครั้ง โดยตำแหน่งงานว่าง (JOLTs Job Opening) ลดลงอยู่ที่ 7.67 ล้านตำแหน่ง (ตลาดคาด 8.1 ล้านตำแหน่ง) ด้านตัวเลขการเลิกจ้างพุ่งแตะที่ระดับ 1.762 ล้านตำแหน่ง กดดันให้นักลงทุนแหล่งทุนในตราสารหนี้เพิ่มขึ้น อัตราดอกเบี้ยในตลาดปรับตัวลดลงอีก โดยอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวลดลง -7 bps (0.07%) มาอยู่ที่ 3.757% เมื่อเช้านี้ ด้านอายุ 2 ปี ปรับตัวลดลงมา 0.09% อยู่ที่ 3.7660%
- ดัชนีตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวในกรอบแคบ รอตัวเลขจ้างงานศุกร์นี้ – GS เตือน ถ้าตัวเลขต่ำกว่านี้ตลาดอาจปรับฐาน โดยดัชนี S&P 500 เมื่อคืนปรับตัวลดลงแคบๆ ที่ -0.16% ไปอยู่ที่ 5,520.17 จุด และ Dow Jones ปรับขึ้นที่ +0.09% ไปอยู่ที่ 40,974.97 จุด สำนักข่าว Bloomberg ระบุว่าตลาดกำลังรอดตัวเลขการว่างงานวันศุกร์นี้ ด้าน Goldman Sachs เตือนว่าหากตัวเลขการจ้างงานออกมาอ่อนแอกว่าที่ตลาดคาดอีกวันศุกร์นี้ ตลาดหุ้นอาจเกิดการปรับฐานครั้งใหม่ได้ และอาจมีโอกาสเกิดการปรับฐานตั้งแต่ 13 กันยายน ยาวไปจนถึงจนช่วงเลือกตั้ง
- ค่าเงินเยนแข็งค่าอีก 1% หลังผู้ว่า BOJ บอกจะขึ้นดอกเบี้ยอีก ถ้าเศรษฐกิจยังร้อนแรง ทำที่ดังกล่าวเกิดขึ้นหลังจากผู้ว่าธนาคารญี่ปุ่นถูกเรียกไปให้การเกี่ยวกับการขึ้นดอกเบี้ยเป็นเอกสาร ซึ่งระบุว่าธนาคารกลางพร้อมขึ้นดอกเบี้ยต่อ ประกอบกับค่าเงินเยนมักถูกตลาดประเมินว่าเป็น Safe Heaven หรือหลุมหลบภัยในกรณีที่ทรัพย์สินเสี่ยงต่างๆ ปรับตัวลดลง
- BofA, J.P.Morgan และ Goldman Sachs ออกเปเปอร์ลดระดับการลงทุนในจีน มองเศรษฐกิจไม่โต ไม่ปล่อยให้ UBS เหยงคนเดียว เมื่อ Bank of America, J.P. Morgan และ Goldman Sachs ประสานเสียงพร้อมกันลดระดับการลงทุนในจีน-มองว่าเศรษฐกิจไม่โต โดย GS และ BofA ระบุว่าเศรษฐกิจจีนปีนี้จะไม่โตแตะระดับ 5% ตามที่รัฐบาลจีนคาดหวัง ด้าน J.P. Morgan ลดระดับความน่าลงทุนในหุ้นจีนเป็น Neutral (กลาง) จาก Overweight (ให้น้ำหนักมากกว่าปกติ) เนื่องจากสภาพเศรษฐกิจและความไม่แน่นอนของการเลือกตั้งสหรัฐฯ
- รัฐบาลสหรัฐฯ เตรียมขวางคิล Nippon Steel เข้าซื้อกิจการ U.S. Steel มูลค่ากว่า 1.41 หมื่นล้านดอลลาร์ โดย Bloomberg รายงานว่าประธานาธิบดีไบเดนพร้อมขวางการซื้อกิจการ คิลดังกล่าวได้รับการต่อต้านจากคนงานที่เป็นฐานเสียงเลือกตั้งของทั้งพรรคเดโมแครตและรีพับลิกัน ซึ่งทั้ง Harris และ Trump ต่างมีจุดยืนตรงกันว่าขวางคิลนี้ด้วยเช่นกัน ด้านราคาหุ้นของ U.S. Steel ร่วงลง -17% และบริษัทเตือนว่า ถ้าคิลไม่สำเร็จ อาจเลิกจ้างคนและต้องเลิกการผลิตบางส่วน รวมถึงย้ายสำนักงานใหญ่ด้วย



### Daily Trend

ตลาดยังคงหวัดกับ Goldilocks และ Soft Landing การที่ตัวเลข GDP สหรัฐฯ ไตรมาส 2 ออกมาแข็งแกร่งกว่าที่คาด (3.0% YoY) แต่ตัวเลขแรงงานที่เริ่มอ่อนแอ ทำให้ตลาดจับตาตัวเลขการจ้างงานวันศุกร์นี้ โดยยังคงหวังว่าการลดอัตราดอกเบี้ยของ FED จะนำไปสู่สภาวะ Soft Landing คือเศรษฐกิจแตะเบรคเล็กน้อย ที่จะมีผลดีกับตลาดหุ้น หากไม่เป็นไปตามที่ตลาดคาดหรือแรงส่งในแง่บวก โอกาสที่ตลาดจะผันผวนในเดือนกันยายนก็มีสูงมาก รวมถึงการปรับฐานที่อาจเกิดขึ้นได้ด้วย

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ISM Non-Manufacturing PMI (Services PMI) หรือผลสำรวจผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการที่ 51.1 หน่วย