



ตลาดจับตาตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐฯ ในคืนนี้
จับตา FED จะลดดอกเบี้ยกลางเดือนนี้มากแค่ไหน

Things you need to know

1. **หุ้นสหรัฐฯ** ยังลงต่อเนื่อง ตลาดจับตาตัวเลขจ้างงานคืนนี้ เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ของสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงต่ออีก -0.30% มาอยู่ที่ 5,503.41 จุด โดยตลาดยังคงเฝ้ารอรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Non-farm Payroll: NFP) และตัวเลขอัตราการว่างงานเดือนสิงหาคมในคืนวันนี้ ด้าน Citi และ J.P. Morgan ระบุว่ามีโอกาสที่ FED จะลดดอกเบี้ยถึง 50 bps (0.50%) ในการลดดอกเบี้ยที่จะเกิดขึ้นในเดือนนี้ ขณะที่การซื้อขายอัตราดอกเบี้ยล่วงหน้าของตลาด ยังประเมินอยู่ที่ระดับ 25 bps (0.25%)
2. **Broadcom** ประเมินรายได้ไตรมาสถัดไปเติบโตต่ำกว่าตลาดคาด - หุ้นร่วงหลังข่าวโม่งซื้อขายปกติ -6% Broadcom บริษัทผลิตชิปและซอฟต์แวร์รายสำคัญของโลก ประเมินรายได้ในไตรมาสถัดไปที่ 1.4 หมื่นล้านดอลลาร์ ต่ำกว่าที่ตลาดคาดราว 1 ร้อยล้านดอลลาร์ สาเหตุเนื่องจากธุรกิจผลิตชิปและซอฟต์แวร์อื่นๆ ที่ไม่ได้เกี่ยวข้องกับ AI เติบโตช้าลงมาก แต่มองว่ากลุ่มธุรกิจเหล่านี้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว และจะเริ่มฟื้นตัวในไตรมาสถัดๆ ไป ด้านราคาหุ้นของบริษัทร่วงลง -6% หลังข่าวซื้อขายตามปกติ
3. **Bloomberg** ระบุรัฐบาลจีนขยายตราสารหนี้รัฐบาลที่ถืออยู่ โดยรัฐบาลเพิ่งเข้าซื้อพันธบัตรชุดดังกล่าวเมื่อสัปดาห์ที่แล้ว ก่อนที่จะถูกเสนอขายให้แก่สถาบันการเงินในสัปดาห์นี้ ทั้งนี้รัฐบาลจีนพยายามควบคุมการซื้อขายตราสารหนี้ภาครัฐ ไม่ให้ร้อนแรงจนเกินไป เนื่องจากกระทบกับอัตราดอกเบี้ยของพันธบัตรรัฐบาลในตลาด ที่ตามมาด้วยการกำหนดนโยบายการเงินของภาครัฐที่ยากขึ้น ด้านตลาดมองว่ารัฐบาลจีนอาจต้องกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม ซึ่งอาจตามมาด้วยการปรับนโยบายการเงินให้ผ่อนคลายมากขึ้น (เช่น ลดดอกเบี้ย)
4. **กลุ่ม OPEC+** เลื่อนการเพิ่มกำลังการผลิตออกไป 2 เดือน หลังราคาน้ำมันร่วง ที่ประชุมของกลุ่ม OPEC+ กลุ่มประเทศผู้ผลิตน้ำมันของโลก มีมติเลื่อนการเพิ่มกำลังการผลิตกว่า 1.8 แสนบาร์เรลต่อวันออกไปอีก 2 เดือน จากเดิมที่จะต้องเพิ่มในเดือนตุลาคมและพฤศจิกายน หลังจากราคาน้ำมันในตลาดโลกร่วงต่ำกว่า 73 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล โดยยังคงแผนงานเดิมที่จะเพิ่มกำลังการผลิต 2.2 ล้านบาร์เรลต่อวัน โดยแผนดังกล่าวจะเลื่อนไปสิ้นสุดในเดือนธันวาคมปีหน้า
5. **รัฐบาลสหรัฐฯ** ประกาศมาตรการควบคุมการส่งออกชิปและเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องเพิ่มเติม กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ ประกาศมาตรการควบคุมการส่งออกชิปและเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องเพิ่มเติม โดยคราวนี้ครอบคลุมถึงเทคโนโลยี Quantum Computing และเทคโนโลยีการผลิตชิปขั้นสูง รวมถึงวัสดุที่เกี่ยวข้องที่ครอบคลุมทุกประเทศทั่วโลก ยกเว้นกลุ่มประเทศที่มีมาตรการการใกล้เคียงกัน เช่น ญี่ปุ่น เนเธอร์แลนด์ แคนาดา เป็นต้น เป้าหมายเพื่อควบคุมการส่งต่อเทคโนโลยีเหล่านี้ไปยังประเทศจีน



Source: XSpring AM, Bloomberg (data from 01/09/2014 - 30/08/2024)

Daily Trend

ตลาดยังคงคาดหวังกับ Goldilocks และ Soft Landing การที่ตัวเลข GDP สหรัฐฯ ไตรมาส 2 ออกมาแข็งแกร่งกว่าที่คาด (3.0% YoY) แต่ตัวเลขแรงงานที่เริ่มอ่อนแอ ทำให้ตลาดจับตาตัวเลขการจ้างงานวันศุกร์นี้ โดยยังคงหวังว่าการลดอัตราดอกเบี้ยของ FED จะนำไปสู่สภาวะ Soft Landing คือเศรษฐกิจแต่เบรคเล็กน้อย ที่จะมีผลต่อกับตลาดหุ้น หากไม่เป็นไปตามที่ตลาดคาดหรือแรงส่งในแง่บวก โอกาสที่ตลาดจะผันผวนในเดือนกันยายนก็มีสูงมาก รวมถึงการปรับฐานที่อาจเกิดขึ้นได้ด้วย

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ตัวเลขจากฝั่งสหรัฐฯ Non-farm Payrolls (NFP) ที่สะท้อนถึงการจ้างงานนอกภาคการเกษตร ตลาดคาดที่ 1.60 แสนราย เพิ่มขึ้นจากเดือนกรกฎาคมที่ 1.14 แสนราย และตัวเลขการว่างงาน (Unemployment Rate) ที่คาด 4.2% ในเดือนสิงหาคม ลดลงจากเดือนกรกฎาคมที่ 4.3%