

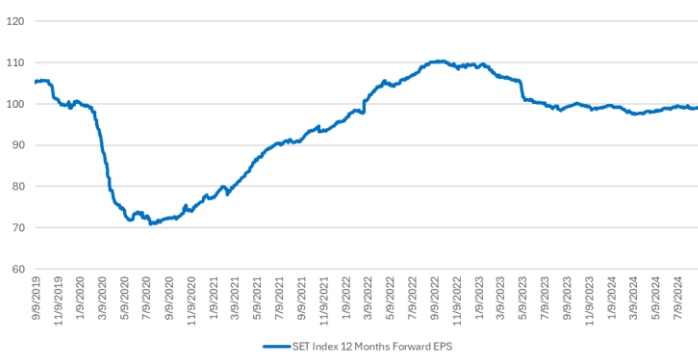


ตลาดเริ่มชัดเจน คาดว่าดอกเบี้ยสหรัฐฯ จะลดลงที่ 0.25%
หนุนสินทรัพย์เสี่ยงปรับขึ้น

Things you need to know

- หุ้นสหรัฐฯ กลับขึ้นมาแดนบวกอีกครั้ง – ดอลลาร์แข็งค่าขึ้น** ดัชนี S&P 500 เมื่อคืนปรับตัวเพิ่มขึ้น +1.16% หลังจากมีแรงซื้อจากนักลงทุนกลับเข้ามา โดยเพิ่มขึ้นในทุกกลุ่มอุตสาหกรรม ด้านดัชนีดอลลาร์สหรัฐฯ (Dollar Index: DXY) ปรับตัวแข็งค่าขึ้นที่ +0.37% ไปอยู่ที่ 101.5520 ส่วนในตลาดตราสารหนี้ ข้อมูลจาก CME FedWatch ระบุว่าตลาดประเมินโอกาสในการลดดอกเบี้ยเดือนกันยายนนี้ที่ 0.50% (50 bps) ลดลงเหลือเพียง 30% และให้น้ำหนักกับการลดดอกเบี้ยที่ 0.25% (25 bps) อยู่ที่ 70% ซึ่งปรับเพิ่มขึ้นจากวันศุกร์ที่ตลาดยังมองอยู่ที่โอกาสเพียง 56% เท่านั้น
- ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้น +1.5% หลังทำจุดต่ำสุดในรอบปีสัปดาห์ที่แล้ว** โดยราคาน้ำมันดิบ West Texas Intermediate (WTI) เพิ่มขึ้น +1.5% ไปอยู่ที่ 68.71 ดอลลาร์สหรัฐฯต่อบาร์เรล ส่วน Brent ไปอยู่ที่ 71.84 ดอลลาร์สหรัฐฯต่อบาร์เรล สาเหตุที่ราคาปรับตัวขึ้นเนื่องจากการเข้าซื้ออย่างมีนัยสำคัญ หลังจากที่ว่าราคาน้ำมันปรับตัวลดลงอย่างรุนแรงจากความกังวลเรื่องเศรษฐกิจหดตัวเมื่อสัปดาห์ที่แล้ว ประกอบกับความกังวลเรื่องของพายุในอ่าวเม็กซิโก ที่กระทบกับกำลังการผลิตชั่วคราว และมีการอพยพคนงานออกจากแท่นขุดเจาะน้ำมันบ้างแล้ว
- Morgan Stanley ประเมินเศรษฐกิจจีนอยู่ในขาลงอย่างหนัก หลังเจอภาวะเงินฝืด** การประเมินดังกล่าวเกิดขึ้นหลังจากเมื่อวานนี้จีนประกาศตัวเลขเงินเฟ้อที่ 0.6% YoY และดัชนีราคาฝั่งผู้ผลิตที่ -1.8% YoY ที่แย่กว่าตลาดคาด โดย MS ประเมินว่าตัวเลข GDP Deflator ของจีน (ไว้บอกว่าระดับราคาสินค้าสูงหรือต่ำลงกับปีที่เทียบ) จะลดลงอีก -0.50% ในปีนี้ รวมถึงประเมินว่าหากสถานการณ์ยังเป็นแบบนี้ต่อไป จีนอาจต้องใช้มาตรการขนาดใหญ่ขึ้นในการกระตุ้นเศรษฐกิจ หากปล่อยให้สภาวะเงินฝืดยาวนานขึ้นเรื่อยๆ
- สภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ ผ่านร่างกฎหมายแบนบริษัทจีนด้านเทคโนโลยีชีวภาพ ไม่ให้ทำธุรกิจในอเมริกา** ร่างกฎหมายมีความสำคัญเพื่อป้องกันไม่ให้บริษัทจีนเข้าถึงเทคโนโลยีที่สร้างอาวุธชีวภาพหรือใช้ข้อมูลทางชีวภาพในการหารายได้ ซึ่งหากกฎหมายดังกล่าวผ่านวุฒิสภาในลำดับถัดไป จะทำให้บริษัทอย่าง BGI, MGI Tech, WuXi ไม่สามารถทำธุรกิจในอเมริกาได้อีก
- Apple เปิดตัว iPhone 16 และผลิตภัณฑ์อื่นๆ – ราคาหุ้นนิ่ง** การเปิดตัว iPhone 16 รุ่นใหม่มาพร้อมกับการเปิดตัวสินค้าอื่นๆ โดยมีการเปลี่ยนหน่วยประมวลผลเป็น A18 และ A18 Pro สำหรับรุ่น Pro/Pro Max ที่รองรับ AI รวมถึง Apple Watch 10 ที่มีขนาดบางลงและมีคุณสมบัติในการตรวจจับการหยุดหายใจขณะนอนหลับด้วย อย่างไรก็ตามราคาหุ้นของ Apple ที่ซื้อขายนอกเวลาทำการปกติไม่ตอบสนองข่าวการเปิดตัว โดยราคาหุ้นอยู่หนึ่งที่ระดับ 220.91 ดอลลาร์ต่อหุ้น

SET Index 12 Month Forward EPS



Source: XSpring AM, Bloomberg (as of 06/09/2024)

Daily Trend

ตลาดเริ่มชัดเจนขึ้น กับการลดดอกเบี้ย แม้การที่ตัวเลขจ้างงานในสัปดาห์ที่แล้วอ่อนกว่าที่ตลาดคาด ทำให้สภาพของตลาดโดยรวมเป็นไปในทิศทางที่ผันผวนสำหรับสินทรัพย์เสี่ยงทั้งหมด แต่การที่ตลาดเริ่มมั่นใจว่า FED จะลดดอกเบี้ยในรอบ 0.25% มากกว่า 0.50% ทำให้สินทรัพย์เสี่ยงเริ่มปรับตัวขึ้นเนื่องจากทิศทางที่ชัดเจน อย่างไรก็ตามหากทิศทางเศรษฐกิจออกมาเป็นชะลอตัวหนักเนื่องจากการขึ้นดอกเบี้ยที่มากเกินไปช่วงที่ผ่านมา อาจทำให้สินทรัพย์เสี่ยงต่างๆ ปรับตัวลงต่อ และย้ายเข้าสู่สินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำกว่าได้

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ตัวเลข GDP ของอังกฤษ เดือนกรกฎาคม ตลาดคาด 0.2% MoM