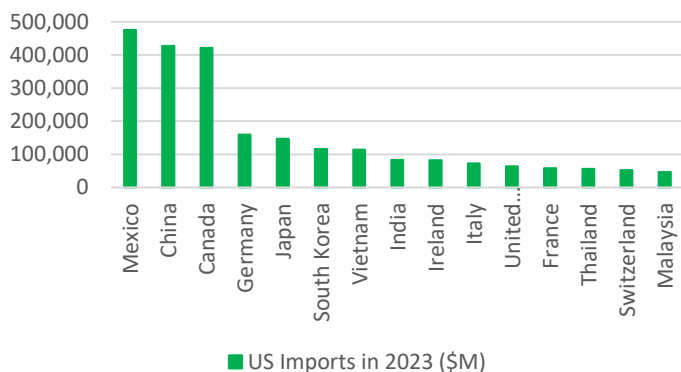




จัดอันดับกระตุ้นเศรษฐกิจต่อ แต่ตลาดเริ่มตอบรับข่าวลือ
หุ้นสหรัฐฯ เริ่มขาดปัจจัยใหม่ๆ

Things you need to know

- เงินประกาศมาตรการลดดอกเบี้ย-แจกเงินเพิ่มเติมสำหรับคนยากจน** เมื่อวานนี้ทางการจีนประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม โดยลดดอกเบี้ยกู้ยืมระยะกลาง (MLF) อายุ 1 ปี เหลือ 2.0% ต่อปี พร้อมกับประกาศแจกเงินให้กับประชาชนที่ยากจน โดยจะจ่ายเงินให้ก่อนวันที่ 1 ตุลาคม ซึ่งเป็นวันชาติจีน โดยไม่ประกาศว่าจะแจกคนละกี่หยวน โดยที่ผ่านมานางรัฐบาลจีนอยู่ที่ 1.54 แสนล้านหยวน และมีประชาชนอยู่ในข่ายนี้ราว 4.74 ล้านคน ส่วนหุ้นจีนที่ขึ้นมาร้อนแรงเมื่อวันอังคาร เริ่มขึ้นแบบชะลอตัวในวันพุธ โดยดัชนี CSI 300 ปิดตลาดปรับเพิ่มขึ้นเพียง +1.48% ไปอยู่ที่ 3,401.53 จุด
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ขาดปัจจัยขับเคลื่อนปรับตัวลงเล็กน้อย** ดัชนี S&P 500 ของสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงเล็กน้อยเมื่อคืนนี้ ลดลง -0.19% ไปอยู่ที่ 5,722.26 จุด โดยขาดปัจจัยใหม่ๆ ผลักดันตลาด จึงเกิดการขายทำกำไร ด้านตัวเลขการขายบ้านใหม่มากกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อยที่ 7.16 แสนหลัง ส่วนดอกเบี้ยสินเชื่อบ้านต่ำที่สุดในรอบ 8 อาทิตย์ อยู่ที่ 6.13% ในภาพรวมสอดคล้องกับคาดการณ์ของตลาด จึงทำให้ตลาดไม่ได้ตอบรับอย่างชัดเจน โดยตลาดเฝ้ารอความเห็นของประธาน FED Jerome Powell ที่จะขึ้นพูดในสัปดาห์นี้ พร้อมกับตัวเลข Core PCE ที่จะรายงานในวันศุกร์นี้ เป็นปัจจัยสำคัญ
- หุ้น Micron ปรับเพิ่มขึ้น 14.76% หลังประกาศคาดการณ์ราคาต่อหน่วยที่ตลาดคาด** โดยบริษัทคาดว่าจะมีกำไรต่อหน่วยที่ 8.7 พันล้านดอลลาร์ มากกว่าคาดที่ 8.32 พันล้านดอลลาร์ จากการเติบโตของชิปหน่วยความจำที่ใช้ใน AI และถูกจองจนเต็มกำลังการผลิตไปแล้วถึงปีหน้า ส่วนราคาหุ้นปรับขึ้นในชั่วโมงซื้อขายนอกเวลาทำการปกติไปอยู่ที่ 109.93 ดอลลาร์ต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม BNP Paribas Exane เพิ่งปรับคำแนะนำของหุ้นเป็น Underperform เมื่อช่วงกลางเดือนที่ผ่านมา
- ผู้ว่า BOJ ส่งสัญญาณไม่รีบขึ้นดอกเบี้ย - ค่าเงินเยนอ่อนลง หนุนตลาดเอเชียขึ้น** ท่าทีของ Kazuo Ueda ที่ออกมาเมื่อช่วงบ่ายวานนี้ที่ระบุว่า BOJ ไม่รีบขึ้นดอกเบี้ย กลายเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้ค่าเงินเยนอ่อนค่าลงราว 1% เมื่อเทียบกับสกุลดอลลาร์ หนุนตลาดหุ้นญี่ปุ่นและทั่วเอเชียขึ้น โดยดัชนี Nikkei 225 ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเมื่อเช้านี้อยู่ที่ 38,300 จุด เพิ่มขึ้น +0.58%
- SK Hynix ประกาศเริ่มเดินสายการผลิตหน่วยความจำ HBM แบบใหม่แล้ว** เทคโนโลยีหน่วยความจำแบบใหม่ HBM3E ที่มีลำดับชั้นของหน่วยความจำที่ 12 เลเยอร์ จะสามารถเพิ่มหน่วยความจำให้กับชิปประมวลผลได้ถึง 36 GB ทำให้ชิปทำงานได้เร็วขึ้นกว่าเดิม โดยเฉพาะชิปด้าน AI ทั้งนี้ SK Hynix เป็นผู้ผลิต HBM รายสำคัญที่ใช้สำหรับชิปของ Nvidia



Source: XSpring AM, Bloomberg (data is from top trading partners only)

Daily Trend

ตลาดยังมองบวก - คาดเศรษฐกิจ Soft Landing หลังการลดดอกเบี้ย 50 bps ของ FED ทำให้นักวิเคราะห์หลายค่ายมองว่าสถานการณ์เศรษฐกิจสหรัฐฯ จะเป็น soft-landing เอื้อประโยชน์ให้การเติบโตของสหรัฐฯ ในลำดับถัดไป ทำให้บรรยากาศในตลาดคลายความกังวล ตามมาด้วยการลงทุนในกลุ่มที่ยังมีการเจริญเติบโตต่อเนื่อง โดยเฉพาะในภาคบริการ ทั้งนี้ตลาดยังคงประเมินอุตสาหกรรมเทคโนโลยีในภาพรวมว่ายังเป็นบวก แม้ในกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์จะเริ่มไม่ปรับตัวขึ้นแล้วก็ตาม

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ค่าสั่งซื้อสินค้าคงทนของสหรัฐฯ คาด -2.2% MoM เดือนสิงหาคม และ GDP ไตรมาส 2 ของสหรัฐฯ ตลาดคาดที่ 3.0% QoQ มากกว่าเดือนที่แล้วที่ 1.4% QoQ, ตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการคนว่างงานครั้งแรกของสหรัฐฯ คาด 2.22 แสนราย มากกว่าครั้งเดือนแรกที่ 2.19 แสนราย