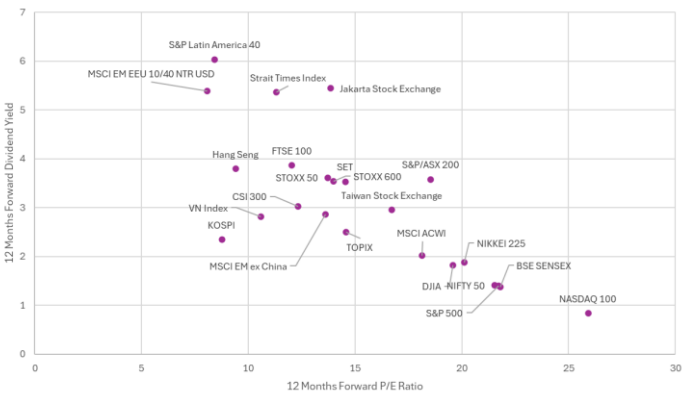




**นักลงทุนเฝ้ารอการแถลงของจีนเสาร์นี้ คาดมาตรการกระตุ้น 2 ล้านล้านหยวน
เงินเพื่อสหรัฐฯ ออกมามากกว่าคาด ลดโอกาสลดดอกเบี้ยแรง**

Things you need to know

- เงินเพื่อสหรัฐฯ สูงกว่าคาด - หุ่นรับข่าวเงินเพื่อ** เมื่อวานนี้ดัชนี S&P 500 ปิดปรับตัวลดลงเล็กน้อยที่ -0.21% มาอยู่ที่ 5,780.05 จุด สาเหตุสำคัญมาจากตัวเลขเงินเพื่อสหรัฐฯ ที่ประกาศเมื่อคืนนี้อยู่ที่ 0.2% MoM/2.4% YoY และเงินเพื่อที่แท้จริง (ตัดราคาพลังงานและอาหารออก) อยู่ที่ 0.3% MoM/3.3% YoY มากกว่าที่ตลาดคาดไว้ทั้งหมด ทำให้ตลาดตอบรับในแง่ลบ ด้านตลาดตราสารหนี้ยังประเมินว่า FED จะลดดอกเบี้ยที่ 0.25% ในเดือนหน้า และอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ในตลาด ยังอยู่ที่ระดับ 4.07%
- นักลงทุนและนักวิเคราะห์จีนคาด เสาร์นี้รัฐบาลประกาศมาตรการกระตุ้นใหญ่อีก 2 ล้านล้านหยวน** สำนักข่าว Bloomberg รายงานผลสำรวจความเห็นของนักลงทุนและนักวิเคราะห์ตลาดทุนในจีน ผลชี้ว่านักลงทุนและนักวิเคราะห์ต่างตั้งความหวังกับการแถลงข่าวของรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังของจีนที่จะมีขึ้นในวันเสาร์นี้ โดยคาดหวังมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอีก 2 ล้านล้านหยวนในรูปแบบของนโยบายการคลัง ด้าน Pushan Dutt ศาสตราจารย์ด้านเศรษฐศาสตร์ที่ INSEAD วิทยาลัยด้านธุรกิจในฝรั่งเศส ระบุว่ามาตรการอาจเป็นการกระจายหลายๆ ปี และเน้นไปที่ภาคครัวเรือน มากกว่าตลาดอสังหาริมทรัพย์
- Berkshire Hathaway เทขายหุ้น Bank of America (BAC) เหลือต่ำกว่า 10% - ทมหดหน้าทีรายงาน** โดยบริษัท Berkshire ของ Warren Buffett ได้ยื่นข้อมูลกับสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าในสัปดาห์ที่ผ่านมา เทขายหุ้น BAC ออกมา 9.5 ล้านหุ้น คิดเป็นเงินกว่า 3.824 ร้อยล้านดอลลาร์ และทำให้อันดับการถือครองของบริษัทใน BAC ต่ำกว่า 10% ทมหดหน้าทีในการรายงานกับทางสำนักงาน ก.ล.ต. ของสหรัฐฯ ทั้งนี้ Berkshire ลงทุนในธนาคารมาตั้งแต่ปี 2011 และเริ่มขายออกมาตั้งแต่ช่วงกลางเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา
- AMD เริ่มเปิดขาย AI ใหม่ แข่งกับ Nvidia Blackwell** โดยชิปดังกล่าวชื่อว่า Instinct MI325X ที่ระบุว่าเร็วและแรงกว่าของ Nvidia ในปัจจุบัน ซึ่งจะเริ่มส่งมอบตั้งแต่บัดนี้เป็นต้นไป พร้อมปรับตารางการออกชิป AI ใหม่ทั้งหมดให้เร็วขึ้นกว่าเดิม ด้านซีโอโอของบริษัท Lisa Lu ระบุว่าความต้องการด้าน AI ที่กำลังเติบโตเกินความคาดหมาย ทำให้ทุกบริษัทต่างลงทุนที่จะเติบโตอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ชิปดังกล่าวไม่ระบุราคา (ปกติขายพร้อมเครื่อง) และบริษัทมองว่ามูลค่าตลาดนี้จะเติบโตเป็น 5 แสนล้านดอลลาร์ในปี 2028
- ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นราว 4% หลังตลาดเก็งกำไรว่าสหรัฐฯ ต้องกักตุนน้ำมันจากเฮอริเคน** โดยราคาน้ำมันตลาด WTI ของสหรัฐฯ ซื้อขายที่ 75.85 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ส่วน Brent ของอังกฤษอยู่ที่ 79.40 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล หลังจากนิ่งมา 1-2 วัน เนื่องจากการเก็งกำไรบนความคาดหวังว่าสหรัฐฯ จำเป็นต้องกักตุนน้ำมันในช่วงพายุเฮอริเคนมิลตัน และสถานการณ์ตะวันออกกลางยังไม่สงบ



Daily Trend

เงินเพื่อมากกว่าคาด ประเมินแนวโน้มลดดอกเบี้ยรอบหน้าลดลง การที่ตัวเลขภาคการจ้างงานของสหรัฐฯ ออกมาดี ขณะที่เงินเพื่อของสหรัฐฯ เดือนกันยายนมากกว่าคาดเล็กน้อย สะท้อนความแข็งแกร่งของเศรษฐกิจสหรัฐฯ และทำให้ตลาดคาดว่าธนาคารกลางของสหรัฐฯ (FED) จะลดดอกเบี้ยน้อยลงกว่าที่คาดไว้ เพื่อรักษาสมดุลทั้งเงินเพื่อและการจ้างงาน โดยโอกาสในการลดดอกเบี้ยครั้งถัดไปที่ 0.25% หรือ 25 bps เพิ่มสูงขึ้นมาก ทำให้สินทรัพย์เสี่ยงเกิดความผันผวน ประกอบกับความเสี่ยงที่พร้อมจะกดดันตลาดจากปัจจัยทางการเมืองระหว่างประเทศ โดยเฉพาะสงครามตะวันออกกลาง

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ตัวเลขดัชนีราคาฝั่งการผลิตของสหรัฐฯ เดือนกันยายน ตลาดคาด 0.1% MoM/1.3% YoY

Source: Bloomberg, XSpring AM (as of 27 September 2024)