



Key Insight

- **WTO ตัดสินสหรัฐฯเก็บภาษีนำเข้าจากจีนเป็นการละเมิดกฎการค้าระหว่างประเทศ -สหรัฐฯสามารถอุทธรณ์ภายใน 60 วัน**
- **Apple เปิดตัว iPad และ Apple Watch รุ่นใหม่**
- **กรม.อนุเมติเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ แบบอยู่ระยะยาว - เป็นบวกต่อ sentiment หุ้นกลุ่มท่องเที่ยว แต่ต้องจับตาดูการตอบรับ และ ผลกระทบ**
- **ตัวเลขเศรษฐกิจจีนเดือน ส.ค.ยังออกมาดีต่อเนื่องยอดค้าปลีกกลับมาฟื้นตัว**
- **ญี่ปุ่น - ยอดส่งออก นำเข้า เดือนส.ค.เริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัว**
- **3 ประเด็นที่ต้องจับตา กับการประชุม Fed ในคืนนี้**

ตามติดตลาดโลก

สหรัฐฯ
 ตลาดหุ้นสหรัฐฯเมื่อคืน Dow Jones +0.01%, ดัชนี Nasdaq +1.21%, ดัชนี S&P 500 +0.52% ตลาดหุ้นปรับขึ้นทุกดัชนี หุ้น Tesla +7.18% หุ้น Netflix +4.14% ตลาดยังคงจับตาผลการประชุม Fed ในคืนนี้ ว่าจะมีการปรับคาดการณ์เศรษฐกิจใหม่หรือไม่ จากตัวเลขเศรษฐกิจที่เริ่มฟื้นตัว กลุ่มที่ปรับขึ้นมากที่สุด คือ กลุ่ม Communication Services +2.16%, กลุ่ม Real Estate +1.39% และ กลุ่ม Consumer Discretionary +1.03% ส่วนกลุ่มที่ปรับตัวลดลง Financials -1.36% และกลุ่ม Energy -0.76%



ยุโรป
 ตลาดหุ้นยุโรปเมื่อคืนที่ผ่านมามี ดัชนี Eurostoxx 50 +0.47% ดัชนี DAX ของเยอรมนี -0.18% ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้นจากความคาดหวังเศรษฐกิจฟื้นตัว หลังตัวเลขเศรษฐกิจจีนเดือน ส.ค.ประกาศออกมาขยายตัว รวมถึงดัชนี ZEW Economic Indicator ของเยอรมนีเดือน ก.ย.สะท้อน Sentiment การฟื้นตัวของเศรษฐกิจเยอรมนีมากกว่าที่คาด



ไทย
 ตลาดหุ้นไทยเมื่อวานนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้น +1.09% ปิดที่ 1286.18 จุด ตอบรับที่กรม.อนุเมติหลักการเปิดรับนักท่องเที่ยวที่ต้องการจะเดินทางเข้ามาพักในประเทศในระยะยาว โดยจะเปิดให้เข้าประเทศได้ตั้งแต่วันที่ 63 ส่งผลให้หุ้นกลุ่มท่องเที่ยว +4.47% กลุ่มขนส่ง +2.03% **นลค.ต่างชาติพลิกกลับมาซื้อสุทธิ 307 ล้านบาท** เช่นเดียวกับนลค.สถาบันที่ขายสุทธิ 356 ล้านบาท **ค่าเงินบาทแข็งค่าเล็กน้อยอยู่ที่ระดับ 31.19 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ**



เอเชีย
 ตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้ภาพรวมปรับตัวลดลง โดยตลาดหุ้นญี่ปุ่น ดัชนี Nikkei 225 ปรับตัว -0.14% หลังตัวเลขส่งออกออกมาหดตัว และตลาดหุ้นจีน ดัชนี HSCEI +0.34% ดัชนี CSI300 -0.16% ขณะที่ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ดัชนี KOSPI -0.05%



สินค้าโภคภัณฑ์ - น้ำมัน
น้ำมัน +2.70% ปิดที่ 38.28 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีรายงานว่าพายุ เฮอริเคน "แซลลี" กำลังเคลื่อนตัวเข้าอ่าวเม็กซิโก ส่งผลให้มีการระงับการผลิตน้ำมันดิบในพื้นที่กว่า 1 ใน 4 ทั้งนี้ นลค.ยังคงจับตารายงานสต็อกน้ำมันดิบที่จะเปิดเผยในวันนี้



สินค้าโภคภัณฑ์ - ทองคำ
ทองคำ +0.13% ปิดที่ 1,966.20 ดอลลาร์/ออนซ์ นลค.ยังคงจับตาดูผลการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางเฟดที่จะมีขึ้นในวันนี้ ท่ามกลางคาดการณ์ที่ว่าเฟดจะส่งสัญญาณเดินหน้าใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายต่อไป





ตามติดสถานการณ์โลก

องค์การการค้าโลก (WTO) ตัดสินว่าการที่สหรัฐฯ 4 เก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนเป็นการละเมิดกฎการค้าระหว่างประเทศ

- องค์การการค้าโลก (WTO) มีคำตัดสินต่อข้อร้องเรียนของจีนว่าการที่สหรัฐฯ 4 เรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนในปี 2018 ถือเป็น การละเมิดกฎการค้าระหว่างประเทศ โดย WTO ให้เหตุผลว่าการกระทำของสหรัฐฯ 4 ถือเป็น การละเมิดกฎเนื่องจากภาษีนำเข้าสินค้าถูกนำมาใช้กับประเทศจีนเพียงประเทศเดียวเท่านั้น นอกจากนี้คำอธิบายของสหรัฐฯ 4 ยังถือว่าไม่มีเหตุผลเพียงพอที่จะทำการเรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากจีน
- โดยทางกระทรวงพาณิชย์ของจีนได้ออกมากล่าวสนับสนุนคำตัดสินของ WTO และยืนยันว่าจีนจะเคารพกฎของ การค้าระหว่างประเทศโดยที่หวังว่าสหรัฐฯ 4 จะทำเช่นเดียวกัน
- ส่วนทางฝั่งสหรัฐฯ 4 โดยนาย Robert Lighthizer ผู้แทนการค้าสหรัฐฯ 4 ได้ออกมาแถลงการณ์ว่าคำตัดสินดังกล่าวแสดงให้เห็นถึงสิ่งที่รัฐบาลของ ปธน.Trump ได้พยายามบอกมาตลอดในช่วงหลายปีหลังคือ WTO ไม่สามารถยับยั้งการเอาเปรียบทางการค้าของจีนที่มีต่อประเทศอื่น ๆ ได้
- หลังจากนี้ สหรัฐฯ 4 จะมีเวลา 60 วันในการยื่นคำร้องขออุทธรณ์ต่อคำตัดสินดังกล่าว

Apple เปิดตัว iPad และ Apple Watch รุ่นใหม่

- เมื่อวานนี้ Apple ทำการเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ทั้ง iPad Air , iPad รุ่นที่ 8 , Apple Watch Series 6 และ รุ่น SE
- โดยไฮไลท์สำคัญอยู่ที่การเปิดตัว Apple Watch SE ซึ่งมีราคาเริ่มต้นอยู่ที่ \$279 ถูกกว่า Apple Watch ในรุ่นปกติ ซึ่งนักวิเคราะห์หามองว่า Apple หวังจะให้ Apple Watch กลายเป็นสินค้าชิ้นแรกที่คนซื้อจาก Apple หลังจากพีเจอร์ ใหม่ของ Apple Watch คือ Family Setup ที่ผู้ใช้ที่เป็นเด็กหรือผู้สูงอายุสามารถใช้ Apple Watch ได้โดยไม่ต้อง เชื่อมต่อกับ iPhone
- นอกจากการเปิดตัวผลิตภัณฑ์รุ่นใหม่แล้ว Apple ยังทำการเปิดตัวบริการ Apple Fitness+ และบริการ Apple One ที่เป็นการเหมาจ่ายบริการสมาชิกแบบรายเดือนทั้งหมดของ Apple เช่น พื้นที่ iCloud, Apple Music, Apple TV+ ในราคา \$14.95
- โดยปกติแล้วการจัดงานเปิดตัวสินค้าของ Apple ในช่วงเดือนกันยายนจะเป็นการเปิดตัว iPhone รุ่นใหม่ แต่จาก เหตุการณ์แพร่ระบาดของไวรัสทำให้การเปิดตัว iPhone 12 ในปีนี้ต้องเลื่อนออกไป ซึ่งคาดว่าจะจะเป็นในช่วงเดือน ตุลาคม
- ราคาหุ้นของ Apple ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อคืนนี้ +0.16%

กรม.อนุมัติเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ แบบอยู่ระยะยาว

- กรม.มีมติอนุมัติหลักการแนวทางการเปิดรับนักท่องเที่ยวประเภทพิเศษ Special Tourist VISA (STV) แบบอยู่ ระยะยาว ตามที่กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬาเสนอ โดยมีเงื่อนไขสำหรับนักท่องเที่ยวประเภทพิเศษ ดังนี้
 1. เป็นบุคคลต่างชาติที่เดินทางมาพักในประเทศไทยระยะยาว
 2. ต้องยอมรับมาตรการด้านสาธารณสุขในประเทศไทย และตกลงยินยอมกักตัวจำนวน 14 วัน (ALSQ)
 3. มีหลักฐานสถานที่พักอาศัยระยะยาวในประเทศไทย เช่น เอกสารการชำระเงินค่าโรงแรม หรือโรงพยาบาล ที่พักในไทย
- Special Tourist VISA (STV) จะมีค่าธรรมเนียมในการตรวจลงตราครั้งละ 2,000 บาท โดยนักท่องเที่ยวประเภท พิเศษจะสามารถอยู่ในประเทศไทยได้เป็นเวลา 90 วัน และเมื่อครบกำหนด นักท่องเที่ยวประเภทพิเศษสามารถยื่น แบบคำขอ เพื่อขยายเวลาให้อยู่ต่อไปได้อีก 2 ครั้ง ครั้งละ 90 วัน โดยรวมนักท่องเที่ยวประเภทพิเศษจะสามารถอยู่ ในประเทศไทยได้สูงสุด 270 วัน โดยทางรัฐบาลวางแผนเริ่มใช้มาตรการนี้ในเดือน ต.ค.63 จนถึงเดือนก.ย.64
- ทั้งนี้ นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่า แม้จำนวนนักท่องเที่ยวที่เข้ามาพักระยะยาวในประเทศไทยจะมีจำนวนค่อนข้างน้อย แต่นักท่องเที่ยวกลุ่มนี้มีกำลังซื้อสูง โดยข้อมูลจากการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (ททท.) ระบุว่ามีการใช้จ่ายเพื่อ การท่องเที่ยวเกือบ 2 เท่าของนักท่องเที่ยวทั่วไป โดยการที่รัฐบาลคาดว่าจะเปิดให้นักท่องเที่ยวกลุ่มนี้เดินทางเข้า มาให้ประเทศได้ไม่เกินเดือนละ 1,200 คน จะช่วยสร้างรายได้ให้ประเทศราว 1.0 พันล้านบาทต่อเดือน ทำให้มีมุมมอง เชิงบวกสำหรับอุตสาหกรรมท่องเที่ยวหลังจากที่อยู่ในภาวะซบเซามาตั้งแต่เดือนเม.ย.เนื่องจากไม่มีนักท่องเที่ยว ต่างชาติเดินทางเข้ามา





TISCOASSET

Daily Investment Highlight



Wealth Manager Team

- **สิ่งที่ต้องจับตามองหลังจากนี้คือ 1)** การตอบรับของนักลงทุนเกี่ยวกับกลุ่มดังกล่าว และ **2)** มาตรการเฟิร์มวอจของรัฐบาลเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดที่จะส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของทั้งคนไทยและนักลงทุนไทย
- หลังจากทิศทางกรมมีการอนุมัติเมื่อวานนี้ ตลาดหุ้นไทยมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นราว 10 จุด ในช่วงบ่าย โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มโรงแรมที่ได้รับประโยชน์จากการเข้ามาของนักท่องเที่ยว

ประเด็นที่ต้องจับตามองผลการประชุม Fed ในคืนนี้

- **ทิศทางนโยบายการเงิน (Forward Guidance)** และ การปรับเปลี่ยนปริมาณการซื้อสินทรัพย์ นักวิเคราะห์หลายรายคาดว่าจะมีการสื่อสารเพิ่มเติมในการประชุมครั้งนี้ โดยเฉพาะหลังจากที่ นาย Powell ใช้เวทีประชุม Jackson Hole Symposium ได้ส่งสัญญาณการอิงการใช้อัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยในการดำเนินนโยบายการเงิน
- **การปรับประมาณการตัวเลขเศรษฐกิจใหม่** หลังจากในช่วงที่ผ่านมาเศรษฐกิจสหรัฐฯเริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัว
- **Fed Dot Plot** มุมมองคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยของสมาชิก Fed (Dot Plot) แม้ตลาดคาด Fed จะคงดอกเบี้ยจนถึงปี 2022 แต่ในครั้งนี้จะเริ่มเห็นคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยในปี 2023 ซึ่งตลาดคาดว่าเห็นสมาชิกบางส่วนเท่านั้นที่มีมุมมองปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

ตัวเลขเศรษฐกิจจีนเดือน ส.ค.ยังออกมาดีต่อเนื่องยอดค้าปลีกกลับมาฟื้นตัว

- **ตัวเลข IP ยังปรับตัวได้ต่อเนื่องในเดือนส.ค. +5.6%** เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ +4.8% โดยตัวเลขผลผลิตในฝั่งของภาค Mining และ Utility กลับมาฟื้นตัว ขณะที่ตัวเลขในภาคอุตสาหกรรมยังขยายตัวได้ค่อนข้างทรงตัว ตัวเลข FAI การลงทุนของจีนมีการหดตัวลดลงเล็กน้อยโดย -0.3% แต่ดีขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ -1.6% โดยตัวเลขการลงทุนในฝั่งของภาคอุตสาหกรรมปรับตัวดีขึ้น ขณะที่การลงทุนใน Infrastructure และ Property ยังเติบโตแข็งแกร่ง
- **ตัวเลขค้าปลีกจีนกลับมาบวกได้ครั้งแรกในเดือนส.ค.** หลังจากการระบาดของ Covid-19 โดยปรับเพิ่มขึ้น +0.5% ดีขึ้นจากเดือนก่อนหน้า -1.1% โดยยอดขายสินค้ามีการฟื้นตัวที่ค่อนข้าง Broadbase ขณะที่ยอดขายในฝั่งของ Catering เริ่มหดตัวน้อยลงเหลือ -7% (เดือนก่อนหน้า -11%)
- แม้ตัวเลขเศรษฐกิจจีนในช่วง 2-3 เดือนที่ผ่านมาจะมีการปรับตัวดีขึ้นเรื่อยๆ แต่ยังมองว่าทางการจีนจะยังไม่ได้เร่งกลับมาใช้นโยบายเข้มงวดทางเศรษฐกิจ แต่อาจจะลดการผ่อนคลายน้อยลงหลังจากที่จีนมีการอัดฉีดมาตรการไปค่อนข้างมากในช่วงไตรมาสแรก อย่างไรก็ตามเนื่องจากด้วยเศรษฐกิจยังไม่ได้มีการฟื้นตัวที่ดีเหมือนช่วงก่อน Covid-19 ขณะที่จีนยังโดนแรงกดดันในเรื่องของความขัดแย้งระหว่างจีนและสหรัฐฯ ทำให้การใช้นโยบายต่างๆของภาครัฐน่าจะเน้นในเรื่องของการพยุงเศรษฐกิจเป็นสำคัญ

ญี่ปุ่น - ยอดส่งออก นำเข้า เดือนส.ค.เริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัว

- ยอดส่งออกเดือนส.ค.หดตัว -14.8% YoY เทียบกับเดือนก่อนหน้าที่หดตัว -19.2% โดยยอดส่งออกไปจีนและยุโรปกลับมาฟื้นตัวขึ้นทั้งในส่วนของการส่งออกรถยนต์และ Semiconductor ในขณะที่ส่งออกไปสหรัฐฯยังทรงตัวเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า
- ยอดนำเข้าเดือนส.ค. หดตัว -20.8% YoY เทียบกับเดือนก่อนหน้าที่หดตัว -22.3% ซึ่งหลักๆมาจากการหดตัวของ การนำเข้าชิ้นส่วนรถยนต์, ชิ้นส่วนรถยนต์ไฮบริด และชิ้นส่วนเครื่องบิน ส่งผลให้ยอดการค้าในเดือน ส.ค.กลับมาเกินดุลที่ 248.3 พันล้านเยน

รัฐบาลอังกฤษผ่านร่างกฎหมาย Internal Market Bill

- สภานิติบัญญัติของอังกฤษลงมติรับร่างกฎหมาย Internal Market Bill แล้ว ด้วยคะแนนเสียง 340 ต่อ 263 เสียงเมื่อวานนี้ ซึ่งจะเปิดทางให้มีการอภิปรายละเอียดของร่างกฎหมายดังกล่าวต่อไปเป็นเวลา 4 วันในสัปดาห์นี้ และสัปดาห์หน้า
- โดยร่างกฎหมายใหม่นี้ จะมาแทนที่ข้อตกลงบางส่วนของสนธิสัญญาการถอนตัวของอังกฤษออกจากสหภาพยุโรป (Brexit) ที่อังกฤษได้ทำไว้กับสหภาพยุโรป (EU) ในปีที่ผ่านมา ซึ่งได้สร้างความไม่พอใจให้กับ EU และผู้ที่จะยื่นฟ้องต่อศาล เนื่องจากถือว่าเป็นการละเมิดกฎหมายระหว่างประเทศ และประเด็นนี้ทำให้มีโอกาสน้อยลงที่อังกฤษและ EU จะสามารถบรรลุข้อตกลงการค้าเสรีระหว่างกันก่อนครบกำหนดเส้นตาย Brexit ในเดือนธ.ค. 2020

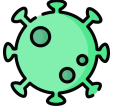




- ก่อนหน้านี้ EU ได้แจ้งให้อังกฤษยกเลิกร่างกฎหมายฉบับดังกล่าว แต่อังกฤษปฏิเสธที่จะปฏิบัติตาม โดยระบุว่าร่างกฎหมายดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างความชัดเจนต่อประเด็นที่ยังคงมีความคลุมเครือในการทำข้อตกลงการแยกตัวออกจาก EU โดยเฉพาะประเด็นที่เกี่ยวกับไอร์แลนด์เหนือ

อัปเดตสถานการณ์ผู้ติดเชื้อทั่วโลก

- **ตัวเลขผู้ติดเชื้อรายวันทั่วโลก(16 ก.ย.) อยู่ที่ 29.71 ราย เสียชีวิต 9.38 แคนราย**
- **จำนวนผู้เสียชีวิตจาก Covid-19 เพิ่มขึ้นใกล้แตะระดับ 1 ล้านราย โดยจำนวนผู้เสียชีวิตโดยหลักมาจากประเทศสหรัฐ บราซิลและอินเดีย ขณะที่ยอดจำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ทั่วโลกเริ่มลดลง**
- **สหรัฐฯ** - จำนวนผู้ติดเชื้อรายวัน ลดลงต่อเนื่อง ล่าสุด(15 ก.ย.) ตรวจพบ 36,447 ราย ต่ำกว่าเส้นค่าเฉลี่ย 7 วัน ที่ 38,286 ราย ส่งสัญญาณที่ดีต่อเนื่อง ปัจจุบัน มี 23 รัฐที่ได้ทำการReopenเกือบเต็มรูปแบบ
- Bill Gates ได้ให้สัมภาษณ์เกี่ยวกับวัคซีนว่ายังคงมีความเป็นไปได้ที่จะมีวัคซีนที่ได้รับการอนุมัติให้สามารถใช้ได้ในช่วงต้นปีหน้า แต่ปัญหาต่อจากนี้คือปัญหาการผลิตและการแจกจ่ายวัคซีนดังกล่าวอาจจะไม่เพียงพอ ซึ่งถ้ามีการผลิตวัคซีนได้ไม่เพียงพอก็อาจจะทำให้การหยุดการระบาดของโรคทำได้ช้า ขณะที่หลายๆประเทศที่ยากจนและสาธารณสุขไม่ดีพอก็จะมีปัญหาในเรื่องของการเข้าถึงวัคซีน ซึ่ง Bill Gates ก็สนับสนุนให้หลายๆฝ่ายร่วมมือกันในการช่วยเหลือประเทศดังกล่าว



By Wealth Manager Team TISCO Asset