

รายงานภาวะตลาดประจำสัปดาห์

ประจำวันที่ : 6 – 10 กันยายน 2564

Overview

SET Index ปรับตัวลดลงหลังจากฟื้นตัวแข็งแกร่งในสัปดาห์ก่อนหน้า ในขณะที่ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลงจากความกังวลว่าเฟดและธนาคารกลางยุโรปจะลดวงเงินซื้อพันธบัตร



ตลาดตราสารทุน

- ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ทั่วโลกปิดปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้า โดยเป็นผลจากความกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐและธนาคารกลางยุโรปจะลดวงเงินในการซื้อพันธบัตร ตัวเลขเศรษฐกิจอ่อนแอโดยเฉพาะ PMI ของจีน และอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น ทั้งนี้ ตลาดหุ้นจีนและตลาดหุ้นในเอเชียบางตลาดปิดปรับตัวดีกว่าตลาดหุ้นส่วนใหญ่ ในขณะที่ตลาดหุ้นสหรัฐและยุโรปปิดปรับตัวลดลงมากกว่าตลาดหุ้นส่วนใหญ่
- SET Index ปิดปรับตัวลดลงมากกว่าตลาดหุ้นส่วนใหญ่ทั่วโลก โดยเป็นการปรับลงทางเทคนิค เนื่องจากตลาดปรับตัวขึ้นแรงในสัปดาห์ก่อนหน้า สำหรับสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 โดยรวมยังคงสามารถควบคุมได้และรัฐบาลเริ่มผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ ทั้งนี้ หุ่นกลุ่มอาหาร กลุ่มก่อสร้าง และกลุ่มการแพทย์ ปรับตัวลดลงมากกว่าดัชนี ในขณะที่หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ และกลุ่มไอซีที ช่วยหนุนตลาดไม่ให้ปรับตัวลงมาก โดยนักลงทุนต่างชาติและนักลงทุนทั่วไปในประเทศซื้อสุทธิ ในขณะที่นักลงทุนสถาบันในประเทศขายสุทธิ ทางด้านราคาน้ำมันเปลี่ยนแปลงเพียงเล็กน้อยจากสัปดาห์ก่อนหน้า โดยการฟื้นตัวของการผลิตในอ่าวเม็กซิโกที่ล่าช้าช่วยหนุนราคาน้ำมัน ในขณะที่อุปทานที่เพิ่มขึ้นจากจีนและสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐอยู่ในระดับสูงกว่าที่คาดเป็นปัจจัยที่กดดันราคาน้ำมัน



ตลาดตราสารหนี้

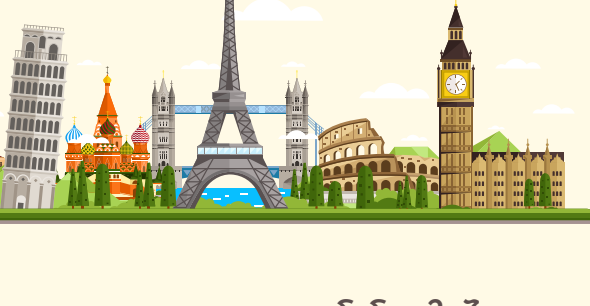
- ธนาคารกลางยุโรประบุว่าจะลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรฉุกเฉินเพื่อป้องกันผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ในระยะถัดไป โดยรายละเอียดที่เป็นตัวเลขคาดว่าจะนำมาเปิดเผยในการประชุมในเดือน ธ.ค. ทั้งนี้ ธนาคารกลางได้ปรับเพิ่มคาดการณ์จีดีพีปีนี้สู่ 5% จากคาดการณ์เดิมที่ 4.6% เพิ่มปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อปีนี้สู่ 2.2% ปีหน้าสู่ 1.7% และปี 2566 สู่ 1.5% ซึ่งยังคงต่ำกว่าระดับเป้าหมายที่ 2% ทางด้าน PMI ภาคบริการลดลงสู่ 59.0 ในเดือน ส.ค. จากตัวเลขในเบื้องต้นที่ 59.7 และจากรดับสูงสุดในรอบ 15 ปีที่ 59.8 ในเดือน ก.ค. ส่วนยอดค้าปลีกลดลง 2.3% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ค. แต่เพิ่มขึ้น 3.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 1.8% จากเดือนก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 5.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน มิ.ย. สำหรับจีดีพีของยูโรโซนในไตรมาส 2/64 โต 2.9% จากไตรมาสก่อนหน้า หลังจากหดตัว 0.3% ในไตรมาส 1/64 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนจีดีพีโต 14.3% หลังจากหดตัว 1.2% ในไตรมาสแรก
- การใช้จ่ายภาคครัวเรือนของญี่ปุ่นลดลง 0.9% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ค. หลังจากลดลง 3.2% ในเดือน มิ.ย. โดยเป็นการลดลงเป็นเดือนที่ 4 ติดต่อกันจากผลของการขยายพ.ร.ก. จุกเงิน เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนการใช้จ่ายเพิ่มขึ้น 0.7% หลังจากลดลง 5.1% ในเดือนก่อนหน้า สำหรับจีดีพีไตรมาส 2/64 โต 0.5% จากไตรมาสก่อนหน้า หลังจากหดตัว 1.1% ในไตรมาส 1/64 โดยเป็นการขยายตัวมากกว่าที่คาด เนื่องจากการใช้จ่ายด้านทุนเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาด
- PMI ภาคบริการของจีนที่จัดทำโดยไฉซินร่วงลงสู่ 46.7 ในเดือน ส.ค. จาก 54.9 ในเดือน ก.ค. โดยดัชนีบ่งชี้ถึงการหดตัวเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือน เม.ย. 2563 ท่ามกลางการพุ่งขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ในบางพื้นที่ของประเทศ ทางด้านยอดส่งออกเพิ่มขึ้น 25.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 19.3% ในเดือน ก.ค. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาด ส่วนยอดนำเข้าเพิ่มขึ้น 33.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 28.1% ในเดือนก่อนหน้า โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาดเช่นกัน สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้น 0.8% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. ชะลอลงจากเพิ่มขึ้น 1.0% ในเดือน ก.ค. และเป็นการเพิ่มขึ้นน้อยกว่าที่คาด เนื่องจากการใช้มาตรการคุมเข้มทางสังคมส่งผลให้อุปสงค์ในภาคบริการลดลง ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 1.2% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 1.3% ในเดือนก่อนหน้า ในขณะที่ดัชนีราคาผู้ผลิตเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบ 13 ปี โดยเพิ่มขึ้น 9.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. เร่งตัวจากที่เพิ่มขึ้น 9.0% ในเดือน ก.ค. เนื่องจากราคาวัตถุดิบพุ่งสูงขึ้น
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไทยลดลง 0.02% จากช่วงเดียวกันปีก่อน และลดลง 0.18% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ส.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 0.45% จากช่วงเดียวกันปีก่อน และลดลง 0.12% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ค. โดยอัตราเงินเฟ้อลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนเป็นครั้งแรกในรอบ 5 เดือน เนื่องจากรัฐบาลมีมาตรการให้ความช่วยเหลือค่าครองชีพและอุปสงค์อ่อนแอ ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 0.07% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 0.14% ในเดือนก่อนหน้า โดยเป็นการเพิ่มขึ้นน้อยที่สุดในรอบ 5 เดือน และเพิ่มขึ้นน้อยกว่าที่คาด สำหรับดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคร่วงลงสู่ 39.6 ในเดือน ส.ค. จาก 40.9 ในเดือน ก.ค. โดยเป็นการลดลงเป็นเดือนที่ 6 ติดต่อกัน และเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน ต.ค. 2541

ข้อมูลเศรษฐกิจรายภูมิภาค

สหรัฐอเมริกา



- จำนวนผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 35,000 ราย สู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เกิดวิกฤตการระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่ 310,000 รายในสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 4 ก.ย.



ยุโรป

- เศรษฐกิจยูโรโซนในไตรมาส 2/64 โต 2.2% จากไตรมาสก่อนหน้า และโต 14.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน สูงกว่าที่รายงานไปก่อนหน้านี้ว่าโต 2.0% จากไตรมาสก่อนหน้า และโต 13.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เนื่องจากการใช้จ่ายของผู้บริโภคฟื้นตัวดีกว่าที่คาด
- ธนาคารกลางยุโรปมีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ดังเดิมตามคาด โดยธนาคารกลางระบุว่าชะลอปริมาณการซื้อพันธบัตรลงเล็กน้อยในระยะถัดไป
- ยอดส่งออกของเยอรมนีเพิ่มขึ้น 0.5% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ค. ในขณะที่ยอดนำเข้าลดลง 3.8% ส่งผลให้เกินดุลการค้า 1.79 หมื่นล้านยูโร ส่วนคำสั่งซื้อภาคโรงงานของเยอรมนีเพิ่มขึ้น 3.4% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ค. ดีกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจลดลง 1.0% โดยได้แรงหนุนจากคำสั่งซื้อใหม่เพิ่มขึ้นมากที่สุดเป็นประวัติการณ์
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของสหราชอาณาจักรเพิ่มขึ้น 1.2% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ค. หลังจากลดลง 0.7% ในเดือน มิ.ย. เนื่องจากท่อส่งน้ำมันดิบและก๊าซธรรมชาติบางแห่งกลับมาเปิดดำเนินการหลังจากปิดซ่อมบำรุง



เอเชีย

- เศรษฐกิจญี่ปุ่นในไตรมาสเดือน เม.ย. - มิ.ย. โต 0.5% จากไตรมาสก่อนหน้า และโต 1.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อน สูงกว่าที่รายงานไปก่อนหน้านี้ว่าโต 0.3% จากไตรมาสก่อนหน้า และโต 1.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เนื่องจากการใช้จ่ายของภาคธุรกิจเพิ่มขึ้นมากกว่าที่ประเมินไว้ในเบื้องต้นการใช้จ่ายภาคครัวเรือนของญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น 0.7% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ก.ค. หลังจากลดลง 4.3% ในเดือนก่อนหน้า ต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจเพิ่มขึ้น 2.9% เนื่องจากการกลับมาระบาดของโควิด-19 ส่งผลให้ผู้บริโภคชะลอการใช้จ่าย
- ยอดส่งออกของจีนเพิ่มขึ้น 25.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. เร่งตัวจากที่เพิ่มขึ้น 19.3% ในเดือน ก.ค. และยอดนำเข้าเพิ่มขึ้น 33.1% หลังจากเพิ่มขึ้น 28.1% ในเดือนก่อนหน้า ส่งผลให้เกินดุลการค้า 5.834 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของจีนเพิ่มขึ้น 0.8% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นน้อยที่สุดในรอบ 5 เดือน เนื่องจากราคาอาหารลดลงโดยที่ราคาเนื้อหมูลดลงในอัตราที่สูงขึ้น สำหรับยอดปล่อยกู้ใหม่สกุลเงินหยวนของภาคธนาคารจีนอยู่ที่ 1.22 ล้านล้านหยวนในเดือน ส.ค. เพิ่มขึ้นจาก 1.08 ล้านล้านหยวนในเดือน ก.ค.



ไทย

- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปลดลง 0.02% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. ชะลอลงจากเพิ่มขึ้น 0.45% ในเดือน ก.ค. โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของราคาอาหารและรัฐบาลมีมาตรการให้ความช่วยเหลือค่าสาธารณูปโภคและการศึกษา ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 0.07% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 0.14% ในเดือนก่อนหน้า
- มหาวิทยาลัยหอการค้าไทยรายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของไทยลดลงสู่ระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 39.6 ในเดือน ส.ค. จาก 40.9 ในเดือน ก.ค. โดยเป็นผลจากการใช้มาตรการล็อกดาวน์ที่เข้มงวดมากขึ้นเพื่อสกัดการระบาดของโควิด-19
- ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมของไทยลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 16 เดือนที่ 76.8 ในเดือน ส.ค. โดยเป็นผลจากการที่รัฐบาลประกาศใช้มาตรการล็อกดาวน์ที่เข้มงวดมากขึ้น การแพร่ระบาดของโควิด-19 ในโรงงานอุตสาหกรรม การฉีดยาวัคซีนให้พนักงานในโรงงานยังต่ำกว่าเป้าหมาย และกำลังซื้อภายในประเทศอ่อนแอ

คำเตือน

การนำเสนอข้อมูลนี้ปรากฏในเอกสารฉบับนี้เป็นข้อมูลที่ต้องและเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล อย่างไรก็ตามบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ("บริษัทจัดการ") ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดได้ โดยไม่จำเป็นต้องมีการแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

การลงทุนมีความเสี่ยงผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุนทั้งนี้ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสัญญานถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น