

รายงานภาวะตลาดประจำสัปดาห์

ประจำวันที่ : 20 – 23 กันยายน 2564

Overview

SET Index เคลื่อนไหวไปในทิศทางเดียวกันกับตลาดหุ้นทั่วโลก โดยความกังวลว่าบริษัทเอเวอร์ แกรนด์จะล้มละลายส่งผลให้ตลาดหุ้นทั่วโลกร่วงลงในช่วงต้นสัปดาห์ อย่างไรก็ตาม ตลาดกลับมาฟื้นตัวหลังเฟดให้มุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและความกังวลเกี่ยวกับเอเวอร์แกรนด์ลดลง

ตลาดตราสารทุน

- ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลงแรงในช่วงต้นสัปดาห์ จากความกังวลว่าบริษัทเอเวอร์แกรนด์ กรุ๊ป ซึ่งเป็นบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 2 ของจีน ใกล้เคียงที่จะผิดนัดจ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นทั่วโลกกลับมาฟื้นตัวเนื่องจากนักลงทุนมั่นใจมากขึ้นว่าผลกระทบในกรณีที่เอเวอร์แกรนด์ล้มละลายจะอยู่ในวงจำกัด นอกจากนี้ตลาดหุ้นได้แรงหนุนเพิ่มจากการที่เฟดมีมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ
- SET Index ปรับตัวลงแรงในช่วงต้นสัปดาห์จากความกังวลเกี่ยวกับปัญหาของเอเวอร์แกรนด์ เช่นเดียวกับตลาดหุ้นทั่วโลก และฟื้นตัวตามตลาดหุ้นทั่วโลกเช่นกัน ปิดปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อยจากสัปดาห์ก่อนหน้า นำโดยการปรับขึ้นของหุ้นขนาดใหญ่ ทางด้านราคาน้ำมันปิดปรับตัวสูงขึ้นจากสัปดาห์ก่อนหน้า หลังสหรัฐอเมริกาประกาศล็อกดาวน์น้ำมันดิบลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 3 ปี และลดลงเป็นสัปดาห์ที่ 7 ติดต่อกัน

ตลาดตราสารหนี้

- คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐมีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายและวงเงินในการซื้อสินทรัพย์ไว้ดังเดิม อย่างไรก็ตาม นายเจอโรม พาวเวลล์ประธานเฟดระบุว่า เฟดจะเริ่มลดวงเงินในการซื้อสินทรัพย์ในเร็ว ๆ นี้ และจะยุติการซื้อสินทรัพย์ในช่วงกลางปี 2565 และยังคงย้ำว่าการลดวงเงินในการซื้อสินทรัพย์ไม่ได้เป็นการส่งสัญญาณถึงการขึ้นดอกเบี้ย โดยเขาคาดว่าเฟดจะเริ่มขึ้นดอกเบี้ยหลังจากยุติการซื้อสินทรัพย์เรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ จากคาดการณ์ของเฟด กรรมการ 9 ท่านคาดว่าจะมีการขึ้นดอกเบี้ยอย่างน้อย 1 ครั้งในปี 2565 เพิ่มขึ้นจากคาดการณ์เมื่อเดือน มิ.ย. ที่มี 7 ท่าน ทางด้านยอดเริ่มสร้างบ้านเพิ่มขึ้น 3.9% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ส.ค. สูงกว่าที่คาด โดยได้แรงหนุนจากยอดเริ่มสร้างอาคารชุด อย่างไรก็ตาม ยอดเริ่มสร้างบ้านเดี่ยวลดลงเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน เนื่องจากผู้สร้างบ้านยังคงประสบปัญหาเกี่ยวกับการขาดแคลนวัตถุดิบและแรงงาน ส่วนยอดอนุญาตก่อสร้างเพิ่มขึ้น 6.0% โดยได้แรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของยอดอนุญาตก่อสร้างอาคารชุดเช่นกัน สำหรับยอดขายบ้านมือสองลดลง 2% จากเดือนก่อนหน้า และลดลง 1.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อน โดยเป็นการลดลงเมื่อเทียบเป็นรายปีเป็นครั้งแรกในรอบ 14 เดือน ทั้งนี้ ปริมาณบ้านที่มีสำหรับขายอยู่ที่ระดับยอดขายในช่วง 2.6 เดือนและราคาขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 14.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อน
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของยูโรโซนเพิ่มขึ้น 3% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. นับเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบ 10 ปี หลังจากเพิ่มขึ้น 2.2% ในเดือน ก.ค. โดยมีสาเหตุหลักจากการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมัน เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้าเงินเฟ้อเพิ่มขึ้น 0.4% หลังจากลดลง 0.1% ในเดือนก่อนหน้า ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 1.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 0.9% ในเดือนก่อนหน้า
- ธนาคารกลางญี่ปุ่นมีมติคงนโยบายการเงินและระบุว่าพร้อมที่จะมีมาตรการผ่อนคลายเพิ่มเติมหากผลกระทบจากการระบาดของโควิด-19 ต่อเศรษฐกิจมีมากกว่าที่คาด ทั้งนี้ ธนาคารกลางคาดว่าจะส่งออกและผลผลิตภาคอุตสาหกรรมจะชะลอลง โดยมีสาเหตุจากปัญหาโควิดในภาคอุปทาน
- คณะกรรมการนโยบายการเงินการคลังของรัฐบาลมีมติปรับเพิ่มเพดานหนี้สาธารณะของไทยขึ้นจาก 60% ของจีดีพี เป็น 70% ของจีดีพี โดยรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ระบุว่า การตัดสินใจปรับเพิ่มเพดานหนี้สาธารณะมีเป้าหมายเพื่อให้รัฐบาลมีความสามารถมากขึ้นในการใช้มาตรการการคลังเพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโควิด-19 โดยรัฐมนตรีระบุเพิ่มเติมว่า เงินกู้จาก พ.ร.ก. เงินกู้ 5 แสนล้านบาทที่ออกมาก่อนหน้านี้ ยังคงเพียงพอสำหรับมาตรการระยะสั้น ในขณะที่เพดานเงินกู้ใหม่มีเป้าหมายเพื่อใช้สำหรับมาตรการการคลังในระยะกลาง

ข้อมูลเศรษฐกิจรายภูมิภาค

สหรัฐอเมริกา

- ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) มีมติคงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0-0.25% และส่งสัญญาณว่าจะเริ่มปรับลดวงเงินในการซื้อสินทรัพย์ตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณลงในเร็ว ๆ นี้ ซึ่งคาดว่าจะการซื้อสินทรัพย์จะยุติลงก่อนสิ้นปี 2565 นอกจากนี้ เฟดส่งสัญญาณว่าจะเริ่มปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายภายในช่วงปลายปีหน้า ทั้งนี้เฟดได้ปรับลดคาดการณ์อัตราการเติบโตของเศรษฐกิจสหรัฐในปีนี้ลงสู่ 5.9% จากเดิมคาดไว้ 7.0% แต่ปรับเพิ่มคาดการณ์สำหรับปีหน้าสู่ 3.8% จากเดิมคาดไว้ 3.3% ส่วนอัตราเงินเฟ้อปีนี้คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 4.2% เทียบกับคาดการณ์เดิมที่ 3.4%
- ยอดเริ่มสร้างบ้านเพิ่มขึ้น 3.9% จากเดือนก่อนหน้า สู่ 1.615 ล้านยูนิตต่อปีในเดือน ส.ค. สูงกว่าที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้นสู่ 1.555 ล้านยูนิต ส่วนยอดอนุญาตก่อสร้างเพิ่มขึ้น 6% สู่ 1.728 ล้านยูนิต ในขณะที่ยอดขายบ้านมือสองลดลง 2% จากเดือนก่อนหน้า สู่ 5.88 ล้านยูนิตต่อปีในเดือน ส.ค.
- จำนวนผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 16,000 ราย สู่ 351,000 รายในสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 18 ก.ย. ผิดไปจากที่ตลาดคาดว่าจะลดลงสู่ 320,000 ราย

ยุโรป

- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) แบบรวมของยูโรโซนในเดือนกันยายนลดลงสู่ 56.1 ในเดือน ก.ย. จาก 59.0 ในเดือน ส.ค. โดย PMI ภาคการผลิตลดลงสู่ 58.7 จาก 61.4 และ PMI ภาคบริการลดลงสู่ 56.3 จาก 59.0
- ธนาคารกลางอังกฤษมีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.1% และมีมติ 7 ต่อ 2 ให้คงมาตรการซื้อสินทรัพย์ไว้ที่ 8.75 แสนล้านปอนด์

เอเชีย

- ธนาคารกลางญี่ปุ่นมีมติคงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ -0.1% และคงเป้าหมายผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีไว้ที่ใกล้ 0% ตามคาด พร้อมทั้งให้มุมมองเชิงลบต่อผลผลิตและการส่งออกเนื่องจากได้รับผลกระทบจากปัญหาการขาดแคลนอุปทาน โดยเฉพาะเซมิคอนดักเตอร์และชิ้นส่วนจากเอเชียตะวันออกเฉียงใต้
- ธนาคารกลางจีนประกาศคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดีประเภท 1 ปีไว้ที่ 3.85% และ 5 ปีไว้ที่ 4.65%

คำเตือน

การนำเสนอข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้เป็นข้อมูลที่ถูกต้องและเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล อย่างไรก็ตามบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดได้ โดยไม่จำเป็นต้องมีการแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

การลงทุนมีความเสี่ยงผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุนทั้งนี้ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น