

รายงานภาวะตลาดประจำสัปดาห์

ประจำวันที่ : 27 กันยายน – 1 ตุลาคม 2564

Overview

SET Index ปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ ทิศทางเดียวกันกับตลาดหุ้นทั่วโลก จากความกังวลเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้ออยู่ที่ระดับสูงและความไม่แน่นอนเกี่ยวกับเพดานหนี้สหรัฐ



ตลาดตราสารทุน

- ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ทั่วโลกปิดปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ เนื่องจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐปรับตัวสูงขึ้น จีนประสบปัญหาขาดแคลนพลังงาน และความกังวลเกี่ยวกับปัญหาเพดานหนี้สหรัฐ ทั้งนี้ตลาดหุ้นจีนปิดปรับตัวดีกว่าตลาดหุ้นส่วนใหญ่เนื่องจากบริษัทเอเวอร์แกรนด์เริ่มจ่ายดอกเบี้ยให้แก่นักลงทุนในประเทศ ในขณะที่ตลาดหุ้นสหรัฐปิดปรับตัวลดลงมากกว่าตลาดหุ้นส่วนใหญ่ และตลาดหุ้นหลักอื่น ๆ ปิดปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้
- SET Index ปิดปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ ทิศทางเดียวกันกับตลาดหุ้นอื่น ๆ ในภูมิภาค โดยแรงซื้อหุ้นกลุ่มพลังงานและกลุ่มปิโตรเคมีช่วยพยุงตลาด ในขณะที่หุ้นกลุ่มธนาคารและกลุ่มขนส่งปรับตัวลดลงมากกว่าตลาดโดยรวม นักลงทุนต่างชาติและนักลงทุนทั่วไปในประเทศยังคงซื้อสุทธิ ในขณะที่นักลงทุนสถาบันในประเทศขายสุทธิทางด้านราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้นจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้เนื่องจากกลุ่มโอเปกและชาติพันธมิตรเพิ่มปริมาณการผลิตน้ำมันช้ากว่าที่คาด และจีนระบุว่าจะซื้อน้ำมันเพิ่มขึ้น



ตลาดตราสารหนี้

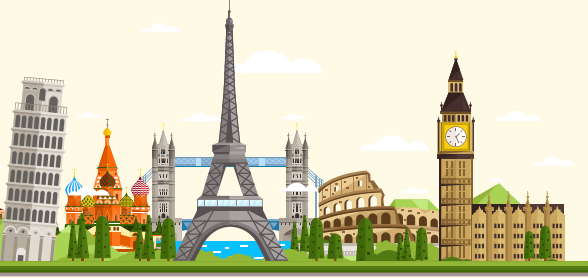
- เศรษฐกิจสหรัฐในไตรมาส 2 ขยายตัว 6.7% สูงกว่าที่ประเมินไว้ก่อนหน้านี้เล็กน้อย ส่วนคำสั่งซื้อสินค้าคงทนเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาดในเดือน ส.ค.
- อัตราการว่างงานของยูโรโซนลดลงสู่ 7.5% ในเดือน ส.ค. ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเร่งตัวขึ้นสู่เพิ่มขึ้น 3.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ก.ย. จาก 3.0% ในเดือน ส.ค. ทางด้าน PMI ภาคการผลิตลดลงสู่ 58.6 ในเดือน ก.ย. จาก 61.4 ในเดือน ส.ค. ในขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจปรับตัวดีขึ้นในเดือน ก.ย. ตามความเชื่อมั่นในภาคอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีขึ้น
- ยอดค้าปลีกของญี่ปุ่นร่วงลง 4.1% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ส.ค. และผลผลิตภาคอุตสาหกรรมปรับตัวลดลงเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกันในเดือน ส.ค. ท่ามกลางการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 อย่างไรก็ดี ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคปรับตัวขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 19 เดือนในเดือน ก.ย.
- PMI ภาคการผลิตของจีนที่จัดทำโดยทางการลดลงสู่ 49.6 ในเดือน ก.ย. บ่งชี้ว่าภาคการผลิตหดตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 19 เดือน ในขณะที่ PMI ภาคการผลิตที่จัดทำโดยไฉซินปรับตัวดีขึ้นจากเดือนก่อนหน้านี้เนื่องจากคำสั่งซื้อใหม่เพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 3 เดือน ส่วน PMI นอกภาคการผลิตที่จัดทำโดยทางการพุ่งขึ้นสู่ 53.2 ในเดือน ก.ย. จาก 47.5 ในเดือน ส.ค.
- คณะกรรมการนโยบายการเงินของ ธปท. มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.5% พร้อมทั้งระบุว่าการที่รัฐบาลผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาดของโควิด-19 เร็วกว่าที่คาดจะช่วยสนับสนุนการเติบโตของเศรษฐกิจในไตรมาสสุดท้ายของปีนี้ ทั้งนี้ ธปท. คงคาดการณ์จีดีพีปีไว้ที่ 0.7% และปรับเพิ่มคาดการณ์จีดีพีปีหน้าสู่ 3.9%

ข้อมูลเศรษฐกิจรายภูมิภาค

สหรัฐอเมริกา



- เศรษฐกิจสหรัฐในไตรมาส 2/64 ขยายตัว 6.7% ต่อปี สูงกว่าที่รายงานไว้ก่อนหน้านี้ว่าโต 6.6%
- รายได้ส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น 0.2% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ส.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 1.1% ในเดือน ก.ค. ในขณะที่การใช้จ่ายส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น 0.8% หลังจากลดลง 0.1% ในเดือน ก.ค. ส่วนดัชนีราคาการใช้จ่ายส่วนบุคคลพื้นฐาน (core PCE) เพิ่มขึ้น 3.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. เท่ากับในเดือน ก.ค.
- คำสั่งซื้อสินค้าคงทนเพิ่มขึ้น 1.8% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ส.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 0.5% ในเดือน ก.ค. และเพิ่มขึ้นมากกว่าที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.7% โดยได้แรงหนุนหลักจากการเพิ่มขึ้นของคำสั่งซื้ออากาศยานเพื่อการพาณิชย์และชิ้นส่วน
- จำนวนผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 11,000 ราย สู่ 362,000 รายในสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 25 ก.ย. ผิดไปจากที่ตลาดคาดว่าจะลดลงสู่ 330,000 ราย



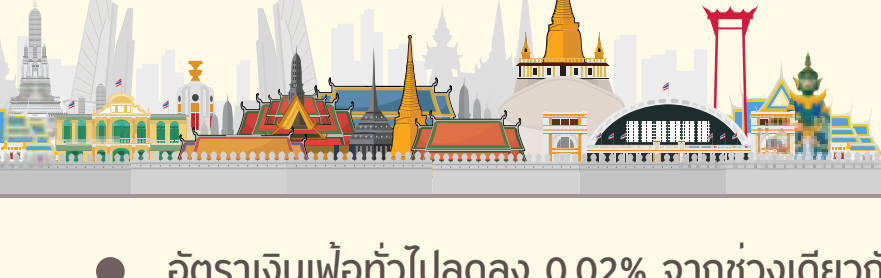
ยุโรป

- อัตราการว่างงานของยูโรโซนลดลงสู่ 7.5% ในเดือน ส.ค. จาก 7.6% ในเดือน ก.ค. ตามคาด
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของยูโรโซนในเบื้องต้นเพิ่มขึ้น 0.5% จากเดือนก่อนหน้านี้ และเพิ่มขึ้น 3.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ก.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 0.4% จากเดือนก่อนหน้านี้และเพิ่มขึ้น 3.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 1.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เร่งตัวจากที่เพิ่มขึ้น 1.6% ในเดือน ส.ค.
- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของยูโรโซนลดลงสู่ 58.6 ในเดือน ก.ย. จาก 61.4 ในเดือน ส.ค.
- ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจของยูโรโซนปรับตัวขึ้นสู่ 117.8 ในเดือน ก.ย. จาก 117.6 ในเดือน ส.ค. ดีกว่าที่ตลาดคาดว่าจะลดลงสู่ 116.9 โดยได้แรงหนุนจากความเชื่อมั่นในภาคอุตสาหกรรม
- ยอดค้าปลีกของเยอรมนีเพิ่มขึ้น 1.1% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ส.ค. พ้นตัวจากร่วงลง 4.5% ในเดือน ก.ค. แต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 1.5% ส่วนดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของเยอรมนีสำหรับเดือน ต.ค. ปรับตัวขึ้นสู่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือน เม.ย. 2563 เนื่องจากผู้บริโภคมีมุมมองที่ดีมากขึ้นต่อภาวะเศรษฐกิจและรายได้
- เศรษฐกิจอังกฤษในไตรมาส 2/64 ขยายตัว 5.5% จากไตรมาสก่อนหน้านี้ สูงกว่าที่รายงานไปในเบื้องต้นที่ 4.8% เนื่องจากการใช้จ่ายภาคครัวเรือนเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาดมาก



เอเชีย

- ยอดค้าปลีกของญี่ปุ่นลดลง 4.1% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ส.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 1.0% ในเดือน ก.ค. ส่วนผลผลิตภาคอุตสาหกรรมลดลง 3.2% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ส.ค. โดยเป็นการปรับตัวลดลงเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน ท่ามกลางการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 อัตราการว่างงานของญี่ปุ่นทรงตัวที่ 2.8% ในเดือน ส.ค. ในขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเพิ่มขึ้นสู่ 37.8 ในเดือน ก.ย. จาก 36.7 ในเดือน ส.ค. โดยดัชนีอยู่ที่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือน ก.พ. 2563 หลังดัชนีในหมวดย่อยที่สำคัญปรับตัวขึ้น
- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของจีนที่จัดทำโดยทางการลดลงสู่ 49.6 ในเดือน ก.ย. จาก 50.1 ในเดือน ส.ค. โดยดัชนีบ่งชี้ว่าภาคการผลิตหดตัวเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือน ก.พ. 2563 ท่ามกลางการระบาดของโควิด-19 ต้นทุนวัตถุดิบสูงขึ้น ปัญหาโควิดในภาคอุปทาน และการจัดการด้านไฟฟ้า ในทางตรงกันข้าม PMI ภาคการผลิตที่จัดทำโดยไฉซินเพิ่มขึ้นสู่ 50.0 จาก 49.2 โดยคำสั่งซื้อใหม่เพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 3 เดือน ส่วน PMI นอกภาคการผลิตที่จัดทำโดยทางการพุ่งขึ้นสู่ 53.2 ในเดือน ก.ย. จาก 47.5 ในเดือน ส.ค. เนื่องจากการระบาดของโควิด-19 เบบางลง ผลกำไรของบริษัทในภาคอุตสาหกรรมของจีนในช่วง 8 เดือนแรกเพิ่มขึ้น 49.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ชะลอลงจากเพิ่มขึ้น 57.3% ในช่วง 7 เดือนแรก



ไทย

- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปลดลง 0.02% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. ชะลอลงจากเพิ่มขึ้น 0.45% ในเดือน ก.ค. โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของราคาอาหารและรัฐบาลมีมาตรการให้ความช่วยเหลือค่าสาธารณูปโภคและการศึกษา ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 0.07% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 0.14% ในเดือนก่อนหน้านี้
- 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 การฉีควัคซีนให้พนักงานในโรงงานยังต่ำกว่าเป้าหมาย และกำลังซื้อภายในประเทศอ่อนแอ

คำเตือน

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

การลงทุนมีความเสี่ยงผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุนทั้งนี้ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสัญญาณถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต เอกสารนี้ใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น