

รายงานภาวะตลาดประจำสัปดาห์

ประจำวันที่ 11 – 15 กรกฎาคม 2565

Overview

ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลง ในขณะที่ดอลลาร์แข็งค่าเป็นสัปดาห์ที่ 3 ติดต่อกัน หลังเงินเฟ้อของสหรัฐเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบ 40 ปี ส่งผลให้ตลาดคาดว่าเฟดจะขึ้นดอกเบี้ยแรง และเศรษฐกิจจีนชะลอตัวลงอย่างมากในไตรมาส 2



ตราสารทุน

- ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ทั่วโลกร่วงลงแรงจากสัปดาห์ก่อนหน้า หลังตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐที่เพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาดส่งผลให้ตลาดคาดว่าเฟดอาจประกาศขึ้นดอกเบี้ย 1.00% ในการประชุมเดือนนี้ ในขณะที่จีดีพีไตรมาส 2/65 ของจีนออกมาต่ำกว่าที่คาด ซึ่งเป็นผลจากมาตรการสกัดการระบาดของโควิด-19 ทั้งนี้ ตลาดหุ้นจีนปรับตัวลดลงมากกว่าตลาดหุ้นส่วนใหญ่ทั่วโลก ตลาดหุ้นสหรัฐและตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลงแรง ในขณะที่ตลาดหุ้นอื่น ๆ ในเอเชียปรับตัวดีกว่าตลาดหุ้นส่วนใหญ่
- SET Index ปิดปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้า ทิศทางเดียวกันกับตลาดหุ้นโลก โดยหุ้นกลุ่มธนาคารและกลุ่มท่องเที่ยวปรับตัวลดลงมากกว่าหุ้นกลุ่มอื่น ๆ ในขณะที่กลุ่มพลังงานและกลุ่มการแพทย์ปรับตัวดีกว่าหุ้นกลุ่มอื่น ๆ นักลงทุนต่างชาติและนักลงทุนสถาบันในประเทศขายสุทธิ ในขณะที่นักลงทุนทั่วไปในประเทศซื้อสุทธิ ทางด้านราคาน้ำมันปรับตัวลดลงต่อสัปดาห์ก่อนหน้าจากความกังวลว่าอุปสงค์น้ำมันในตลาดโลกจะอ่อนแอ

ตราสารหนี้



- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของสหรัฐเพิ่มขึ้น 1.3% จากเดือนก่อนหน้า และพุ่งขึ้น 9.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน มิ.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 1.0% จากเดือนก่อนหน้า และพุ่งขึ้น 8.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน พ.ค. และเป็นการเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาดเป็นเดือนที่ 4 ติดต่อกัน โดยมีสาเหตุหลักจากการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 11.2% จากเดือนก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 60% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 5.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ชะลอลงจากที่เพิ่มขึ้น 6.0% ในเดือนก่อนหน้า โดยเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้นน้อยที่สุดในรอบ 6 เดือน แต่ยังคงเป็นการเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาด นอกจากนี้ ดัชนีราคาผู้ผลิตเพิ่มขึ้น 1.1% จากเดือนก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 11.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน มิ.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 0.9% จากเดือนก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 10.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน พ.ค. โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของราคาพลังงาน
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของยูโรโซนเพิ่มขึ้น 0.8% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน พ.ค. เร่งตัวจากที่เพิ่มขึ้น 0.5% ในเดือน เม.ย. และเป็นการเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาด โดยได้แรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของผลผลิตสินค้าทุนและสินค้าอุปโภคบริโภคประเภทไม่คงทน เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น 1.6% หลังจากลดลง 2.5% ในเดือนก่อนหน้า
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของจีนทรงตัวจากเดือนก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 2.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน มิ.ย. หลังจากลดลง 0.2% จากเดือนก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 2.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน พ.ค. โดยเงินเฟ้อเมื่อเทียบเป็นต่อปีเพิ่มขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน ก.ค. 2563 อย่างไรก็ดี อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานยังคงอยู่ในระดับต่ำ โดยเพิ่มขึ้น 1.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 0.9% ในเดือนก่อนหน้า ส่วนดัชนีราคาผู้ผลิตเพิ่มขึ้น 6.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ชะลอลงจาก 6.4% ในเดือนก่อนหน้า โดยเป็นผลจากความพยายามอย่างต่อเนื่องของรัฐบาลในการฟื้นคืนการผลิตและแก้ปัญหาห่วงโซ่อุปทาน ทางด้านยอดส่งออกเพิ่มขึ้น 17.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน มิ.ย. เร่งตัวจากที่เพิ่มขึ้น 16.9% ในเดือน พ.ค. และเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบ 5 เดือน เนื่องจากปัญหาในห่วงโซ่อุปทานดีขึ้น ในขณะที่ยอดนำเข้าเพิ่มขึ้นเพียง 1.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ชะลอลงจากที่เพิ่มขึ้น 4.1% ในเดือน พ.ค. ซึ่งสะท้อนความซบเซาของอุปสงค์ภายในประเทศ การลงทุนในสินทรัพย์ถาวรในช่วงครึ่งแรกของปีนี้เพิ่มขึ้น 6.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ชะลอลงจากที่เพิ่มขึ้น 6.2% ในช่วง 5 เดือนแรก ในขณะที่ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น 3.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน มิ.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 0.7% ในเดือน พ.ค. และยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 3.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากลดลง 6.7% ในเดือนก่อนหน้า โดยเป็นการเพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือน สำหรับเศรษฐกิจจีนในไตรมาส 2/65 ขยายตัวเพียง 0.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ตามการลดลงของผลผลิตภาคอุตสาหกรรมและการใช้จ่ายของบริโภค ซึ่งเป็นผลจากการล็อกดาวน์
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของญี่ปุ่นร่วงลง 7.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน พ.ค. หลังจากลดลง 1.5% ในเดือน เม.ย. ซึ่งเป็นการลดลงมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน พ.ค. 2563 ตามการลดลงของผลผลิตยานยนต์ซึ่งเป็นผลจากมาตรการสกัดการระบาดของโควิด-19 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนผลผลิตลดลง 3.1% หลังจากลดลง 4.9% ในเดือน เม.ย.
- คณะรัฐมนตรีของไทยมีมติต่ออายุมาตรการลดภาษีสรรพสามิตน้ำมันดีเซล 5 บาทต่อลิตรออกไปอีก 2 เดือน ถึงวันที่ 20 ก.ย. เพื่อบรรเทาผลกระทบต่อประชาชนและภาคธุรกิจ โดยการลดภาษีสรรพสามิตจะช่วยพยุงให้ราคาขายปลีกน้ำมันดีเซลไม่สูงกว่า 34.94 บาทต่อลิตร



ข้อมูลเศรษฐกิจรายภูมิภาค

สหรัฐอเมริกา



- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้น 9.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน มิ.ย. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน พ.ย. 2524 หลังจากเพิ่มขึ้น 8.6% ในเดือน พ.ค. และสูงกว่าที่ตลาดคาดว่าอาจเพิ่มขึ้น 8.8% โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของราคาพลังงาน ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน ซึ่งไม่รวมราคาอาหารและพลังงานเพิ่มขึ้นน้อยที่สุดในรอบ 6 เดือน โดยเพิ่มขึ้น 5.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 6.0% ในเดือนก่อนหน้า
- ยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 1.0% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน มิ.ย. หลังจากลดลง 0.1% ในเดือน พ.ค. ดีกว่าที่ตลาดคาดว่าอาจเพิ่มขึ้น 0.8% ส่วนยอดค้าปลีกที่ไม่รวมหมวดยานยนต์ น้ำมัน วัสดุก่อสร้าง และบริการด้านอาหาร เพิ่มขึ้น 0.8% หลังจากลดลง 0.3% ในเดือนก่อนหน้า
- จำนวนผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 9,000 ราย สู่ 244,000 รายในสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 9 ก.ค.



ยุโรป

- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของยูโรโซนเพิ่มขึ้น 0.8% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน พ.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 0.5% ในเดือน เม.ย.
- ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจของยูโรโซนร่วงลงสู่ -53.8 ในเดือน ก.ค. จาก -28 ในเดือน มิ.ย. โดยดัชนีอยู่ที่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน ธ.ค. 2554 เนื่องจากความกังวลว่าวิกฤตพลังงานในยุโรปจะส่งผลให้เศรษฐกิจแย่ลง

เอเชีย



- เศรษฐกิจจีนในไตรมาส 2/65 หดตัว 2.6% จากไตรมาสก่อนหน้า และขยายตัวเพียง 0.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ซึ่งต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าอาจหดตัว 1.5% จากไตรมาสก่อนหน้า และขยายตัว 1.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อน โดยเป็นผลจากการล็อกดาวน์ในเมืองหลักทั่วประเทศ ทั้งนี้ ข้อมูลเดือน มิ.ย. มีสัญญาณดีขึ้นหลังมีการผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ โดยยอดส่งออกของจีนเพิ่มขึ้น 17.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน มิ.ย. เร่งตัวจากที่เพิ่มขึ้น 16.9% ในเดือน พ.ค. และสูงกว่าที่ตลาดคาดว่าอาจเพิ่มขึ้น 12.0% เนื่องจากปัญหาในการขนส่งดีขึ้นหลังการผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ ส่วนยอดนำเข้าเพิ่มขึ้น 1.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ชะลอลงจากที่เพิ่มขึ้น 4.1% ในเดือนก่อนหน้า ส่งผลให้จีนเกินดุลการค้า 9,794 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ทางด้านผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น 3.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน มิ.ย. เร่งตัวจากที่เพิ่มขึ้น 0.7% ในเดือน พ.ค. ยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 3.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากลดลง 6.7% ในเดือน พ.ค. และการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรในช่วง 6 เดือนแรกเพิ่มขึ้น 6.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 6.2% ในช่วง 5 เดือนแรก สำหรับยอดปล่อยกู้ใหม่สกุลเงินหยวนอยู่ที่ 2.81 ล้านล้านหยวนในเดือน มิ.ย. เพิ่มขึ้นจาก 1.89 ล้านล้านหยวนในเดือน พ.ค. และสูงกว่าที่ตลาดคาดว่าที่ 2.4 ล้านล้านหยวน โดยได้แรงหนุนจากการผ่อนคลายมาตรการสกัดการระบาดของโควิด-19 และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล
- คำสั่งซื้อเครื่องจักรพื้นฐานของญี่ปุ่นลดลง 5.6% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน พ.ค. โดยเป็นการลดลงเป็นครั้งแรกในรอบ 3 เดือน เนื่องจากบริษัทญี่ปุ่นเลื่อนการใช้จ่ายออกไป เพราะราคาพลังงานและวัตถุดิบปรับตัวสูงขึ้น

คำเตือน

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

การลงทุนมีความเสี่ยงผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุนทั้งนี้ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น