

รายงานภาวะตลาดประจำสัปดาห์

ประจำวันที่ 29 สิงหาคม – 2 กันยายน 2565

Overview

ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลงหลังประธานเฟดย้ำว่าจะใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดต่อไป ในขณะที่จีนประกาศล็อกดาวน์เมืองใหญ่บางเมือง



ตราสารทุน

- ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ โดยมีปัจจัยลบหลายปัจจัยกดดันตลาด เช่น สุนทรพจน์ของประธานเฟดที่แจ๊คสัน โฮลที่ระบุว่าเฟดจะเดินหน้าขึ้นดอกเบี้ยต่อไป ตัวเลขเงินเฟ้อของยุโรป ตัวเลข PMI ของจีนที่ยังคงอ่อนแอ และจีนประกาศล็อกดาวน์เมืองเจิ้งตู โดยตลาดหุ้นยุโรปและตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวลดลงมากกว่าตลาดหุ้นอื่น ๆ ในขณะที่ตลาดหุ้นอื่น ๆ ปรับตัวลดลงเช่นกัน
- SET Index ปิดปรับตัวลดลง ทิศทางเดียวกันกับตลาดหุ้นทั่วโลก โดยกลุ่มหุ้นอิเล็กทรอนิกส์และกลุ่มท่องเที่ยวปรับตัวลดลงมากกว่าหุ้นกลุ่มอื่น ๆ โดยที่หุ้นกลุ่มอื่น ๆ ปรับตัวลดลงเช่นกัน นักลงทุนต่างชาติและนักลงทุนสถาบันในประเทศขายสุทธิ ในขณะที่นักลงทุนทั่วไปในประเทศซื้อสุทธิ ทางด้านราคาน้ำมันปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ โดยเป็นผลจากความกังวลเกี่ยวกับอุปทานน้ำมัน

ตราสารหนี้



- สุนทรพจน์ของนายเจอโรม พาวเวลล์ ประธานเฟด ที่แจ๊คสัน โฮล ตอกย้ำถึงความสำคัญในการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดต่อไปอีกระยะหนึ่ง เพื่อให้ระดับราคากลับมามีเสถียรภาพ และย้ำว่าข้อมูลในอดีตบ่งชี้ชัดเจนถึงความเสี่ยงจากการผ่อนคลายนโยบายการเงินเร็วเกินไป สำหรับทิศทางดอกเบี้ยนโยบาย นายเจอโรม พาวเวลล์ระบุว่า การขึ้นดอกเบี้ยมากกว่าปกติอาจมีความเหมาะสมสำหรับการประชุมคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินในครั้งถัดไป ซึ่งขึ้นอยู่กับข้อมูลที่จะได้รับเข้ามา ทางด้านการใช้จ่ายส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น 0.1% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 1.0% ในเดือน มิ.ย. เนื่องจากราคาน้ำมันลดลงส่วนรายได้ส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น 0.2% จากเดือนก่อนหน้า หลังจากเพิ่มขึ้น 0.7% ในเดือน มิ.ย. เนื่องจากรายได้ที่ไม่ใช่ค่าจ้างลดลง สำหรับดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (core PCE) เพิ่มขึ้น 0.1% จากเดือนก่อนหน้า ชะลอลงจากเพิ่มขึ้น 0.6% ในเดือน มิ.ย. และเป็นการเพิ่มขึ้นน้อยที่สุดนับตั้งแต่เดือน ก.พ. 2564 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน core PCE เพิ่มขึ้น 4.6% หลังจากเพิ่มขึ้น 4.8% ในเดือน มิ.ย.
- ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจของยูโรโซนลดลงสู่ 97.6 จุดในเดือน ส.ค. จาก 98.9 ในเดือน ก.ค. โดยดัชนีอยู่ที่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน ก.พ. 2564 และต่ำกว่าที่ตลาดคาด เนื่องจากความเชื่อมั่นในภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการลดลง ถึงแม้ความเชื่อมั่นของผู้บริโภค ผู้ค้าปลีก และภาคการก่อสร้าง ปรับตัวดีขึ้นก็ตาม สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปของยูโรโซนเพิ่มขึ้นมากที่สุดเป็นประวัติการณ์ที่ 9.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 8.9% ในเดือน ก.ค. เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้าอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้น 0.5% เร่งตัวจากที่เพิ่มขึ้น 0.1% ในเดือนก่อนหน้า ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 4.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน สูงสุดเป็นประวัติการณ์ หลังจากเพิ่มขึ้น 4.0% ในเดือนก่อนหน้า
- ผลกำไรของบริษัทในภาคอุตสาหกรรมของจีนในช่วง 7 เดือนแรกของปีนี้ ลดลง 1.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ท่ามกลางอุปสงค์ภายในประเทศที่อ่อนแอและราคาสินค้าปรับตัวสูงขึ้น ทางด้าน PMI ภาคการผลิตที่จัดทำโดยทางการเพิ่มขึ้นสู่ 49.4 ในเดือน ส.ค. จาก 49.0 ในเดือน ก.ค. บ่งชี้ว่าภาคการผลิตหดตัวเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน แต่ในอัตราที่น้อยลง และ PMI ภาคการผลิตที่จัดทำโดยไจซินลดลงสู่ 49.5 จาก 50.2 ส่วน PMI นอกภาคการผลิตที่จัดทำโดยทางการลดลงสู่ 52.6 จาก 53.8 โดยส่วนหนึ่งเป็นผลกระทบมาจากคลื่นความร้อนและปัญหาภัยแล้งในบางพื้นที่
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น 1.0% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ค. ชะลอลงมากจากที่เพิ่มขึ้น 9.2% ในเดือน มิ.ย. เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน ผลผลิตลดลง 1.8% หลังจากลดลง 2.8% ในเดือน มิ.ย. โดยเป็นการลดลงเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน ทางด้านยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 0.8% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ค. หลังจากลดลง 1.3% ในเดือน มิ.ย. เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 2.4% หลังจากเพิ่มขึ้น 1.5% ในเดือนก่อนหน้า ส่วนความเชื่อมั่นภาคครัวเรือนปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 32.5 ในเดือน ส.ค. จาก 30.2 ในเดือน ก.ค. โดยดัชนีอยู่ที่ระดับสูงสุดในรอบ 3 เดือน เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ลดลง
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของไทยเพิ่มขึ้น 6.37% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ก.ค. หลังจากปรับตัวลดลง 3 เดือนติดต่อกัน โดยเป็นผลจากฐานต่ำ เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้าผลผลิตลดลง 0.3% หลังจากลดลง 0.8% ในเดือน มิ.ย. และเป็นการลดลงมากกว่าที่คาด



ข้อมูลเศรษฐกิจรายภูมิภาค

สหรัฐอเมริกา



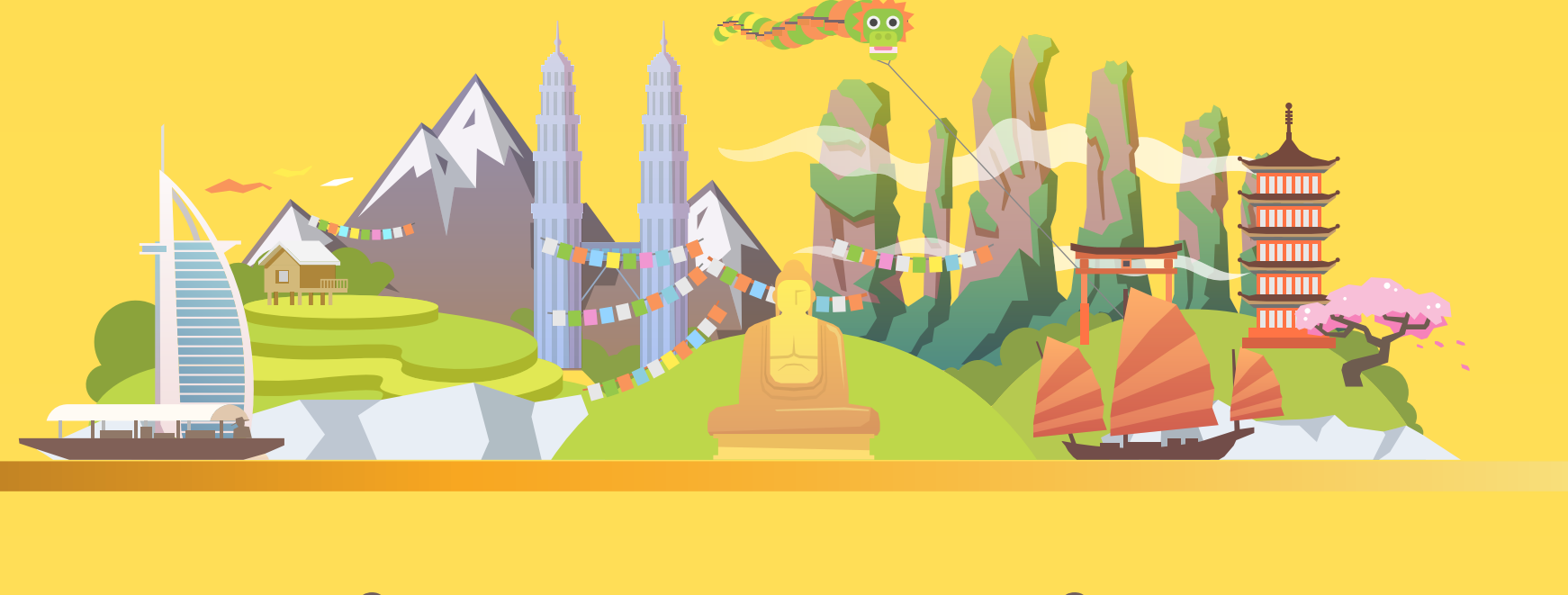
- การจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรมเพิ่มขึ้น 315,000 ตำแหน่งในเดือน ส.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 526,000 ตำแหน่งในเดือน ก.ค. ส่วนอัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นสู่ 3.7% ในเดือน ส.ค. จาก 3.5% ในเดือน ก.ค.
- ดัชนี ISM ภาคการผลิตทรงตัวที่ 52.8 ในเดือน ส.ค. ต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าอาจลดลงสู่ 52.0 โดยได้แรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของคำสั่งซื้อใหม่



ยุโรป

- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของยูโรโซน ในเบื้องต้นเพิ่มขึ้น 9.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดเป็นประวัติการณ์ เนื่องจากราคาพลังงานและอาหารยังคงเร่งตัวขึ้น ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน ซึ่งไม่รวมหมวดพลังงาน อาหาร สุรา และยาสูบ เพิ่มขึ้นมากที่สุดเป็นประวัติการณ์เช่นกัน โดยเพิ่มขึ้น 4.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน
- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของยูโรโซนลดลงสู่ 49.6 ในเดือน ส.ค. จาก 49.8 ในเดือน ก.ค.
- ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจของยูโรโซนลดลงสู่ 97.6 ในเดือน ส.ค. จาก 98.9 ในเดือน ก.ค.
- ยอดค้าปลีกของเยอรมนีเพิ่มขึ้น 1.9% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ค. ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบกว่า 1 ปี โดยได้แรงหนุนหลักจากการเพิ่มขึ้นของยอดขายอาหารและยอดขายสินค้าออนไลน์

เอเชีย



- PMI ภาคการผลิตของญี่ปุ่นลดลงสู่ 51.5 ในเดือน ส.ค. จาก 52.1 ในเดือน ก.ค. และผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น 1.0% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ค. ชะลอลงจากที่เพิ่มขึ้น 9.2% ในเดือน มิ.ย. แต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าอาจลดลง 0.5% โดยได้แรงหนุนจากการผลิตยานยนต์ ทางด้านยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 2.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ก.ค. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน หลังจากเพิ่มขึ้น 1.5% ในเดือน มิ.ย. สะท้อนว่าการบริโภคปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องหลังการผ่อนคลายมาตรการสกัดการระบาดของโควิด-19 ส่วนอัตราการว่างงานของญี่ปุ่นทรงตัวที่ 2.6% ในเดือน ก.ค.
- PMI ภาคการผลิตของจีนที่จัดทำโดยทางการเพิ่มขึ้นสู่ 49.4 ในเดือน ส.ค. จาก 49.0 ในเดือน ก.ค. โดยดัชนีบ่งชี้ว่าภาคการผลิตหดตัวเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน ท่ามกลางการพุ่งขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ในขณะที่ PMI ภาคการผลิตที่จัดทำโดยไจซิน ซึ่งเน้นสำรวจบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กในภาคเอกชน ลดลงสู่ 49.5 จาก 50.4 ส่วน PMI นอกภาคการผลิตที่จัดทำโดยทางการลดลงสู่ 52.6 จาก 53.8 ซึ่งเป็นผลจากการใช้มาตรการล็อกดาวน์ในบางเมืองและการขาดแคลนไฟฟ้าเนื่องจากคลื่นความร้อนส่งผลให้เกิดปัญหาภัยแล้งรุนแรง ทางด้านผลกำไรของบริษัทในภาคอุตสาหกรรมของจีนในช่วง 7 เดือนแรกลดลง 1.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 1.0% ในช่วง 6 เดือนแรก โดยเป็นผลจากมาตรการสกัดการระบาดของโควิด-19 ที่เข้มงวด



ไทย

- สปท. รายงานเศรษฐกิจไทยฟื้นตัวต่อเนื่องในเดือน ก.ค. แต่ในอัตราที่ชะลอลง โดยการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนลดลงเล็กน้อยหลังจากเร่งตัวในช่วงก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม ภาคบริการได้แรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ และภาคการผลิตได้แรงหนุนจากการที่ผู้ผลิตได้รับชิ้นส่วนจากต่างประเทศ

คำเตือน

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

การลงทุนมีความเสี่ยงผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุนทั้งนี้ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น