

รายงานภาวะตลาดประจำสัปดาห์

ประจำวันที่ 5 – 9 กันยายน 2565

Overview

ตลาดหุ้นทั่วโลกฟื้นตัวจากแรงเทขายในสัปดาห์ก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ สหรัฐรายงานตัวเลขเศรษฐกิจออกมาดีกว่าที่คาด ในขณะที่ ยูโรโซน ญี่ปุ่น และจีน รายงานตัวเลขเศรษฐกิจอ่อนแอ



ตราสารทุน

- ตลาดหุ้นส่วนใหญ่มักทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้น โดยเป็นการฟื้นตัวทางเทคนิค หลังจากเผชิญแรงเทขายในสัปดาห์ก่อนหน้านี้ อย่างไรก็ตาม มีปัจจัยลบหลายปัจจัยกดดันตลาด เช่น ตัวเลข PMI ของจีน การล็อกดาวน์เมืองเจิ้งตู และความขัดแย้งระหว่างสหภาพยุโรปและรัสเซียเกี่ยวกับการปิดท่อส่งก๊าซ โดยตลาดหุ้นสหรัฐและตลาดหุ้นจีนปรับตัวขึ้นมากกว่าตลาดหุ้นอื่น ๆ ในขณะที่ตลาดหุ้นในเอเชียบางตลาดปรับตัวต่ำกว่าตลาดหุ้นส่วนใหญ่
- SET Index ปิดปรับตัวสูงขึ้น ทิศทางเดียวกันกับตลาดหุ้นทั่วโลก โดยกลุ่มหุ้นอิเล็กทรอนิกส์และกลุ่มท่องเที่ยวปรับตัวขึ้นมากกว่าหุ้นกลุ่มอื่น ๆ ในขณะที่หุ้นกลุ่มธนาคารปรับตัวต่ำกว่าตลาด นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ ในขณะที่นักลงทุนสถาบันในประเทศและนักลงทุนทั่วไปในประเทศซื้อสุทธิ ทางด้านราคาน้ำมันปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ จากความกังวลเกี่ยวกับการล็อกดาวน์ของจีน ถึงแม้กลุ่มโอเปกพลัสประกาศลดกำลังการผลิตก็ตาม

ตราสารหนี้



- ธนาคารกลางยุโรปประกาศขึ้นดอกเบี้ยมากที่สุดเป็นประวัติการณ์ โดยขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.75% ในการประชุมในเดือน ก.ย. หลังจากขึ้นดอกเบี้ย 0.50% ในเดือน ก.ค. พร้อมทั้งระบุว่าธนาคารกลางคาดว่าจะประกาศขึ้นดอกเบี้ยอีกในการประชุมครั้งถัดไปอีกหลายครั้งเพื่อลดเงินเฟ้อลงสู่ระดับเป้าหมายที่ 2% ทั้งนี้ ธนาคารกลางยุโรปคาดว่าจะเงินเฟ้อจะลดลงสู่ 5.5% ในปี 2566 และสู่ 2.3% ในปี 2567 โดยธนาคารกลางปรับลดคาดการณ์จีดีพีปี 2566 ลงสู่ -0.9% จากคาดการณ์เดิมที่ 2.1% ทางด้าน PMI ภาคบริการของยูโรโซนลดลงสู่ 49.8 ในเดือน ส.ค. จาก 51.2 ในเดือนก่อนหน้านี้ ซึ่งเป็นการบ่งชี้ว่าภาคบริการหดตัวเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือน มี.ค. 2564 และผิดไปจากที่ตลาดคาด ยอดค้าปลีกของยูโรโซนเพิ่มขึ้น 0.3% จากเดือนก่อนหน้านี้ แต่ลดลง 0.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ก.ค. หลังจากลดลง 1.0% จากเดือนก่อนหน้านี้ และลดลง 3.2% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน มิ.ย. เนื่องจากยอดขายสินค้าที่ไม่ใช่หมวดอาหารลดลง 0.4% จากเดือนก่อนหน้านี้ และลดลง 0.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อน สำหรับจีดีพีไตรมาส 2/65 ของยูโรโซนโต 0.8% จากไตรมาสก่อนหน้านี้ ซึ่งสูงกว่าที่รายงานไปก่อนหน้านี้ว่าโต 0.6% และดีกว่าในไตรมาส 1/65 ที่โต 0.7%
- PMI ภาคบริการของจีนที่จัดทำโดยโลซินลดลงสู่ 55.0 ในเดือน ส.ค. จาก 55.5 ในเดือน ก.ค. โดยที่มีแรงหนุนจากการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ ทางด้านยอดส่งออกเพิ่มขึ้น 7.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 18.0% ในเดือน ก.ค. นับเป็นการเพิ่มขึ้นน้อยที่สุดนับตั้งแต่เดือน เม.ย. เนื่องจากยอดส่งออกสู่สหรัฐปรับตัวลดลงเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือน พ.ค. 2563 รวมถึงผลกระทบจากภาวะอากาศที่ผิดปกติรุนแรงและการระบาดของโควิด-19 ส่วนยอดนำเข้าเพิ่มขึ้นเพียง 0.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 2.3% ในเดือนก่อนหน้านี้ โดยเป็นการเพิ่มขึ้นน้อยที่สุดนับตั้งแต่เดือน เม.ย. สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้น 2.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 2.7% ในเดือน ก.ค. เนื่องจากการใช้จ่ายได้รับผลกระทบจากมาตรการล็อกดาวน์ ส่วนดัชนีราคาผู้ผลิตชะลอตัวเพิ่มขึ้น 2.3% หลังจากเพิ่มขึ้น 4.2% ในเดือนก่อนหน้านี้ ตามการลดลงของราคาสินค้าโภคภัณฑ์
- การใช้จ่ายภาคครัวเรือนของญี่ปุ่นลดลง 1.4% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ก.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 1.5% ในเดือน มิ.ย. โดยเป็นผลจากความกังวลเกี่ยวกับการระบาดของโควิด-19 และการเพิ่มขึ้นของค่าครองชีพ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน การใช้จ่ายเพิ่มขึ้น 3.4% ชะลอตัวจากที่เพิ่มขึ้น 3.5% ในเดือนก่อนหน้านี้ สำหรับจีดีพีไตรมาส 2/65 โต 0.9% จากไตรมาสก่อนหน้านี้ สูงกว่าที่ประเมินไว้ในเบื้องต้นที่ 0.5% และดีกว่าไตรมาสแรกที่โต 0.1%
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไทยเพิ่มขึ้น 0.05% จากเดือนก่อนหน้านี้ และเพิ่มขึ้น 7.86% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. หลังจากลดลง 0.16% จากเดือนก่อนหน้านี้ และเพิ่มขึ้น 7.61% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ก.ค. โดยเงินเฟ้อปรับตัวขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน ก.ค. 2551 ซึ่งเป็นผลจากราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้นและฐานในปีที่แล้วต่ำ ทั้งนี้ปัจจัยหลักที่ส่งผลให้เงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้นยังคงเป็นหมวดเนื้อสัตว์ น้ำมัน ค่าสาธารณูปโภค และอาหารปรุงสำเร็จ ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 3.2% จากเดือนก่อนหน้านี้ เร่งตัวขึ้นจาก 3.0% ในเดือน ก.ค.



ข้อมูลเศรษฐกิจรายภูมิภาค

สหรัฐอเมริกา



- ดัชนี ISM ภาคบริการเพิ่มขึ้นสู่ 56.9 ในเดือน ส.ค. จาก 56.7 ในเดือน ก.ค. ดีกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจลดลงสู่ 55.1 และสะท้อนว่ากิจกรรมในภาคบริการเติบโตมากที่สุดในรอบ 4 เดือน
- ยอดส่งออกเพิ่มขึ้น 0.2% จากเดือนก่อนหน้านี้ สู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในเดือน ก.ค. ส่วนยอดนำเข้าลดลง 2.9% จากเดือนก่อนหน้านี้ ส่งผลให้สหรัฐขาดดุลการค้าต่ำสุดในรอบ 9 เดือน ที่ 7.07 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ
- จำนวนผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 6,000 ราย สู่ 222,000 รายในสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 3 ก.ย. ผิดไปจากที่ตลาดคาดว่าจะอาจเพิ่มขึ้นสู่ 240,000 ราย



ยุโรป

- เศรษฐกิจยูโรโซนในไตรมาส 2/65 โต 0.8% จากไตรมาสก่อนหน้านี้ โดยเป็นการขยายตัวมากที่สุดในรอบ 3 ไตรมาส และสูงกว่าที่รายงานไปก่อนหน้านี้ว่าโต 0.6% โดยได้แรงหนุนหลักจากการใช้จ่ายภาคครัวเรือนหลังการผ่อนคลายมาตรการสกัดการระบาดของโควิด-19 และเป็นช่วงฤดูการท่องเที่ยวในประเทศทางตอนใต้ของยุโรป เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปีก่อนจีดีพีของยูโรโซนโต 4.1% ซึ่งสูงกว่าที่รายงานไปก่อนหน้านี้ว่าโต 3.9%
- ธนาคารกลางยุโรปมีมติขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.75% สู่ 1.25% ตามคาด โดยธนาคารกลางระบุว่าจะมีการขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมอีกหลายครั้งข้างหน้าเพื่อให้อุปสงค์ลดลงและสกัดเงินเฟ้อ
- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) แบบรวมของยูโรโซน ลดลงสู่ 48.9 ในเดือน ส.ค. จาก 49.2 ในเดือน ก.ค. โดยที่ PMI ภาคบริการร่วงลงสู่ 49.8 จาก 50.2 เนื่องจากอุปสงค์ลดลง
- ยอดค้าปลีกของยูโรโซนเพิ่มขึ้น 0.3% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ก.ค. หลังจากลดลง 1.0% ในเดือน มิ.ย.
- คำสั่งซื้อภาคโรงงานของเยอรมนีลดลง 1.1% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ก.ค. โดยเป็นการลดลงเป็นเดือนที่ 6 ติดต่อกัน ท่ามกลางเงินเฟ้อที่ทรงตัวในระดับสูงและปัญหาการขาดแคลนอุปทาน ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของเยอรมนีลดลง 0.3% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ก.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 0.8% ในเดือน มิ.ย.

เอเชีย



- เศรษฐกิจญี่ปุ่นในไตรมาส 2/65 โต 0.9% จากไตรมาสก่อนหน้านี้ และโต 3.5% ต่อปี ซึ่งสูงกว่าที่รายงานไปก่อนหน้านี้ว่าโต 0.5% จากไตรมาสก่อนหน้านี้ และโต 2.2% ต่อปี หลังจากในไตรมาสแรกที่โต 0.1% จากไตรมาสก่อนหน้านี้ และโต 0.2% โดยได้แรงหนุนจากการใช้จ่ายภาคเอกชนหลังการผ่อนคลายมาตรการสกัดการระบาดของโควิด-19 ทางด้าน PMI ภาคบริการของญี่ปุ่นลดลงสู่ 49.5 ในเดือน ส.ค. จาก 50.3 ในเดือน ก.ค. โดยเป็นผลจากการพุ่งขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 การใช้จ่ายภาคครัวเรือนของญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น 3.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ก.ค. โดยได้แรงหนุนจากการผ่อนคลายมาตรการสกัดโควิด-19 ซึ่งส่งผลให้มีการใช้จ่ายในหมวดสินค้าการเพิ่มขึ้น
- PMI ภาคบริการของจีนที่จัดทำโดยโลซินลดลงสู่ 55.0 ในเดือน ส.ค. จาก 55.5 ในเดือน ก.ค. ซึ่งบ่งชี้ว่าภาคบริการขยายตัวเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน ทางด้านยอดส่งออกของจีนเพิ่มขึ้น 7.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 18.0% ในเดือน ก.ค. และต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจเพิ่มขึ้น 12.8% โดยเป็นผลจากการประกาศมาตรการล็อกดาวน์ ส่วนยอดนำเข้าเพิ่มขึ้น 0.3% ส่งผลให้เงินดุลการค้า 7.94 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปของจีนลดลง 0.1% จากเดือนก่อนหน้านี้ และเพิ่มขึ้น 2.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. ชะลอตัวจากที่ปรับขึ้น 2.7% ในเดือน ก.ค. และต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจเพิ่มขึ้น 2.8% ซึ่งเป็นผลจากมาตรการล็อกดาวน์เพื่อควบคุมการระบาดของโควิด-19 และปัญหาคลื่นความร้อนที่รุนแรง



ไทย

- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้น 0.05% จากเดือนก่อนหน้านี้ และเพิ่มขึ้น 7.86% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. หลังจากลดลง 0.16% จากเดือนก่อนหน้านี้ และเพิ่มขึ้น 7.61% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ก.ค. โดยเป็นผลจากราคาพลังงานและอาหารเพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน ซึ่งไม่รวมหมวดอาหารและพลังงาน เพิ่มขึ้น 0.09% จากเดือนก่อนหน้านี้ และเพิ่มขึ้น 3.15% จากช่วงเดียวกันปีก่อน

คำเตือน

การนำเสนอข้อมูลนี้ปรากฏในเอกสารฉบับนี้เป็นข้อมูลที่ถูกดัดแปลงและเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ("บริษัทจัดการ") ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดได้ โดยไม่จำเป็นต้องมีการแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

การลงทุนมีความเสี่ยงผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุนทั้งนี้ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต เอกสารนี้มิใช่นางชีข้อชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไประหว่าง