

รายงานภาวะตลาดประจำสัปดาห์

ประจำวันที่ 12 – 16 กันยายน 2565

Overview

ตลาดหุ้นทั่วโลกร่วงลงแรงหลังสหรัฐรายงานตัวเลขเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาด ในขณะที่ตัวเลขค่าปลั๊กบ่งชี้ว่าผู้บริโภคยังคงใช้จ่ายต่อเนื่องท่ามกลางตลาดแรงงานที่แข็งแกร่ง ส่งผลให้ตลาดกังวลว่าเฟดอาจประกาศขึ้นดอกเบี้ยสูงถึง 1.00% ในเดือนนี้



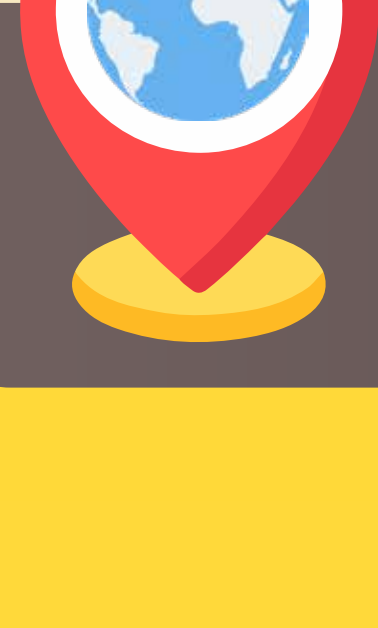
ตราสารทุน

- ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ทั่วโลกปิดปรับตัวลดลง โดยมีสาเหตุหลักจากเงินเฟ้อของสหรัฐเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาดและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปี พุ่งขึ้น โดยตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวลดลงมากกว่าตลาดหุ้นอื่น ๆ ในขณะที่ตลาดหุ้นหลักอื่น ๆ ปิดปรับตัวลดลงเช่นกัน
- SET Index ปิดปรับตัวลดลง ทิศทางเดียวกันกับตลาดหุ้นทั่วโลก โดยหุ้นกลุ่มขนส่งปรับตัวดีกว่าหุ้นกลุ่มอื่น ๆ ในขณะที่หุ้นกลุ่มธนาคารและกลุ่มอาหารปรับตัวแย่กว่าตลาด นักลงทุนต่างชาติและนักลงทุนสถาบันในประเทศขายสุทธิ ในขณะที่นักลงทุนทั่วไปในประเทศซื้อสุทธิ ทางด้านราคาน้ำมันปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้จากความกังวลว่าอุปสงค์น้ำมันจะลดลง



ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐพุ่งสูงขึ้นหลังสหรัฐรายงานเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาดในเดือน ส.ค. ทางด้านยอดค้าปลีกของสหรัฐเพิ่มขึ้น 0.3% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ส.ค. ดีกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจทรงตัว นอกจากนี้จำนวนผู้ขอสวัสดิการว่างงานลดลงเป็นสัปดาห์ที่ 5 ติดต่อกัน บ่งชี้ว่าตลาดแรงงานยังคงดีอยู่ ทั้งนี้ ตลาดคาดว่าเฟดอาจขึ้นดอกเบี้ย 0.75 – 1.00% ในการประชุมเดือนนี้
- อัตราเงินเฟ้อของยูโรโซนเพิ่มขึ้น 9.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. เท่ากับที่รายงานไปก่อนหน้านี้ ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดในประวัติศาสตร์ เนื่องจากราคาก๊าซและค่าไฟฟ้าพุ่งสูงขึ้น ทั้งนี้ นักวิเคราะห์คาดว่าปีหน้าวิกฤตพลังงานที่ยืดเยื้ออาจส่งผลให้เศรษฐกิจยูโรโซนหดตัวในปี 2566
- ญี่ปุ่นรายงานขาดดุลการค้าสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในเดือน ส.ค. ท่ามกลางอุปสงค์ภายในประเทศที่แข็งแกร่ง ราคาพลังงานอยู่ในระดับสูง และเงินเยนอ่อนค่าลงอย่างมาก
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม ยอดค้าปลีก และการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรของจีนเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาดในเดือน ส.ค. หลังการผ่อนคลายมาตรการสกัดการระบาดของโควิด-19
- ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของไทยปรับตัวขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 7 เดือนที่ 43.7 ในเดือน ส.ค. โดยได้แรงหนุนจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจดีขึ้น และภาคการท่องเที่ยวฟื้นตัวแข็งแกร่ง



ข้อมูลเศรษฐกิจรายภูมิภาค

สหรัฐอเมริกา



- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้น 0.1% จากเดือนก่อนหน้านี้ และเพิ่มขึ้น 8.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. ชะลอลงจาก 8.5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ก.ค. แต่สูงกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจลดลง 0.1% จากเดือนก่อนหน้านี้ และเพิ่มขึ้น 8.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 0.6% จากเดือนก่อนหน้านี้ และเพิ่มขึ้น 6.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน สูงกว่าที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.3% จากเดือนก่อนหน้านี้ และเพิ่มขึ้น 6.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อน สำหรับดัชนีราคาผู้ผลิตลดลง 0.1% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ส.ค. ตามคาด หลังจากลดลง 0.4% ในเดือน ก.ค. เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนดัชนีราคาผู้ผลิตเพิ่มขึ้น 8.7% ชะลอลงจากที่เพิ่มขึ้น 9.8% ในเดือน ก.ค. ส่วนดัชนีราคาผู้ผลิตพื้นฐานเพิ่มขึ้น 0.4% จากเดือนก่อนหน้านี้ และเพิ่มขึ้น 7.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน
- ยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 0.3% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ส.ค. หลังจากลดลง 0.4% ในเดือน ก.ค. และดีกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจทรงตัว เนื่องจากการลดลงของราคาน้ำมันส่งผลให้ผู้บริโภคมีเงินซื้อสินค้าประเภทอื่นได้
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมลดลง 0.2% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ส.ค. ผิดไปจากที่ตลาดคาดว่าจะอาจเพิ่มขึ้น 0.1%
- จำนวนผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 5,000 ราย สู่ 213,000 รายในสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 10 ก.ย. ซึ่งดีกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจเพิ่มขึ้นสู่ 226,000 ราย



ยุโรป

- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของยูโรโซนเพิ่มขึ้นสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 9.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. เท่ากับที่รายงานไปก่อนหน้านี้ เร่งตัวจาก 8.9% ในเดือน ก.ค. โดยมีสาเหตุหลักจากการพุ่งขึ้นของราคาพลังงาน ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน ซึ่งไม่รวมหมวดพลังงาน อาหาร สุราและยาสูบ เพิ่มขึ้นมากที่สุดเป็นประวัติการณ์เช่นกันที่ 4.30% จากช่วงเดียวกันปีก่อน
- ยอดส่งออกของยูโรโซนเพิ่มขึ้น 13.3% ในเดือน ก.ค. ในขณะที่ยอดนำเข้าเพิ่มขึ้น 44.0% โดยมีสาเหตุหลักจากการพุ่งขึ้นของราคาพลังงาน ส่งผลให้ยูโรโซนขาดดุลการค้าเป็นเดือนที่ 9 ติดต่อกันที่ 3.4 หมื่นล้านยูโร และขาดดุลสูงสุดเป็นอันดับที่ 2 นับตั้งแต่มีการจัดเก็บข้อมูล
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของยูโรโซนลดลง 2.3% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ก.ค. โดยเป็นการลดลงมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน ส.ค. 2564 และต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจลดลง 1.0% หลังจากเพิ่มขึ้น 1.1% ในเดือน มิ.ย.
- ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจของยูโรโซนร่วงลงสู่ -60.7 ในเดือน ก.ย. จาก -54.9 ในเดือน ส.ค. และอยู่ที่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน ต.ค. 2551 จากความกังวลเกี่ยวกับวิกฤตพลังงาน
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของอังกฤษเพิ่มขึ้น 9.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. ชะลอลงจาก 10.1% ในเดือนก่อนหน้านี้ และดีกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจเพิ่มขึ้น 10.2% โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของราคาน้ำมัน



เอเชีย

- ยอดส่งออกของญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น 22.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 19.1% ในเดือน ก.ค. โดยยอดส่งออกขยายตัวเป็นเดือนที่ 18 ติดต่อกัน ส่วนยอดนำเข้าเพิ่มขึ้น 49.9% ท่ามกลางอุปสงค์ภายในประเทศที่แข็งแกร่ง ราคาสินค้าโภคภัณฑ์อยู่ในระดับสูง และค่าเงินเยนอ่อนค่าลงมาก ส่งผลให้ญี่ปุ่นขาดดุลการค้าสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 2.81 ล้านล้านเยน ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น 0.8% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ก.ค. หลังจากเพิ่มขึ้นมากที่สุดเป็นประวัติการณ์ที่ 9.2% ในเดือนก่อนหน้านี้ ทางด้านคำสั่งซื้อเครื่องจักรพื้นฐานเพิ่มขึ้น 5.3% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ก.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 0.9% ในเดือน มิ.ย. เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน คำสั่งซื้อเพิ่มขึ้น 12.8% ในเดือน ก.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 6.5% ในเดือน มิ.ย.
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของจีนเพิ่มขึ้น 4.2% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 3.8% ในเดือน ก.ค. ส่วนยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 5.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เร่งตัวจากที่เพิ่มขึ้น 2.7% ในเดือนก่อนหน้านี้ และสูงกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจเพิ่มขึ้น 3.5% โดยได้แรงหนุนจากการผ่อนคลายมาตรการสกัดการระบาดของโควิด-19 สำหรับการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรในช่วง 8 เดือนแรกเพิ่มขึ้น 5.8% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 5.7% ในช่วง 7 เดือนแรก



ไทย

- มหาวิทยาลัยหอการค้าไทยรายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของไทยปรับตัวขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 7 เดือนที่ 43.7 ในเดือน ส.ค. จาก 42.4 ในเดือน ก.ค. เนื่องจากผู้บริโภครู้สึกว่าการเศรษฐกิจดีขึ้น ราคาน้ำมันปรับตัวลดลง และจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้น

คำเตือน

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

การลงทุนมีความเสี่ยงผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุนทั้งนี้ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต เอกสารนี้มิใช่นิพนธ์ซื้อขายและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น