

รายงานภาวะตลาดประจำสัปดาห์

ประจำวันที่ 19 – 23 กันยายน 2565

Overview

ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลงต่อจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าการที่ธนาคารกลางหลายแห่งประกาศขึ้นดอกเบี้ยจะส่งผลให้เกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยทั่วโลก



ตราสารทุน

- ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ทั่วโลกปิดปรับตัวลดลง นักลงทุนมีความกังวลมากขึ้นหลังเฟดเผยตัวเลขคาดการณ์ซึ่งบ่งชี้ว่าเฟดจะขึ้นดอกเบี้ยเร็วมากขึ้นในปี นี้ นอกจากนี้ตลาดยังได้รับแรงกดดันเพิ่มเติมจากสงครามระหว่างรัสเซียกับยูเครนที่มีแนวโน้มรุนแรงขึ้น หลังประธานาธิบดีปูตินสั่งระดมทหารกองหนุนเพิ่ม 300,000 นายเพื่อทำสงครามกับยูเครน ทั้งนี้ ตลาดหุ้นหลัก ๆ ต่างปรับตัวแรง ยกเว้นตลาดหุ้นในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่บางตลาด
- SET Index ปิดเปลี่ยนแปลงเพียงเล็กน้อยจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ และปรับตัวดีกว่าตลาดหุ้นอื่น ๆ อย่างชัดเจน โดยหุ้นกลุ่มก่อสร้าง กลุ่มพาณิชย์ และ กลุ่มอาหารปรับตัวดีกว่าหุ้นกลุ่มอื่น ๆ ในขณะที่หุ้นกลุ่มพลังงาน กลุ่มธนาคาร และกลุ่มขนส่งปรับตัวดีกว่าตลาด นักลงทุนต่างชาติและนักลงทุนสถาบันในประเทศขายสุทธิ ในขณะที่นักลงทุนทั่วไปในประเทศซื้อสุทธิ ทางด้านราคาน้ำมันปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ จากความกังวลว่าอุปสงค์น้ำมันจะลดลง

ตราสารหนี้



- เฟดประกาศขึ้นดอกเบี้ย 0.75% สู่ 3.00-3.25% ตามคาด พร้อมทั้งส่งสัญญาณว่าจะมีการขึ้นดอกเบี้ยอีก 1.25% ในปีนี้ ซึ่งจะส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบาย ณ สิ้นปีนี้อยู่ที่ 4.25-4.50% อย่างไรก็ดี นายเจอโรม พาวเวลล์ ประธานเฟดย้ำว่าการตัดสินใจของเฟดจะขึ้นอยู่กับข้อมูลที่เข้ามา และตัดสินใจในการประชุมเป็นครั้ง ๆ ไป นอกจากนี้ เฟดได้ปรับลดคาดการณ์จีดีพีปีนี้ลงสู่ 0.2% และปีหน้าสู่ 1.2% และปรับเพิ่มคาดการณ์เงินเฟ้อที่ประเมินจากดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (core PCE) ขึ้น 0.2% สู่ 4.5% ในปีนี้ และปรับของปี 2566 ขึ้น 0.4% สู่ 3.1% ทางด้านยอดเริ่มสร้างบ้านของสหรัฐเพิ่มขึ้น 12.2% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ส.ค. โดยได้แรงหนุนจากการก่อสร้างอาคารชุด เนื่องจากอุปสงค์สำหรับอพาร์ทเมนต์ให้เช่าเพิ่มขึ้น ส่วนยอดอนุญาตก่อสร้างลดลง 10.0% จากเดือนก่อนหน้า สู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน มิ.ย. 2563 เนื่องจากผู้สร้างบ้านเน้นไปที่โครงการที่ยังคงค้างอยู่ สำหรับยอดขายบ้านมือสองลดลง 0.4% จากเดือนก่อนหน้า สู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน มิ.ย. 2563 โดยราคากลางบ้านมือสองเพิ่มขึ้น 7.7% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เนื่องจากบ้านในสต็อกมีจำกัด ซึ่งมีเพียงพอสำหรับยอดขายในช่วง 3.2 เดือน
- ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของยูโรโซนร่วงลงสู่ -28.8 จุดในเดือน ก.ย. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ จากความกังวลเกี่ยวกับราคาพลังงานและการพุ่งขึ้นของเงินเฟ้อ
- ธนาคารกลางญี่ปุ่นมีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงดอกเบี้ยนโยบายตามคาด ทางด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานของญี่ปุ่นที่ไม่รวมหมวดอาหารสดเพิ่มขึ้น 2.8% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. จาก 2.4% ในเดือนก่อนหน้า โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน ต.ค. 2557 และอยู่สูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางที่ 2% เป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของค่าสาธารณูปโภค ราคาอาหารที่ผ่านการปรุงแต่ง และค่าเงินเยนอ่อนค่า ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานที่ไม่รวมหมวดอาหารสดและพลังงานเพิ่มขึ้น 1.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 1.2% ในเดือนก่อนหน้า และเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่ปี 2558
- กระทรวงสาธารณสุขของไทยประกาศว่าจะผ่อนคลายมาตรการควบคุมโรคเพิ่มเติม มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค. โดยนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้ามาในไทยไม่ต้องแสดงใบรับรองการฉีดวัคซีน และผู้ติดเชื้อมีอาการไม่รุนแรงหรือไม่แสดงอาการไม่ต้องกักตัว



ข้อมูลเศรษฐกิจรายภูมิภาค

สหรัฐอเมริกา



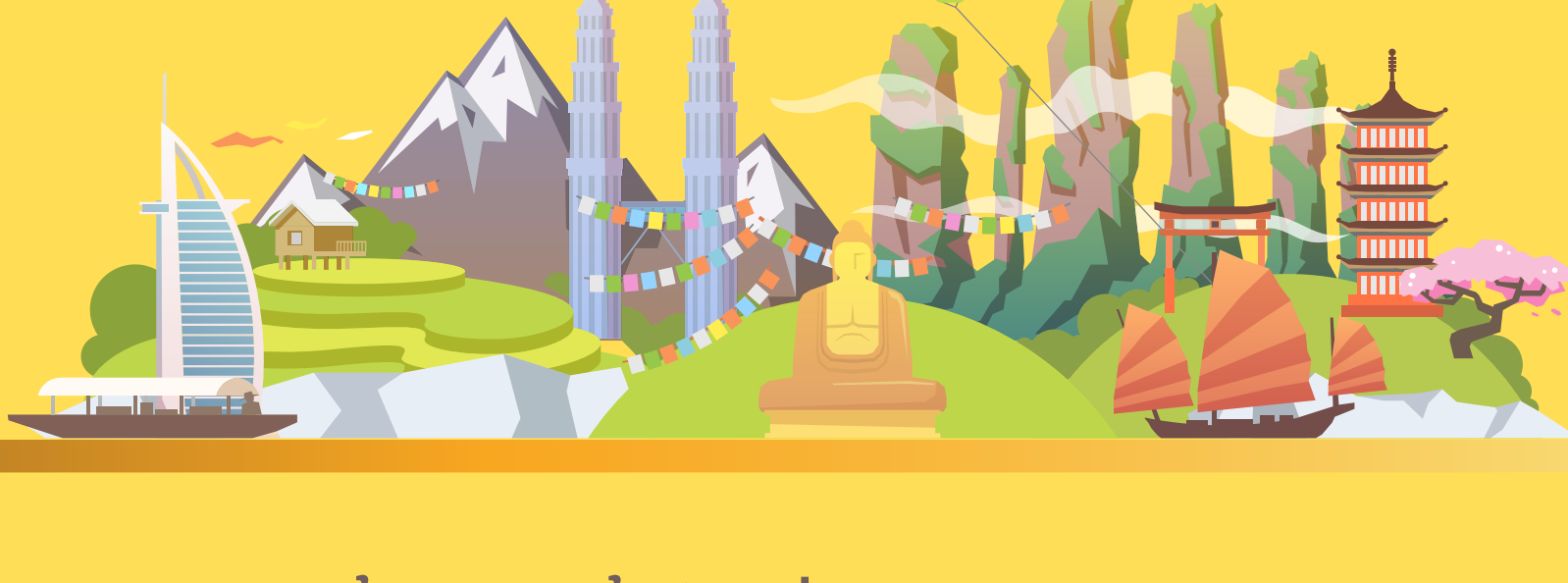
- ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ประกาศขึ้นดอกเบี้ย 0.75% สู่ 3.00 – 3.25% พร้อมทั้งปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราดอกเบี้ย ณ สิ้นปีนี้สู่ 4.40% และสู่ 4.60% ในปี 2566 เทียบกับคาดการณ์เดิมที่ 3.40% และ 3.80% ตามลำดับ ในขณะที่ปรับลดคาดการณ์อัตราการเติบโตของเศรษฐกิจสหรัฐในปีนี้ลงสู่ 0.2% และปีหน้าสู่ 1.2% เทียบกับคาดการณ์เดิมที่ 1.7% ในปี 2565 และ 2566
- ยอดเริ่มสร้างบ้านเพิ่มขึ้น 12.2% จากเดือนก่อนหน้า สู่ 1.575 ล้านยูนิตต่อปีในเดือน ส.ค. ดีกว่าที่ตลาดคาดว่าจะลดลงสู่ 1.445 ล้านยูนิต ในขณะที่ยอดอนุญาตก่อสร้างลดลง 10.0% สู่ 1.517 ล้านยูนิต ต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะลดลงสู่ 1.61 ล้านยูนิต ส่วนยอดขายบ้านมือสองลดลง 0.4% จากเดือนก่อนหน้า สู่ 4.8 ล้านยูนิตในเดือน ส.ค. โดยเป็นการลดลงเป็นเดือนที่ 7 ติดต่อกัน ซึ่งเป็นผลจากดอกเบี้ยสินเชื่อที่อยู่อาศัยปรับตัวสูงขึ้น
- จำนวนผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 5,000 ราย สู่ 213,000 รายในสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 17 ก.ย.



ยุโรป

- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) แบบรวมของยูโรโซนในเดือนกันยายนลดลงสู่ 48.2 ในเดือน ก.ย. จาก 48.9 ในเดือน ส.ค. โดยที่ PMI ภาคการผลิตลดลงสู่ 48.5 จาก 49.6 และ PMI ภาคบริการลดลงสู่ 48.9 จาก 49.8 ซึ่งบ่งชี้ว่ากิจกรรมของภาคเอกชนหดตัวเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน
- ธนาคารกลางอังกฤษมีมติขึ้นดอกเบี้ย 0.50% สู่ 2.25% ตามคาด โดยกรรมการ 3 ท่านลงมติให้ขึ้นดอกเบี้ย 0.75%

เอเชีย



- ธนาคารกลางญี่ปุ่นมีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นไว้ที่ -0.1% และคงเป้าหมายอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีไว้ที่ใกล้ 0% ตามคาด อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น 3.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน ก.ย. 2557 หลังจากเพิ่มขึ้น 2.6% ในเดือน ก.ค. เนื่องจากราคาอาหารและน้ำมันพุ่งสูงขึ้น รวมถึงการอ่อนค่าของเงินเยน ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานที่ไม่รวมหมวดอาหารและพลังงานเพิ่มขึ้น 1.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อนเร่งตัวจากที่เพิ่มขึ้น 1.2% ในเดือน ก.ค.
- ธนาคารกลางจีนประกาศคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR) ประเภท 1 ปีไว้ที่ 3.65% และประเภท 5 ปีไว้ที่ 4.3% ตามคาด สำหรับยอดลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศของจีนในช่วง 8 เดือนแรกของปีนี้เพิ่มขึ้น 16.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 17.3% ในช่วง 7 เดือนแรก

คำเตือน

การนำเสนอข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้เป็นข้อมูลที่ต้องและเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล อย่างไรก็ตามบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดได้ โดยไม่จำเป็นต้องมีการแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

การลงทุนมีความเสี่ยงผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุนทั้งนี้ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น