

รายงานภาวะตลาดประจำสัปดาห์

ประจำวันที่ : 30 สิงหาคม – 3 กันยายน 2564

Overview

ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้นจากสัปดาห์ก่อนหน้า โดยได้แรงหนุนจากการที่ประธานเฟดส่งสัญญาณว่าเฟดจะไม่รีบขึ้นดอกเบี้ย ส่วน SET Index ปรับตัวขึ้นมากกว่าตลาดหุ้นอื่น ๆ ในภูมิภาค เนื่องจากการผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ส่งผลให้ตลาดมีมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจมากขึ้น



ตลาดตราสารทุน

- ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ทั่วโลกปิดปรับตัวสูงขึ้นจากสัปดาห์ก่อนหน้า โดยนักลงทุนให้ความสำคัญกับสุนทรพจน์ของนายเจอโรม พาวเวลล์ที่กล่าวในการประชุมที่แจ็กสัน โฮล ซึ่งบ่งชี้ว่าเฟดจะไม่รีบขึ้นดอกเบี้ยถึงแม้จะมีการปรับลดปริมาณการซื้อพันธบัตร มากกว่าให้ความสำคัญกับสัญญาณการชะลอตัวของเศรษฐกิจ
- SET Index ปิดปรับตัวดีกว่าตลาดหุ้นในภูมิภาค สู่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปลายปี 2562 เนื่องจากจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 รายใหม่ลดลง และรัฐบาลผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ ส่งผลให้นักลงทุนคาดหวังต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ทางด้านราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้นจากสัปดาห์ก่อนหน้าหลังกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้วรายงานตัวเลขเศรษฐกิจออกมาแข็งแกร่ง ในขณะที่กลุ่มโอเปกและชาติพันธมิตรคงมติเดิมในการทยอยปรับเพิ่มปริมาณการผลิต ทั้งนี้ เงินลงทุนจากนักลงทุนต่างชาติไหลเข้าเป็นสัปดาห์ที่ 2 ติดต่อกัน และบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ซื้อสุทธิ ในขณะที่นักลงทุนสถาบันในประเทศและนักลงทุนทั่วไปในประเทศขายสุทธิ



ตลาดตราสารหนี้

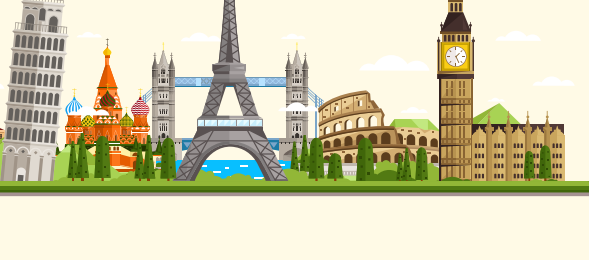
- สุนทรพจน์ของนายเจอโรม พาวเวลล์ ประธานเฟด จากการประชุมที่แจ็กสัน โฮล ระบุว่าเศรษฐกิจสหรัฐมีพัฒนาการเข้าสู่เป้าหมายของเฟด โดยเฉพาะในด้านเงินเฟ้อที่มีความคืบหน้าอย่างมาก ในขณะที่ เป้าหมายการจ้างงานเต็มประสิทธิภาพที่มีความคืบหน้าเช่นกัน ดังนั้นจึงเป็นการเหมาะสมที่จะเริ่มปรับลดปริมาณการซื้อสินทรัพย์ในป็นีหากเศรษฐกิจโดยรวมเป็นไปตามคาด อย่างไรก็ดี ประธานเฟดย้ำว่าการลดปริมาณการซื้อสินทรัพย์ไม่ได้หมายความว่าเฟดจะขึ้นดอกเบี้ยในเวลาเดียวกัน ทางด้านรายได้ส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น 1.1% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ค. โดยได้แรงหนุนจากรัฐบาลให้สวัสดิการสังคมมากขึ้น ในขณะที่การใช้จ่ายส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น 0.3% จากเดือนก่อนหน้า ตามการใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับบริการ เช่น การบริการด้านอาหารและที่พัก ส่วนดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐานลดลง 0.3% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ค. หลังจากลดลง 0.4% ในเดือน มิ.ย. หากเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐานเพิ่มขึ้น 3.6% เท่ากับในเดือนก่อนหน้า สำหรับยอดทำสัญญานบ้านที่รอปิดการขายลดลง 1.8% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ค. โดยเป็นการลดลงเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน
- ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจของยูโรโซนลดลงสู่ 117.5 ในเดือน ก.ค. จากระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 119 ในเดือนก่อนหน้า เนื่องจากความเชื่อมั่นในภาคบริการ อุตสาหกรรมและผู้บริโภคลดลงจากปัญหาอุปทานขาดแคลนและการกลับมาระบาดของโควิด-19 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของยูโรโซนเพิ่มขึ้น 3% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. สูงสุดในรอบ 10 ปี หลังจากเพิ่มขึ้น 2.2% ในเดือน ก.ค. โดยอยู่สูงกว่าระดับเป้าหมายของธนาคารกลางยุโรปที่ 2% อย่างมีนัยสำคัญ ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 1.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อนเร่งตัวจากที่เพิ่มขึ้น 0.9% ในเดือนก่อนหน้า สำหรับ PMI ภาคการผลิตของยูโรโซนลดลงสู่ 61.4 ในเดือน ส.ค. จาก 62.8 ในเดือน ก.ค. เนื่องจากยังคงประสบปัญหาอุปทานขาดแคลน ในขณะที่อัตราการว่างงานลดลงสู่ 7.6% ในเดือน ก.ค. จาก 7.8% ในเดือน มิ.ย.
- ยอดค้าปลีกของญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น 2.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ก.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 0.1% ในเดือน มิ.ย. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน อย่างไรก็ดี ดัชนีความเชื่อมั่นภาคครัวเรือนลดลงสู่ 36.7 ในเดือน ส.ค. จาก 37.5 ในเดือน ก.ค. โดยดัชนีอยู่ที่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน พ.ค. นอกจากนี้ ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมลดลง 1.5% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 6.5% ในเดือน มิ.ย. เนื่องจากปัญหาการขาดแคลนอุปทานส่งผลให้ผลผลิตรถยนต์และอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์อื่น ๆ ลดลง
- PMI ภาคการผลิตของจีนที่จัดทำโดยทางการลดลงสู่ 50.1 ในเดือน ส.ค. จาก 50.4 ในเดือน ก.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน ก.พ. 2563 และตัวเลขที่จัดทำโดยไชนีสลดลงสู่ 49.2 ในเดือน ส.ค. จาก 50.3 ในเดือน ก.ค. โดยดัชนีบ่งชี้ถึงการหดตัวเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือน เม.ย. 2563 ทั้งนี้ ภาคการผลิตได้รับผลกระทบจากการกลับมาระบาดของโควิด-19 และราคาวัตถุดิบปรับตัวสูงขึ้น ส่วน PMI นอกภาคการผลิตที่จัดทำโดยทางการลดลงสู่ 47.5 ในเดือน ส.ค. จาก 53.3 ในเดือน ก.ค. โดยดัชนีบ่งชี้ถึงการหดตัวเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือน ก.พ. 2563 และ PMI ภาคบริการที่จัดทำโดยไชนีสลดลงสู่ 46.7 จาก 59.4 ซึ่งบ่งชี้ถึงการหดตัวเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือน เม.ย. 2563 สะท้อนถึงผลกระทบจากการจำกัดการเดินทางในหลายเมืองหลักเพื่อสกัดการระบาดของโควิด-19
- ดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของไทยเพิ่มขึ้น 5.12% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ก.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 18.27% ในเดือน มิ.ย. เพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน โดยได้แรงหนุนจากการขยายตัวของการส่งออก ซึ่งผลผลิตหลักที่ส่งผลให้ดัชนีเพิ่มขึ้น ได้แก่ หมวดยานยนต์ สินค้าอิเล็กทรอนิกส์ และยาง ทั้งนี้ กระทรวงพาณิชย์คาดว่าผลผลิตภาคอุตสาหกรรมจะขยายตัว 4 – 5% ในปีนี้

ข้อมูลเศรษฐกิจรายภูมิภาค

สหรัฐอเมริกา



- นายเจอโรม พาวเวลล์ ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ย้ำว่าช่วงเวลาในการขึ้นดอกเบี้ยไม่มีความเชื่อมโยงกับการปรับลดขนาดของมาตรการซื้อสินทรัพย์ โดยเฟดจะต้องพิจารณาอีกหลายแง่มุมก่อนที่จะตัดสินใจขึ้นดอกเบี้ยจากระดับใกล้ 0%
- การจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรมเพิ่มขึ้น 235,000 ตำแหน่งในเดือน ส.ค. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นน้อยที่สุดในรอบ 7 เดือน และต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 750,000 ตำแหน่ง ในขณะที่อัตราการว่างงานลดลงสู่ 5.2% ในเดือน ส.ค. จาก 5.4% ในเดือน ก.ค.
- ดัชนี ISM ภาคการผลิตเพิ่มขึ้นสู่ 59.9 ในเดือน ส.ค. จาก 59.5 ในเดือน ก.ค. ดีกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอยู่ที่ 58.6 โดยได้แรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของคำสั่งซื้อใหม่ ผลผลิต และสินค้าคงคลัง



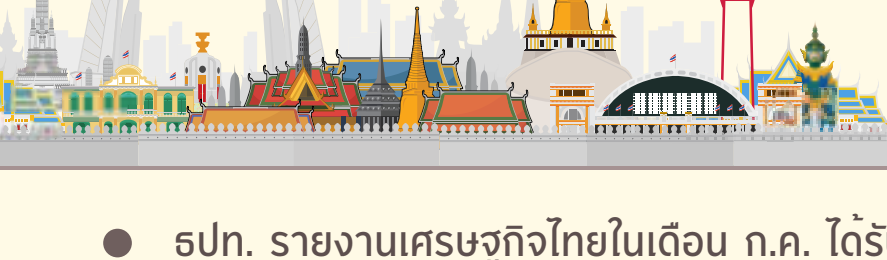
ยุโรป

- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของยูโรโซนลดลงสู่ 61.4 ในเดือน ส.ค. จาก 62.8 ในเดือน ก.ค.
- อัตราการว่างงานของยูโรโซนลดลงสู่ 7.6% ในเดือน ก.ค. จาก 7.8% ในเดือน มิ.ย.
- ยอดค้าปลีกของยูโรโซนลดลง 2.3% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ค. ผิดไปจากที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.1% เนื่องจากยอดขายสินค้าออนไลน์ร่วงลงมาก อย่างไรก็ดี ยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 3.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อน
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของยูโรโซนในเดือนกุมภาพันธ์เพิ่มขึ้น 0.4% จากเดือนก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 3.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ส.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 2.2% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ก.ค. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน พ.ย. 2554 จากการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศและฐานต่ำ รวมถึงการเพิ่มขึ้นของราคาพลังงาน ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 1.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 0.7% ในเดือนก่อนหน้า
- ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจของยูโรโซนลดลงสู่ 117.5 ในเดือน ส.ค. จากระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 119.0 ในเดือนก่อนหน้า โดยเป็นการลดลงเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือน ม.ค. ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์เดลต้า
- ยอดค้าปลีกของเยอรมนีลดลง 5.1% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 4.5% ในเดือน มิ.ย. และเพิ่มขึ้น 4.6% ในเดือน พ.ค.



เอเชีย

- ยอดค้าปลีกของญี่ปุ่นเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกันในเดือน ก.ค. โดยเพิ่มขึ้น 2.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 0.1% ในเดือน มิ.ย. ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของญี่ปุ่นลดลง 1.5% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 6.5% ในเดือน มิ.ย. เนื่องจากผลผลิตรถยนต์ลดลง
- PMI ภาคการผลิตของจีนที่จัดทำโดยทางการลดลงสู่ 50.1 ในเดือน ส.ค. จาก 50.4 ในเดือน ก.ค. และ PMI ภาคการผลิตที่จัดทำโดยไชนีสร่วงลงสู่ 49.2 จาก 50.3 โดยภาคอุตสาหกรรมชะลอตัวลงเนื่องจากปัญหาห่วงโซ่อุปทานและอุปสงค์ชะลอตัวลง ส่วน PMI นอกภาคการผลิตที่จัดทำโดยทางการร่วงลงสู่ 47.5 จาก 53.3 และ PMI ภาคบริการที่จัดทำโดยไชนีสร่วงลงสู่ 46.7 จาก 54.9 บ่งชี้ว่ามาตรการสกัดการระบาดของโควิด-19 ส่งผลกระทบต่อกิจกรรมในภาคบริการ



ไทย

- ธปท. รายงานเศรษฐกิจไทยในเดือน ก.ค. ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโควิด-19 โดยการบริโภคภาคเอกชนหดตัวเนื่องจากผู้บริโภคมีความสามารถในการใช้จ่ายน้อยลง ทอปรกับมีการใช้มาตรการจำกัดการทำกิจกรรมที่แออัดมากขึ้น ในขณะที่อุปสงค์ทั้งในและต่างประเทศที่ชะลอส่งผลกระทบต่อการลงทุนภาคเอกชนและการส่งออก
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของไทยเพิ่มขึ้น 5.12% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ก.ค. ชะลอลงจากที่เพิ่มขึ้น 18.27% ในเดือน มิ.ย. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นน้อยที่สุดนับตั้งแต่เดือน ก.พ. ท่ามกลางการระบาดของโควิด-19 รอบล่าสุดและการขาดแคลนแรงงานต่างด้าว

คำเตือน

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

การลงทุนมีความเสี่ยงผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุนทั้งนี้ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น