

รายงานภาวะตลาดประจำสัปดาห์

ประจำวันที่ : 31 พฤษภาคม – 4 มิถุนายน 2564

Overview

ตลาดหุ้นทั่วโลกยังคงปรับตัวขึ้นต่อ โดยได้แรงหนุนจากตัวเลขเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม นักลงทุนบางส่วนกังวลว่าตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่แข็งแกร่งจะส่งผลให้เงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นและเฟดอาจลดมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเร็วกว่าที่คาด ในขณะที่นักลงทุนบางส่วนมีมุมมองเชิงบวกและมองว่าความเสี่ยงที่เฟดจะลด QE เร็วกว่าที่คาดมีเพียงเล็กน้อย



ตลาดตราสารทุน

- ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ทั่วโลกปรับตัวขึ้นต่อในสัปดาห์นี้ โดยได้แรงหนุนจากตัวเลขเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม นักลงทุนบางส่วนกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจเริ่มคิดถึงความเป็นที่จำเป็นต้องมีการเริ่มพดคุยเกี่ยวกับการปรับลดมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ทั้งนี้ตลาดหุ้นกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ในเอเชียปรับตัวขึ้นมากกว่าตลาดหุ้นส่วนใหญ่ ตามด้วยตลาดหุ้นสหรัฐและยุโรป ในขณะที่ตลาดหุ้นจีนปิดปรับตัวลดลงจากแรงขายทำกำไร
- SET Index ปิดปรับตัวสูงขึ้นจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ และปิดปรับตัวดีกว่าตลาดหุ้นส่วนใหญ่ทั่วโลก แต่อยู่ในระดับใกล้เคียงกับตลาดหุ้นในภูมิภาค โดยได้แรงหนุนหลักจากความคาดหวังเชิงบวกจากที่จะมีการฉีดวัคซีนล็อตใหญ่ในเดือน มิ.ย. นี้ รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหม่ และการเปิดให้นักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามาในประเทศไทยได้ โดยหุ้นกลุ่มพลังงานกลุ่มพาณิชย์และกลุ่มขนส่งต่างปรับตัวขึ้นมากกว่าตลาดโดยรวม ในขณะที่หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ กลุ่มธนาคาร และกลุ่มวัสดุก่อสร้าง ปิดปรับตัวต่ำกว่าตลาดโดยรวม นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิ ในขณะที่นักลงทุนสถาบันในประเทศและนักลงทุนทั่วไปในประเทศขายสุทธิ ทางด้านราคาน้ำมันปิดปรับตัวสูงขึ้นจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ โดยได้แรงหนุนจากการปรับเพิ่มคาดการณ์ความต้องการใช้น้ำมัน และกลุ่มโอเปกและชาติพันธมิตรมีมติค่อย ๆ ปรับเพิ่มปริมาณการผลิต



ตลาดตราสารหนี้

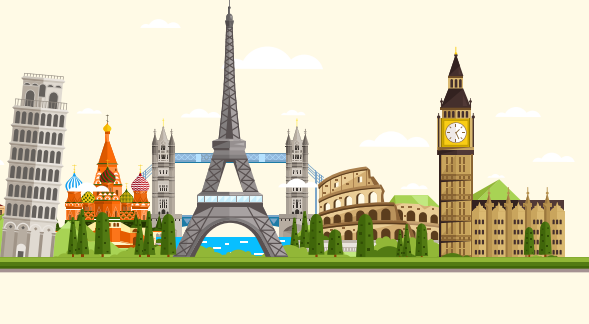
- การใช้จ่ายส่วนบุคคลของสหรัฐเพิ่มขึ้น 0.5% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน เม.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 4.7% เดือน มี.ค. ในขณะที่รายได้ส่วนบุคคลลดลง 13.1% จากเดือนก่อนหน้า หลังจากพุ่งขึ้น 20.9% ในเดือนก่อนหน้า ซึ่งเป็นเดือนที่รัฐบาลทำการจ่ายเช็คกระตุ้นเศรษฐกิจ ส่วนดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐานเพิ่มขึ้น 0.7% จากเดือนก่อนหน้าและเพิ่มขึ้น 3.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน เม.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 0.4% จากเดือนก่อนหน้าและเพิ่มขึ้น 1.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน มี.ค. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบแบบต่อเดือนมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน ต.ค. 2544
- ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจของยูโรโซนเพิ่มขึ้นสู่ 114.5 โดยได้แรงหนุนจากมุมมองเชิงบวกที่ดีขึ้นมากในทุกภาคส่วน โดยเฉพาะภาคบริการ ทางด้าน PMI ภาคการผลิตเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 63.1 ในเดือน พ.ค. จาก 62.9 ในเดือน เม.ย. ในขณะที่ PMI ภาคบริการเพิ่มขึ้นแตะระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือน มิ.ย. 2561 ที่ระดับ 55.2 จาก 50.5 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้น 2.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน พ.ค. เร่งตัวจากที่เพิ่มขึ้น 1.6% ในเดือน เม.ย. ตามการเพิ่มขึ้นของราคาพลังงาน อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานยังคงอยู่ในระดับต่ำ โดยเพิ่มขึ้น 0.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 0.7% ในเดือนก่อนหน้า ส่วนอัตราการว่างงานลดลงสู่ 8.0% ในเดือน เม.ย. จาก 8.1% ในเดือนก่อนหน้า แต่ยังคงอยู่สูงกว่าระดับก่อนที่จะเกิดการระบาดของโควิด-19
- ยอดค้าปลีกของญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น 12% จากช่วงเดียวกันปีก่อน แต่ลดลง 4.5% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน เม.ย. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคลดลงสู่ 34.1 ในเดือน พ.ค. จาก 34.7 ในเดือน เม.ย. โดยเป็นผลจากขยายระยะเวลากการประกาศใช้ พ.ร.ก. จุกเงิน ส่วนการใช้จ่ายภาคครัวเรือนเพิ่มขึ้น 13.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน เม.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 6.2% ในเดือนก่อนหน้า และเป็นการเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น 2.5% จากเดือนก่อนหน้าและเพิ่มขึ้น 15.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ถึงแม้ผลผลิตรถยนต์ลดลงเนื่องจากประสบปัญหาชิขาดแคลน
- PMI ภาคการผลิตของจีนที่จัดทำโดยทางการลดลงสู่ 51.0 ในเดือน พ.ค. จาก 51.1 ในเดือนก่อนหน้า ในขณะที่ตัวเลขที่สำรวจโดยไฉซินเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือน ธ.ค. ที่ 52.0 จาก 51.9 ส่วน PMI นอกภาคการผลิตที่สำรวจโดยทางการเพิ่มขึ้นสู่ 55.2 จาก 54.9 ในขณะที่ PMI ภาคบริการที่จัดทำโดยไฉซินลดลงสู่ 55.1 จากระดับสูงสุดในรอบ 4 เดือนที่ 56.3
- ดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของไทยเพิ่มขึ้น 18.46% จากช่วงเดียวกันปีก่อนเดือน เม.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 5.89% ในเดือน มี.ค. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาด นำโดยการเพิ่มขึ้นของผลผลิตหมวดอุตสาหกรรมยานยนต์ เบียร์ และเครื่องปรับอากาศ สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้น 2.44% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน พ.ค. ชะลอลงจากเพิ่มขึ้น 3.41% ในเดือน เม.ย. และเป็นการเพิ่มขึ้นน้อยกว่าที่คาด ทั้งนี้เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า อัตราเงินเฟ้อทั่วไปลดลง 0.93% หลังจากเพิ่มขึ้น 1.38% ในเดือนก่อนหน้า ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 0.49% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เร่งตัวจากที่เพิ่มขึ้น 0.30% ในเดือนก่อนหน้า และเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน มี.ค. 2563

ข้อมูลเศรษฐกิจรายภูมิภาค

สหรัฐอเมริกา



- การจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรมเพิ่มขึ้น 559,000 ตำแหน่งในเดือน พ.ค. ต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าอาจเพิ่มขึ้น 650,000 ตำแหน่ง ในขณะที่อัตราการว่างงานลดลงสู่ 5.8% ในเดือน พ.ค. จาก 6.1% ในเดือน เม.ย. และจำนวนผู้ขอสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ลดลงสู่ 385,000 รายในสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 29 พ.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำกว่า 4 แสนรายเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือน มี.ค. 2563
- รายได้ส่วนบุคคลลดลง 13.1% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน เม.ย. หลังจากเพิ่มขึ้นมากที่สุดเป็นประวัติการณ์ที่ 20.9% ในเดือน มี.ค. เนื่องจากในเดือน มี.ค. รัฐบาลได้ส่งเช็คเงินสดเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจให้แก่ชาวอเมริกันส่วนใหญ่ การใช้จ่ายส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น 0.5% จากเดือนก่อนหน้า หลังจากเพิ่มขึ้น 4.7% ในเดือน มี.ค. สำหรับดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐานเพิ่มขึ้น 3.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อน โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบกว่า 28 ปี
- ดัชนี ISM ภาคการผลิตเพิ่มขึ้นสู่ 61.2 ในเดือน พ.ค. จาก 60.7 ในเดือน เม.ย. โดยดัชนีบ่งชี้ว่าภาคการผลิตขยายตัวเป็นเดือนที่ 12 ติดต่อกัน ส่วนดัชนี ISM นอกภาคการผลิตเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 64.0 ในเดือน พ.ค. จาก 62.7 ในเดือน เม.ย.



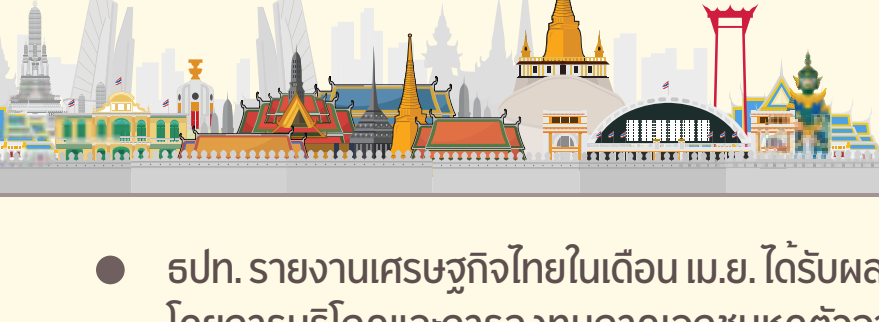
ยุโรป

- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของยูโรโซนเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 63.1 ในเดือน พ.ค. จาก 62.9 ในเดือน เม.ย. และ PMI ภาคบริการเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือน มิ.ย. 2561 ที่ 55.2 ในเดือน พ.ค. จาก 50.5 ในเดือน เม.ย. ส่งผลให้ PMI แบบรวมพุ่งขึ้นสู่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือน ก.พ. 2561 ที่ 57.1 จาก 53.8 ในเดือนก่อนหน้า
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของยูโรโซนเพิ่มขึ้น 2.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน พ.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 1.6% ในเดือน เม.ย.
- อัตราการว่างงานของยูโรโซนลดลงสู่ 8.0% ในเดือน เม.ย. จาก 8.1% ในเดือน มี.ค.
- ยอดค้าปลีกของยูโรโซนลดลง 3.1% จากเดือนก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการที่บางประเทศใช้มาตรการล็อกดาวน์ที่เข้มงวดขึ้น โดยยอดค้าปลีกของเยอรมนีลดลง 5.5% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน เม.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 7.7% ในเดือน มี.ค. โดยเป็นผลจากมาตรการล็อกดาวน์ที่เข้มงวดมากขึ้นเพื่อสกัดการระบาดของโควิด-19 ในช่วงครึ่งหลังของเดือน เม.ย.



เอเชีย

- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น 2.5% จากเดือนก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 15.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน เม.ย. โดยได้แรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของผลผลิตสินค้าทุน ในขณะที่ผลผลิตรถยนต์หดตัวเนื่องจากประสบปัญหาชิขาดแคลน ส่วนยอดค้าปลีกเดือน เม.ย. เพิ่มขึ้น 12.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อน โดยเป็นผลจากฐานต่ำ ทางด้าน PMI ภาคการผลิตของญี่ปุ่นลดลงสู่ 53.0 ในเดือน พ.ค. จาก 53.6 ในเดือน เม.ย. และ PMI ภาคบริการร่วงลงสู่ 46.5 จาก 49.5 โดยเป็นผลจากการกลับมาระบาดของอีกระลอกของโควิด-19 ส่งผลให้รัฐบาลกลับมาประกาศใช้ พ.ร.ก. จุกเงิน สำหรับการใช้จ่ายภาคครัวเรือนเพิ่มขึ้น 13.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน เม.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 6.2% ในเดือน มี.ค. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดเป็นประวัติการณ์ และเพิ่มขึ้นมากกว่าที่ตลาดคาดว่าที่ 9.3% เนื่องจากผู้บริโภคเพิ่มการใช้จ่ายในหมวดรถยนต์ เครื่องนุ่งห่ม และเสริมความงาม รวมถึงส่วนหนึ่งเป็นผลจากฐานต่ำ
- PMI ภาคการผลิตของจีนที่จัดทำโดยทางการลดลงสู่ 51.0 ในเดือน พ.ค. จาก 51.1 ในเดือน เม.ย. ในขณะที่ PMI นอกภาคการผลิตเพิ่มขึ้นสู่ 55.2 จาก 54.9 ส่วน PMI ภาคการผลิตที่จัดทำโดยไฉซินเพิ่มขึ้นสู่ 52.0 ในเดือน พ.ค. จาก 51.9 ในเดือน เม.ย.



ไทย

- ธปท. รายงานเศรษฐกิจไทยในเดือน เม.ย. ได้รับผลกระทบจากการระบาดรอบ 3 ของโควิด-19 โดยการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนหดตัวจากเดือนก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม การส่งออกเติบโตต่อเนื่อง โดยได้แรงหนุนจากอุปสงค์จากประเทศคู่ค้า
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้น 2.44% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน พ.ค. ชะลอลงจากเพิ่มขึ้น 3.41% ในเดือน เม.ย. โดยมีสาเหตุหลักจากมาตรการลดค่าไฟฟ้าและน้ำประปาของรัฐบาล ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 0.49% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เร่งตัวจากที่เพิ่มขึ้น 0.30% ในเดือนก่อนหน้า

คำเตือน

การนำเสนอข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้เป็นข้อมูลที่ถูกดัดแปลงและเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน Krungsri จำกัด ("บริษัทจัดการ") ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดได้ โดยไม่จำเป็นต้องมีการแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

การลงทุนมีความเสี่ยงผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุนทั้งนี้ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต เอกสารนี้มีขึ้นเพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจเท่านั้น