

รายงานภาวะตลาดประจำสัปดาห์

ประจำวันที่ : 7 - 11 มิถุนายน 2564

Overview

ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้น และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐทรงตัว ไกล่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน มี.ค. ถึงแม้ตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐออกมาสูงกว่าที่คาดการณ์ เนื่องจากนักลงทุนประเมินว่าเฟดจะไม่ปรับนโยบายการเงิน



ตลาดตราสารทุน

- ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวขึ้นในสัปดาห์นี้ โดยถึงแม้ตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐออกมาสูงกว่าที่คาด แต่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ยังคงมองว่าการปรับขึ้นของอัตราเงินเฟ้อเป็นสิ่งที่เกิดขึ้นชั่วคราว และมีโอกาสเพียงเล็กน้อยที่จะมีการพูดคุยเกี่ยวกับการปรับลดมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในการประชุมครั้งหน้า ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปี ปรับตัวลดลง และตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้น โดยที่ดัชนี S&P500 ของสหรัฐขยับขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์เมื่อวันพฤหัสบดีที่ผ่านมา และตลาดหุ้นยุโรปปิดปรับตัวสูงขึ้นเช่นกัน ในขณะที่ตลาดหุ้นจีนปิดปรับตัวลดลง
- SET Index ปิดปรับตัวสูงขึ้นจากสัปดาห์ก่อนหน้า และปิดปรับตัวดีกว่าตลาดหุ้นส่วนใหญ่ทั่วโลก โดยความคาดหวังต่อการกลับมาเปิดเศรษฐกิจเป็นปัจจัยหลักที่ขับเคลื่อนตลาดในสัปดาห์นี้ นอกจากนี้ หุ่นกลุ่มที่จะได้ประโยชน์จากการเปิดเมืองยังได้แรงหนุนเพิ่มเติมจากการที่ พ.ร.ก. ฉุกเฉินขยายโควิด 5 แสนล้านบาทผ่านความเห็นชอบจากรัฐสภา และภูเก็ตแซนด์บ็อกซ์ได้รับการอนุมัติจากคณะรัฐมนตรี โดยหุ่นกลุ่มขนส่ง กลุ่มธนาคาร และกลุ่มพาณิชย์ ต่างปิดปรับตัวขึ้นมากกว่าตลาดโดยรวม ในขณะที่หุ่นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ กลุ่มปิโตรเคมี และกลุ่มยานยนต์ ปิดปรับตัวต่ำกว่าตลาดโดยรวม นักลงทุนต่างชาติและนักลงทุนสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ ในขณะที่นักลงทุนทั่วไปในประเทศขายสุทธิ ทางด้านราคาน้ำมันปิดปรับตัวสูงขึ้นจากสัปดาห์ก่อนหน้า โดยได้แรงหนุนจากการปรับเพิ่มคาดการณ์ความต้องการใช้น้ำมัน หลังจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ในอินเดียปรับตัวลดลงจากระดับสูงสุด



ตลาดตราสารหนี้

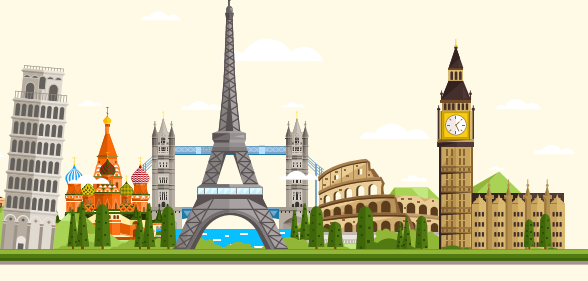
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของสหรัฐเพิ่มขึ้น 0.6% จากเดือนก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 5.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน พ.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 0.8% จากเดือนก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 4.2% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน เม.ย. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาด และเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน ส.ค. 2551 ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาดเช่นกัน โดยเพิ่มขึ้น 0.7% จากเดือนก่อนหน้า และ 3.8% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 0.9% จากเดือนก่อนหน้า และ 3.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน เม.ย.
- ยอดค้าปลีกของยูโรโซนลดลง 3.1% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน เม.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 3.3% ในเดือน มี.ค. โดยเป็นการลดลงมากกว่าที่คาด เนื่องจากยอดขายสินค้าที่ไม่ใช่อาหารลดลง เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 23.9% หลังจากเพิ่มขึ้น 13.1% ในเดือนก่อนหน้า สำหรับจีดีพีไตรมาส 1/64 ของยูโรโซนหดตัว 0.3% จากไตรมาสก่อนหน้า โดยเป็นการหดตัวน้อยกว่าที่ประเมินไว้ก่อนหน้านี้ที่ 0.6%
- เศรษฐกิจญี่ปุ่นในไตรมาส 1/64 หดตัว 1.0% จากไตรมาสก่อนหน้า และหดตัว 3.9% ต่อปี ดีกว่าที่ประเมินไว้ก่อนหน้านี้ว่าหดตัว 5.1% โดยมีสาเหตุหลักจากการใช้จ่ายภาครัฐและการใช้จ่ายด้านทุนลดลงน้อยกว่าที่ประเมินไว้ ในขณะที่การบริโภคภาคเอกชนลดลงมากกว่าที่คาด
- ยอดส่งออกของจีนเพิ่มขึ้น 27.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน พ.ค. ชะลอลงจาก 32.3% ในเดือน เม.ย. ในขณะที่ยอดนำเข้าเพิ่มขึ้น 51.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 43.1% ในเดือนก่อนหน้า โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน มี.ค. 2553 ทางด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้น 1.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน พ.ค. เร่งตัวจาก 0.9% ในเดือน เม.ย. และเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบ 8 เดือน อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นน้อยกว่าที่ตลาดคาด และต่ำกว่าเป้าหมายของรัฐบาลที่ราว 3% ส่วนดัชนีราคาผู้ผลิตเพิ่มขึ้น 9.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน พ.ค. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน ส.ค. 2551 ตามการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของราคาน้ำมันดิบ แร่เหล็ก และโลหะนอกกลุ่มเหล็ก
- ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของไทยลดลงสู่ 44.7 ในเดือน พ.ค. จาก 46.0 ในเดือนก่อนหน้า โดยดัชนีอยู่ที่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เริ่มจัดทำการศึกษาสำรวจในปี 2542 โดยเป็นผลจากความกังวลเกี่ยวกับเสถียรภาพทางการเมืองและการระบาดของโควิด-19

ข้อมูลเศรษฐกิจรายภูมิภาค

สหรัฐอเมริกา



- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้น 0.6% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน พ.ค. สูงกว่าที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.4% ทั้งนี้ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้น 5.0% โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน ส.ค. 2008 และสูงกว่าที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 4.7% ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 0.7% จากเดือนก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 3.8% จากช่วงเดียวกันปีก่อน โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบ 29 ปีเมื่อเทียบกับเดือนเดียวกันปีก่อน และสูงกว่าที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 3.5%
- ยอดส่งออกสินค้าและบริการเพิ่มขึ้น 1.1% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน เม.ย. ในขณะที่ยอดนำเข้าลดลง 1.4% ส่งผลให้ขาดดุลการค้าลดลงสู่ 6.89 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ จากขาดดุล 7.5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐในเดือนก่อนหน้า
- จำนวนผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลงสู่ 376,000 รายในสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 5 มิ.ย. จาก 385,000 รายในสัปดาห์ก่อนหน้า



ยุโรป

- เศรษฐกิจยูโรโซนในไตรมาส 1/64 หดตัว 0.3% จากไตรมาสก่อนหน้า และหดตัว 1.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ดีกว่าที่รายงานไว้ก่อนหน้านี้ว่าหดตัว 0.6% จากไตรมาสก่อนหน้า และหดตัว 1.8% จากช่วงเดียวกันปีก่อน
- ธนาคารกลางยุโรปมีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงดอกเบี้ยนโยบายตามคาด โดยธนาคารกลางยุโรปคาดว่าจะอัตราดอกเบี้ยจะคงอยู่ที่ระดับปัจจุบันหรือต่ำกว่านี้ จนกว่าจะมีแนวโน้มชัดเจนว่าอัตราเงินเฟ้อจะขยับเข้าใกล้ 2%
- ยอดส่งออกของเยอรมนีเพิ่มขึ้น 0.3% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน เม.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 1.3% ในเดือน มี.ค. ส่วนยอดนำเข้าลดลง 1.7% หลังจากเพิ่มขึ้น 7.1% ในเดือนก่อนหน้า ส่งผลให้เยอรมนีเกินดุลการค้าเพิ่มขึ้นสู่ 1.59 หมื่นล้านยูโร จาก 1.4 หมื่นล้านยูโรในเดือน มี.ค. คำสั่งซื้อภาคโรงงานของเยอรมนีลดลง 0.2% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน เม.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 3.9% ในเดือน มี.ค.
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของอังกฤษลดลง 1.3% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน เม.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 1.8% ในเดือน มี.ค. โดยมีสาเหตุหลักจากการปิดโรงงานหลายแห่ง



เอเชีย

- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของจีนเพิ่มขึ้น 1.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน แต่ลดลง 0.2% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน พ.ค. ในขณะที่ดัชนีราคาผู้ผลิตเพิ่มขึ้น 9.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน พ.ค. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบ 13 ปี ทางด้านยอดส่งออกของจีนเพิ่มขึ้น 27.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน พ.ค. ชะลอลงจากเพิ่มขึ้น 32.3% ในเดือน เม.ย. โดยยอดส่งออกขยายตัวเป็นเดือนที่ 11 ติดต่อกัน ส่วนยอดนำเข้าเดือน พ.ค. เพิ่มขึ้น 51.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เร่งตัวจากเพิ่มขึ้น 43.1% ในเดือน เม.ย. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 8 ติดต่อกัน และเพิ่มขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน ม.ค. 2554 ส่งผลให้จีนเกินดุลการค้า 4.55 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐในเดือน พ.ค. หลังจากเกินดุล 4.29 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐในเดือนก่อนหน้า สำหรับยอดปล่อยกู้ใหม่ของภาคธนาคารเงินในสกุลเงินหยวนอยู่ที่ 1.5 ล้านล้านหยวนในเดือน พ.ค. เพิ่มขึ้นจาก 1.47 ล้านล้านหยวนในเดือน เม.ย. และดีกว่าที่ตลาดคาด
- เศรษฐกิจญี่ปุ่นในไตรมาส 1/64 หดตัว 1.0% จากไตรมาสก่อนหน้า และหดตัว 3.9% ต่อปี ซึ่งดีกว่าที่รายงานไว้ก่อนหน้านี้ว่าหดตัว 1.3% จากไตรมาสก่อนหน้า และหดตัว 5.1% ต่อปี



ไทย

- มหาวิทยาลัยหอการค้าไทยรายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของไทยลดลงสู่ระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 44.7 ในเดือน พ.ค. จาก 46.0 ในเดือน เม.ย. จากความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบจากการระบาดรอบสามของโควิด-19
- ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 11 เดือนที่ 82.3 ในเดือน พ.ค. จาก 84.3 ในเดือน เม.ย. โดยเป็นผลจากการระบาดรอบสามของโควิด-19

คำเตือน

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

การลงทุนมีความเสี่ยงผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุนทั้งนี้ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสัญญาณถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น