

ประเด็นข่าวสำคัญ

- นักลงทุนและผู้เกี่ยวข้องในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่นมีความกังวลต่อช่วงหยุด golden week ในปีนี้

นักลงทุนและผู้เกี่ยวข้องในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่นมีความกังวลต่อช่วงหยุด golden week ที่จะถึงนี้ เนื่องจากปีนี้รัฐบาลญี่ปุ่นได้ประกาศหยุดเพิ่มเป็นกรณีพิเศษเพื่อรองรับการสละราชสมบัติของสมเด็จพระเจ้าจักรพรรดิอากิฮิโตะและการขึ้นครองราชย์ของมกุฎราชกุมารนารูฮิโตะ ทำให้ตั้งแต่วันที่ 27 เมษายน ถึง 6 พฤษภาคม 2562 เป็นวันหยุดรวม 10 วัน ในขณะที่ตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศยังเปิดทำการตามปกติ โดยในช่วงปีใหม่ที่ผ่านมตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่นได้ปิดทำการเป็นเวลา 6 วัน ส่งผลให้ราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่นลดลงเมื่อเปิดทำการอีกครั้ง ในขณะที่ค่าเงินเยนปรับตัวแข็งค่าขึ้นจากคำสั่งซื้อขายที่คงค้างในระบบ

- บริษัทจัดการการลงทุน Blackstone Group L.P. มีแผนที่จะลงทุนในบริษัทญี่ปุ่นเป็นวงเงิน 500 พันล้านเยน

สื่อ Jiji Press ได้รายงานว่าบริษัทจัดการการลงทุน Blackstone Group L.P. มีแผนที่จะลงทุนในบริษัทญี่ปุ่นเป็นวงเงิน 500 พันล้านเยนในช่วงระยะ 5 ปีข้างหน้า โดยจะมุ่งเป้าหมายที่ภาคอุตสาหกรรมยาและโลหะเป็นหลัก Blackstone Group L.P. มีแผนการลงทุนทั้งการเข้าครอบงำกิจการ (acquiring) บริษัทหรือให้การสนับสนุนทางด้านการวิจัยและพัฒนา (research and development) ทั้งนี้ Blackstone Group L.P. เป็นบริษัทจัดการการลงทุนที่มีสินทรัพย์ในการบริหารถึง 472 พันล้านเหรียญสหรัฐ

- รัฐสภาญี่ปุ่นให้ความเห็นชอบร่างงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ 2562

รัฐสภาญี่ปุ่นในการประชุมเมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2562 ได้ให้ความเห็นชอบร่างงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ 2562 (1 เมษายน 2562 – 30 มีนาคม 2563) ในวงเงิน 101,457 พันล้านเยน อันเป็นสถิติวงเงินงบประมาณรายจ่ายประจำปีสูงสุดติดต่อกัน 7 ปีแล้ว นอกจากนี้ ยังเป็นครั้งแรกที่มีวงเงินงบประมาณรายจ่ายมากกว่า 100 พันล้านเยน โดยประเภทวงเงินรายจ่ายที่มากที่สุดได้แก่รายจ่ายสำหรับการประกันสังคมที่สูงถึง 34,060 พันล้านเยนอันเป็นผลมาจากการที่จำนวนประชากรผู้สูงอายุเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว นอกจากนี้ รายจ่ายสำหรับงบประมาณด้านการป้องกันประเทศที่มีวงเงินอยู่ที่ 5,257.4 พันล้านเยนจากแผนการจัดซื้อระบบ Aegis Ashore Land Based Missile และเครื่องบินขับไล่ F-35 จำนวน 6 ลำ ทั้งนี้ รัฐบาลญี่ปุ่นได้ประมาณการรายได้จากการจัดเก็บภาษีในปีงบประมาณ 2562 ไว้อยู่ที่ 62,500 พันล้านเยน

ดัชนีเศรษฐกิจ

- Services Producer Prices Index ของญี่ปุ่นในเดือนกุมภาพันธ์ 2562 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 (YoY)

ธนาคารแห่งประเทศไทยได้เปิดเผยข้อมูลของ Services Producer Prices Index ในเดือนกุมภาพันธ์

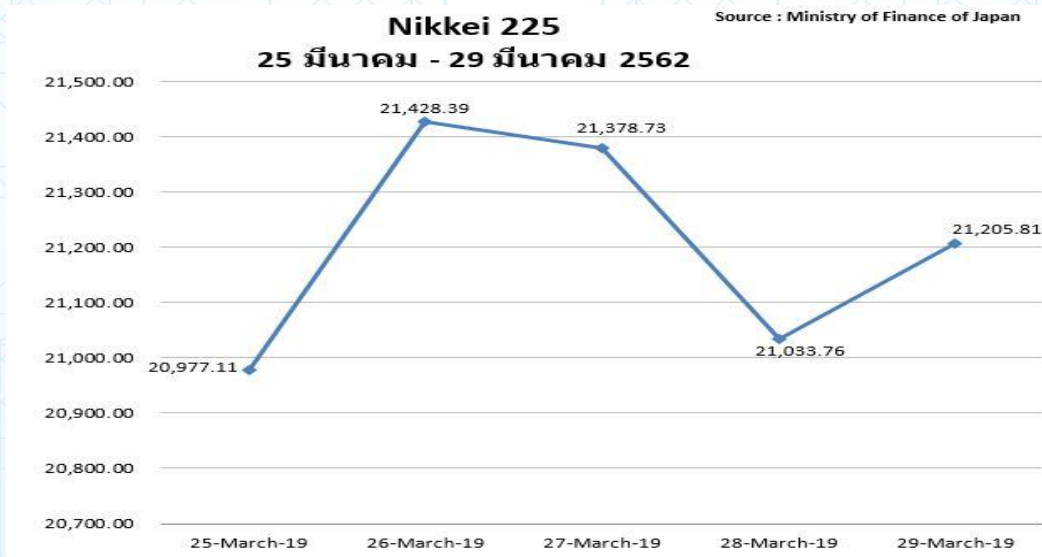
2562 ว่าอยู่ที่ระดับ 105.1 (ปี 2553 = 100) เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 1.1 เมื่อเทียบกับเดือนเดียวกันในปีก่อนหน้า (YoY) ซึ่งเป็นการปรับตัวเพิ่มติดต่อกัน 68 เดือนแล้ว

- Factory Output Index ที่ปรับผลกระทบฤดูกาลแล้วของญี่ปุ่นในเดือนกุมภาพันธ์ 2562 ขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือน

กระทรวงเศรษฐกิจ การค้าและอุตสาหกรรมญี่ปุ่นเปิดเผยตัวเลข Factory Output Index ที่ปรับผลกระทบฤดูกาลแล้วของญี่ปุ่นในเดือนกุมภาพันธ์ 2562 ว่าอยู่ที่ระดับ 102.5 (ปี 2553=100) เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 จากเดือนก่อนหน้า (MoM) อันเป็นการขยายตัวครั้งแรกในรอบ 4 เดือน จากการเพิ่มของภาคอุตสาหกรรมรถยนต์และ Semi-Conductor และสำหรับการค้าปลีกซึ่งเป็นตัววัดการใช้จ่ายของภาคครัวเรือนที่คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 60 ของ GDP เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 (MoM) คำว่าที่ได้มีการประมาณการไว้ที่ร้อยละ 1.2

ตลาดการเงิน

- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์

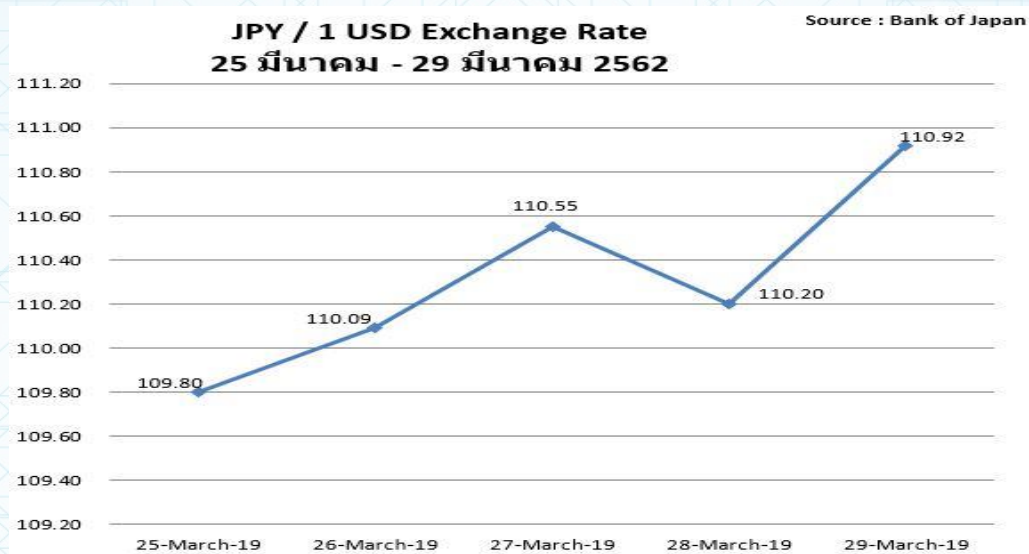


ในช่วงระหว่างวันที่ 25 มีนาคม – 29 มีนาคม 2562 ที่ผ่านมา ดัชนีหลักทรัพย์ Nikkei 225 มีการปรับตัวขึ้นลงไปมาอย่างเห็นได้ชัด โดยเมื่อเวลาปิดทำการของวันจันทร์ที่ 25 มีนาคม ปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้ามาอยู่ที่ 20,977.11 เยน ลดลง 650.23 เยน ซึ่งเป็นการปรับตัวลดลงมากที่สุดในรอบ 3 เดือน

หรือนับตั้งแต่วันที่ 25 ธันวาคม 2561 ที่ผ่านมา ยิ่งไปกว่านั้นระดับปิดที่ต่ำกว่า 21,000 เยนในวันนั้น ยังเกิดขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 1 เดือนครึ่งหรือนับตั้งแต่วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2562 ที่ผ่านมา สาเหตุเนื่องจากปรับตัวลดลงตามดัชนีดาวโจนส์ ตลาดหุ้นนิวยอร์กของสหรัฐฯ ที่ได้เกิดการปรับตัวลดลงเป็นอย่างมากเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา หลังจากที่มีรายงานข่าวออกมาว่า ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (Purchasing Managers Index : PMI) รวมภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้นของสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลงสู่ระดับที่ 54.3 จุด ในเดือนมีนาคม 2562 ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 6 เดือน โดยปรับตัวลดลงจากเดือนกุมภาพันธ์ก่อนหน้านี้ซึ่งอยู่ที่ระดับ 55.5 จุด ทั้งนี้ ดัชนี PMI สามารถใช้ตีความภาพรวมทางเศรษฐกิจได้ในหลายมุมมองด้วยกัน ประโยชน์ที่ใช้กันอย่างแพร่หลายมากที่สุดคือ การใช้เป็นหนึ่งในตัวชี้วัดเพื่อคาดการณ์เศรษฐกิจในมุมมองต่างๆ ในอนาคตอันใกล้ เช่น การเติบโตของเศรษฐกิจ หรือการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย เป็นต้น ทั้งนี้การตีความค่าของดัชนี PMI คือ หากมีค่าสูงกว่า 50 จุด หมายถึง เศรษฐกิจมีแนวโน้มจะขยายตัวจากระดับปัจจุบัน หากมีค่าต่ำกว่า 50 จุดหมายถึง เศรษฐกิจมีแนวโน้มจะเกิดการหดตัว อีกทั้ง ดัชนี PMI ยังแสดงถึงสถานะการเติบโตของเศรษฐกิจว่าอยู่ในช่วงเร่งตัวหรือชะลอตัวจากเดิมได้ เช่น หากค่าดัชนี PMI ในเดือนปัจจุบันอยู่ที่ 60 จุด ในขณะที่เดือนก่อนหน้านี้อยู่ที่ 65 จุด แสดงว่า แม้เศรษฐกิจในเดือนปัจจุบันจะมีแนวโน้มการเจริญเติบโต แต่ก็ยังเป็นการเจริญเติบโตที่ชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้านี้ ทั้งนี้กลุ่มหุ้นที่ปรับตัวลดลงในวันนี้ได้แก่ หุ้นกลุ่มเครื่องจักร และหุ้นกลุ่มผลิตภัณฑ์น้ำมัน แต่ทว่าพอเข้าสู่วันอังคารที่ 26 มีนาคม ดัชนีหลักทรัพ์ฯ กลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยมาอยู่ที่ 21,428.39 เยน เพิ่มขึ้น 451.28 เยน สาเหตุเนื่องจากนักลงทุนหันกลับเข้ามาซื้อหุ้น เพื่อขายเก็งกำไรในอนาคต หลังจากที่ได้ดัชนีหลักทรัพ์ฯ ปรับตัวลดลงมากที่สุดในรอบ 3 เดือนเมื่อคืนที่ผ่านมา ทั้งนี้กลุ่มหุ้นที่ปรับตัวเพิ่มมากขึ้นในวันนี้ ได้แก่ หุ้นกลุ่มขนส่งทางบกและหุ้นกลุ่มก่อสร้าง แต่ทว่าพอเข้าสู่วันพุธที่ 27 มีนาคม ดัชนีหลักทรัพ์ฯ ก็กลับมาปรับตัวลดลงอีกครั้ง โดยปรับตัวลดลงต่อเนื่องไปจนถึงวันพฤหัสบดีที่ 28 มีนาคม โดยมาอยู่ที่ 21,378.73 เยน และ 21,033.76 เยน ลดลง 49.66 เยน และ 344.97 เยน ตามลำดับ สาเหตุเนื่องจากนักลงทุนต่างพากันเทขายหุ้นของบริษัทที่ปีงบการเงินสิ้นสุดลงในช่วงสิ้นเดือนมีนาคม 2562 นี้ หลังจากที่ได้รับสิทธิสำหรับการจ่ายเงินปันผล รวมถึงความวิตกกังวลของนักลงทุนเกี่ยวกับแนวโน้มของเศรษฐกิจโลกภายหลังจากที่ดัชนีดาวโจนส์ ตลาดหุ้นนิวยอร์กของสหรัฐฯ ได้เกิดการปรับตัวลดลงเป็นอย่างมากเมื่อคืนที่ผ่านมา หลังจากที่มีอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปี ปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 1 ปี จึงส่งผลให้หุ้นกลุ่มต่างๆของญี่ปุ่นพากันปรับตัวลดลงตามไปด้วย โดยกลุ่มหุ้นที่ปรับตัวลดลงในช่วง 2 วันนี้ได้แก่ หุ้นกลุ่มพลังงานไฟฟ้า, หุ้นกลุ่มธนาคาร และหุ้นกลุ่มขนส่งทางทะเล แต่อย่างไรก็ตามพอเข้าสู่วันศุกร์ที่ 29 มีนาคม ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของการซื้อขายของปีงบประมาณ 2561 ของญี่ปุ่น (ปีงบประมาณญี่ปุ่น จะเริ่ม 1 เมษายน – 31 มีนาคม ของปีถัดไป) ดัชนีหลักทรัพ์ฯ ก็กลับมาปรับตัวขึ้นอีกครั้ง โดยมาอยู่ที่ 21,205.81 เยน เพิ่มขึ้น 172.05 เยน สาเหตุเนื่องจากดัชนีดาวโจนส์ ตลาดหุ้นนิวยอร์กของสหรัฐฯ ได้ฟื้นตัว กลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้นอีกครั้ง จากความคาดหวังว่าการเจรจาในเรื่องของสงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนจะคืบหน้า

ไปในทางที่ดี โดยสำนักข่าว Reuters ของอังกฤษได้มีการออกมารายงานว่า การเจรจามีความคืบหน้าเป็นไปได้ด้วยดี โดยเฉพาะในหัวข้อของการบังคับถ่ายทอดเทคโนโลยี ที่เป็น 1 ในปัญหาหลักของความขัดแย้งทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน ทั้งนี้กลุ่มหุ้นที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นในวันนี้ได้แก่ หุ้นกลุ่มเหมืองแร่และหุ้นกลุ่มขนส่งทางทะเล

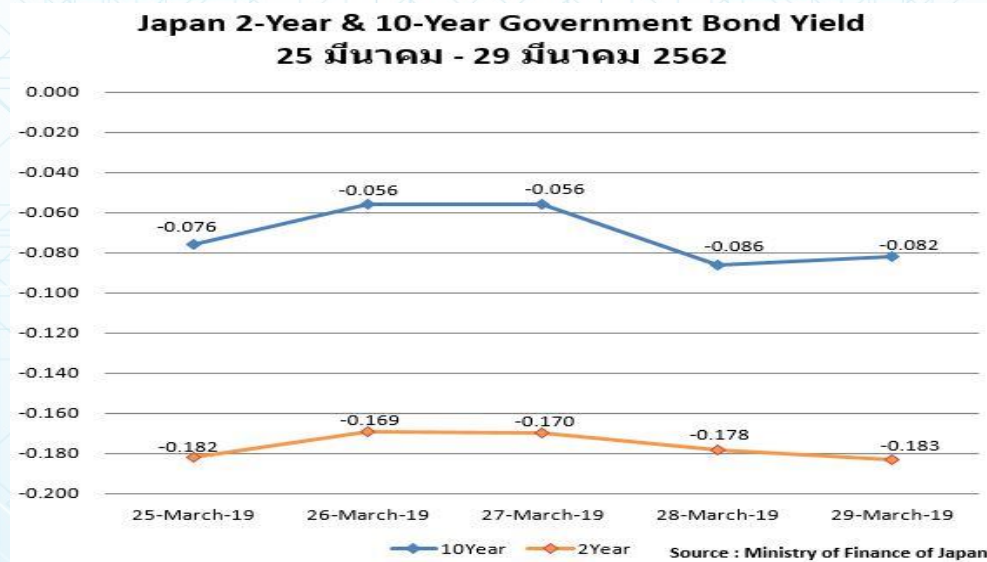
- อัตราแลกเปลี่ยนเงินเยน ต่อ ดอลลาร์สหรัฐ



ในช่วงระหว่างวันที่ 25 มีนาคม – 29 มีนาคม 2562 ที่ผ่านมา อัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลเยน ต่อ ดอลลาร์สหรัฐ อยู่ในช่วงระหว่าง 109.80 – 110.92 เยน ต่อ ดอลลาร์สหรัฐ โดยในวันจันทร์ที่ 25 มีนาคม เงินสกุลเยนปรับตัวแข็งค่าเพิ่มขึ้นจากวันศุกร์สัปดาห์ก่อนหน้า มาอยู่ที่ 109.80 เยน ต่อ ดอลลาร์สหรัฐ สาเหตุเนื่องจากนักลงทุนเกิดความกังวลเกี่ยวกับว่าเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกา ภายหลังจากที่ ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (Purchasing Managers Index : PMI) รวมภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้นของสหรัฐฯ ได้ถูกประกาศออกมาว่าปรับตัวลดลงสู่ระดับที่ 54.3 จุด ในเดือนมีนาคม 2562 ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 6 เดือน จึงทำให้นักลงทุนเทขายเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ เข้าซื้อเงินสกุลเยนซึ่งดูเป็นสินทรัพย์ที่มีความมั่นคงมากกว่า จึงทำให้เงินสกุลเยนแข็งค่าขึ้นในวันนี้ แต่อย่างไรก็ตามพอเข้าสู่วันอังคารที่ 26 มีนาคม เงินสกุลเยนก็กลับมาปรับตัวอ่อนค่าเพิ่มขึ้นอีกครั้ง โดยอ่อนค่าเพิ่มขึ้นต่อเนื่องไปจนถึงวันพุธที่ 27 มีนาคม โดยมาอยู่ที่ 110.09 และ 110.55 เยน ต่อ ดอลลาร์สหรัฐ ตามลำดับ สาเหตุเนื่องจากดัชนีดาวโจนส์ ตลาดหุ้นนิวยอร์กของสหรัฐฯ ได้เกิดการปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา เศรษฐกิจสหรัฐฯ ดูปรับตัวไปในทิศทางที่ดีขึ้น จึงทำให้นักลงทุนต่างพากันเทขายเงินสกุลเยน เข้าซื้อเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งดูเป็น

สินทรัพย์ที่มีความมั่นคงกว่าแทน จึงทำให้เงินสกุลเยนอ่อนค่าเพิ่มขึ้นในช่วง 2 วันนี้ แต่ทว่าในวันพฤหัสบดีที่ 28 มีนาคม เงินสกุลเยนก็กลับมาแข็งค่าขึ้นเล็กน้อย โดยมีสาเหตุเนื่องมาจากนักลงทุนกลับมามีความวิตกกังวลเกี่ยวกับเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ภายหลังจากที่ดัชนีดาวโจนส์ ตลาดหุ้นนิวยอร์กของสหรัฐฯ ได้กลับมาเกิดการปรับตัวลดลง หลังจากที่ได้รับผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 1 ปี นักลงทุนจึงต่างพากันเทขายเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ เข้าซื้อเงินสกุลเยน จึงทำให้เงินสกุลเยนกลับมาปรับตัวแข็งค่าขึ้นในวันนี้ แต่อย่างไรก็ตามในช่วงปลายของสัปดาห์หรือในวันศุกร์ที่ 29 มีนาคม เงินสกุลเยนมีการกลับมาปรับตัวอ่อนค่าเพิ่มขึ้นอีกครั้ง โดยมาอยู่ที่ 110.92 เยน ต่อ ดอลลาร์สหรัฐฯ เนื่องจากนักลงทุนกลับมามีความมั่นใจในเศรษฐกิจสหรัฐฯ ภายหลังจากที่ดัชนีดาวโจนส์ ตลาดหุ้นนิวยอร์กของสหรัฐฯ ได้กลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากปัญหาของสงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน มีแนวโน้มคืบหน้าคลี่คลายไปในทางที่ดี หลังจากที่ว่าสำนักข่าว Reuters ของอังกฤษได้มีออกมารายงานว่า การเจรจาของทั้ง 2 ประเทศ มีความคืบหน้าเป็นไปได้ด้วยดี โดยเฉพาะในหัวข้อของการบังคับถ่ายทอดเทคโนโลยี ที่เป็น 1 ในปัญหาหลักของความขัดแย้งทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน จากสาเหตุดังกล่าวข้างต้น นักลงทุนจึงหันกลับมาเข้าซื้อและถือครองเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ ทำการเทขายเงินสกุลเยน จึงทำให้เงินสกุลเยนกลับมาปรับตัวอ่อนค่าเพิ่มขึ้นอีกครั้งในวันนี้ ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของการซื้อขายของปีงบประมาณ 2561 ของญี่ปุ่น (ปีงบประมาณญี่ปุ่น จะเริ่ม 1 เมษายน – 31 มีนาคม ของปีถัดไป)

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 2 ปีและ 10 ปี



ในช่วงระหว่างวันที่ 25 มีนาคม – 29 มีนาคม 2562 ที่ผ่านมา อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่น

อายุ 2 ปี มีความเคลื่อนไหวในช่วงต้นของสัปดาห์อยู่ที่ -0.182 ก่อนที่จะปรับตัวมาอยู่ที่ -0.170 ในช่วงกลางของสัปดาห์ และในช่วงปลายของสัปดาห์มีความเคลื่อนไหวไม่ต่างจากตอนต้นของสัปดาห์มากนัก โดยมาอยู่ที่ -0.183 ในส่วนของอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรฯ อายุ 10 ปี นั้นในช่วงต้นของสัปดาห์หรือในวันที่ 25 มีนาคม มีอัตราผลตอบแทนพันธบัตรฯ เคลื่อนไหวปรับตัวมาอยู่ที่ -0.076 และในช่วงกลางของสัปดาห์หรือในวันพุธที่ 27 มีนาคม มีความเคลื่อนไหวปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ -0.056 ซึ่งเป็นระดับที่ทรงตัวเท่ากับวันอังคารที่ 26 มีนาคม หรือวันก่อนหน้าที่ผ่านมา สาเหตุเนื่องจากนักลงทุนขาดปัจจัยชี้นำในการซื้อขาย แต่ทว่าพอเข้าสู่วันพฤหัสบดีที่ 28 มีนาคม อัตราผลตอบแทนพันธบัตรฯ กลับมาปิดปรับตัวลดลง โดยลดลงแตะระดับต่ำที่สุดในรอบ 31 เดือน ซึ่งเป็นการปรับตัวลดลงตามทิศทางของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปี ซึ่งปรับตัวลดลงเป็นอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา เนื่องจากนักลงทุนมีความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มของเศรษฐกิจสหรัฐฯ แต่อย่างไรก็ตามในช่วงปลายของสัปดาห์หรือในวันศุกร์ที่ 29 มีนาคม ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของการซื้อขายของปีงบประมาณ 2561 ของญี่ปุ่น (ปีงบประมาณญี่ปุ่น จะเริ่ม 1 เมษายน – 31 มีนาคม ของปีถัดไป) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรฯ มีความเคลื่อนไหวปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ -0.082 สาเหตุเนื่องจากนักลงทุนได้เทขายพันธบัตร หลังจากที่ดินลาดพันธบัตรปรับตัวลดลงเมื่อคืนนี้