

สรุปข่าวเศรษฐกิจรายสัปดาห์

จัดทำโดยสำนักงานที่ปรึกษาฯ ประจำกรุงโตเกียว

สรุปข่าวเศรษฐกิจที่สำคัญประจำวัน 12 กรกฎาคม – 16 กรกฎาคม 2564

- ◆ กองทุนบำเหน็จบำนาญของข้าราชการญี่ปุ่นมีผลกำไรจากการลงทุนในปีงบประมาณ 2563 ถึง 37,798,600 ล้านเยน
- ◆ ญี่ปุ่นมีการเกินดุลบัญชีเดินสะพัดในเดือนพฤษภาคม 2564 เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดือนเดียวกันของปีก่อนหน้าคิดเป็นร้อยละ 85.3 (YoY)
- ◆ ญี่ปุ่นมีมูลค่าคำสั่งซื้อเครื่องจักรพื้นฐานที่ไม่นับภาคธุรกิจเรือและธุรกิจพลังงานไฟฟ้าที่ปรับผลกระทบฤดูกาลออกแล้ว (Core Machinery Orders Seasonally Adjust) ของภาคเอกชนในเดือนพฤษภาคม 2564 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.8 เมื่อเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้า (MoM)
- ◆ ธนาคารญี่ปุ่นมียอดรวมสินเชื่อกองค้าง ณ เดือนมิถุนายน 2564 ลดลงเป็นครั้งแรกในรอบเกือบ 10 ปี

●●รายละเอียดของข่าว●●

- กองทุนบำเหน็จบำนาญของข้าราชการญี่ปุ่นมีผลกำไรจากการลงทุนในปีงบประมาณ 2563 ถึง 37,798,600 ล้านเยน

กองทุนบำเหน็จบำนาญของข้าราชการญี่ปุ่น (Government Pension Investment Fund : GPIF) ได้เปิดเผยผลการดำเนินการในปีงบประมาณ 2563 (เมษายน 2563 - มีนาคม 2564) ว่า มีผลกำไรจากการลงทุนอยู่ที่ 37,798,600 ล้านเยน อันเป็นผลกำไรสูงสุดที่เคยมีมาจากการที่ราคาหลักทรัพย์ทั้งในประเทศและต่างประเทศได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นด้วยการที่รัฐบาลและธนาคารกลางของประเทศต่างๆ ได้ใช้มาตรการทั้งด้านการคลังและการเงินเพื่อช่วยเหลือเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ 2019 หรือ COVID-19 โดย GPIF มีผลกำไรจากการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศและในประเทศคิดเป็นมูลค่าอยู่ที่ 20,665,800 ล้านเยน และ 14,698,900 ล้านเยน ตามลำดับ สำหรับตราสารหนี้ GPIF มีผลกำไรจากการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศอยู่ที่ 2,673,800 ล้านเยน ในขณะที่มีผลการขาดทุนจากการลงทุนในตรา

สรุปข่าวเศรษฐกิจรายสัปดาห์

จัดทำโดยสำนักงานที่ปรึกษาฯ ประจำกรุงโตเกียว

สารหนี้ในประเทศอยู่ที่ 239,800 ล้านเยน โดยเมื่อคำนวณอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในปีงบประมาณ 2563 แล้วจะอยู่ที่ร้อยละ 25.15 ทั้งนี้ เมื่อนับจากปีงบประมาณ 2544 ที่ GPIF ได้เริ่มลงทุนในตลาดการเงินเป็นครั้งแรก GPIF มีผลกำไรสะสมรวมทั้งสิ้น 95,336,300 ล้านเยน และมีมูลค่าสินทรัพย์ที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 รวมทั้งสิ้น 186,162,400 ล้านเยน ในสินทรัพย์ดังกล่าวมีหลักทรัพย์ของบริษัทญี่ปุ่น รวมทั้งสิ้น 2,417 บริษัท โดยมีมูลค่าหลักทรัพย์ของบริษัท Toyota Motor Corp. มากที่สุดอยู่ที่ 1,535,100 ล้านเยน ตามด้วยบริษัท Sony Corp. ที่มีมูลค่าอยู่ที่ 1,232,600 ล้านเยน

- ญี่ปุ่นมีการเกินดุลบัญชีเดินสะพัดในเดือนพฤษภาคม 2564 เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดือนเดียวกันของปีก่อนหน้าคิดเป็นร้อยละ 85.3 (YoY)

กระทรวงการคลังญี่ปุ่นได้เปิดเผยข้อมูลการค้าระหว่างประเทศเบื้องต้นของญี่ปุ่นในเดือนพฤษภาคม 2564 ว่าญี่ปุ่นมีการเกินดุลบัญชีเดินสะพัดระหว่างประเทศมีมูลค่าอยู่ที่ 19,797,000 ล้านเยน โดยถือว่าการปรับตัวเพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 3 และมากกว่าผลสำรวจความเห็นจากสถาบันวิจัยเศรษฐกิจจำนวน 18 แห่ง ของสำนักข่าว Jiji ที่ได้คำมั่นฐานว่าจะมีการเกินดุลบัญชีเดินสะพัดระหว่างประเทศอยู่ที่ 18,200,000 ล้านเยน นอกจากนี้ยังเป็นการเกินดุลบัญชีเดินสะพัดติดต่อกันเป็นเดือนที่ 83 แล้ว ทั้งนี้ เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดือนเดียวกันของปีก่อนหน้าการเกินดุลบัญชีเดินสะพัดระหว่างประเทศได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 85.3 (YoY) โดยการเพิ่มขึ้นของการเกินดุลบัญชีเดินสะพัดเมื่อเปรียบเทียบเป็นรายปีในอัตราส่วนดังกล่าวเป็นผลมาจากการเกินดุลการค้าด้านสินค้าที่มีการเกินดุลอยู่ที่ 2,000 ล้านเยน จากที่ได้ขาดดุลการค้าอยู่ที่ 512,500 ล้านเยน ในเดือนพฤษภาคมก่อนหน้า อันเป็นผลมาจากมูลค่าการส่งออกที่เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 46.5 (YoY) มาอยู่ที่ 6,183,200 ล้านเยน จากความต้องการชิ้นส่วนยานยนต์และ Semi-conductor ที่เพิ่มขึ้นทำให้มูลค่าการส่งออกไปยังภูมิภาคเอเชียและอเมริกาเหนือเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 32.5 (YoY) และร้อยละ 94 (YoY) ตามลำดับ ในขณะที่มูลค่าการนำเข้าเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 38.0 (YoY) มาอยู่ที่ 6,181,200 ล้านเยน จากการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันดิบทำให้มูลค่าการนำเข้าน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นเกือบ 3 เท่าเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้าและมูลค่าการนำเข้าของผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีก็เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 61.2 (YoY) ส่วนดุลการบริการนั้นญี่ปุ่นได้มีการขาดดุลอยู่ที่ 255,500 ล้านเยน จากที่

สรุปข่าวเศรษฐกิจรายสัปดาห์

จัดทำโดยสำนักงานที่ปรึกษาฯ ประจำกรุงโตเกียว

ได้ขาดดุลการบริการอยู่ที่ 271,100 ล้านเยนในเดือนพฤษภาคมก่อนหน้านี้ สำหรับดุลรายได้ปฐมภูมิ (Primary Income Account) ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 18.8 (YoY) มาอยู่ที่ 2,451,800 ล้านเยน จากการเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนในการลงทุนต่างประเทศและเงินปันผลจากบริษัทสาขาในต่างประเทศของบริษัทญี่ปุ่น

- ญี่ปุ่นมีมูลค่าคำสั่งซื้อเครื่องจักรพื้นฐานที่ไม่นับภาคธุรกิจเรือและธุรกิจพลังงานไฟฟ้าที่ปรับผลกระทบฤดูกาลออกแล้ว (Core Machinery Orders Seasonally Adjust) ของภาคเอกชนในเดือนพฤษภาคม 2564 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.8 เมื่อเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้านี้ (MoM)

สำนักงานคณะรัฐมนตรีญี่ปุ่นได้เปิดเผยข้อมูลการสั่งซื้อเครื่องจักรพื้นฐานไม่คิดรวมภาคอุตสาหกรรมต่อเรือและอุตสาหกรรมไฟฟ้าเนื่องจากมีความแปรปรวนสูงที่ปรับผลกระทบฤดูกาลออกแล้ว (Core Machinery Orders Seasonally Adjust) ของภาคเอกชนจากโรงงาน 280 แห่ง ที่อยู่ในประเทศญี่ปุ่นในเดือนพฤษภาคม 2564 มีมูลค่าอยู่ที่ 865,700 ล้านเยน โดยเมื่อเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้านี้แล้ว ปรับตัวเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 7.8 (MoM) และยังถือว่าการปรับตัวเพิ่มขึ้นติดต่อกัน 3 เดือนแล้ว และยิ่งไปกว่าผลสำรวจความเห็นจากสถาบันวิจัยเศรษฐกิจของสำนักข่าว Reuters ที่ได้คำมัญฐานว่าจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 (MoM) โดยคำสั่งซื้อเครื่องจักรพื้นฐานจากภาคอุตสาหกรรมการผลิตมีมูลค่าอยู่ที่ 390,100 ล้านเยน ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8 (MoM) ในขณะที่คำสั่งซื้อเครื่องจักรพื้นฐานจากภาคอุตสาหกรรมที่ไม่ใช่การผลิต (ไม่คิดรวมภาคอุตสาหกรรมต่อเรือและอุตสาหกรรมพลังงานไฟฟ้า) มีมูลค่าอยู่ที่ 453,200 ล้านเยน เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 (MoM) โดยมีปัจจัยหลักจากคำสั่งจากภาคอุตสาหกรรมการสื่อสาร สำหรับคำสั่งซื้อเครื่องจักรพื้นฐานจากภาครัฐมีมูลค่าอยู่ที่ 265,200 ล้านเยน ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 (MoM) ส่วนคำสั่งซื้อเครื่องจักรพื้นฐานจากต่างประเทศมีมูลค่าอยู่ที่ 1,356,300 ล้านเยนปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.4 (MoM) เมื่อรวมคำสั่งซื้อเครื่องจักรพื้นฐานทั้งหมดแล้วมีมูลค่าทั้งสิ้น 2,754,700 ล้านเยน ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.8 (MoM) ทั้งนี้ คำสั่งซื้อเครื่องจักรพื้นฐานของภาคเอกชนถือว่าเป็นตัวชี้วัดสำคัญตัวหนึ่งของการใช้จ่ายในการลงทุน (Capital Spending) สำหรับระยะเวลาประมาณ 6 ถึง 9 เดือนข้างหน้า

สรุปข่าวเศรษฐกิจรายสัปดาห์

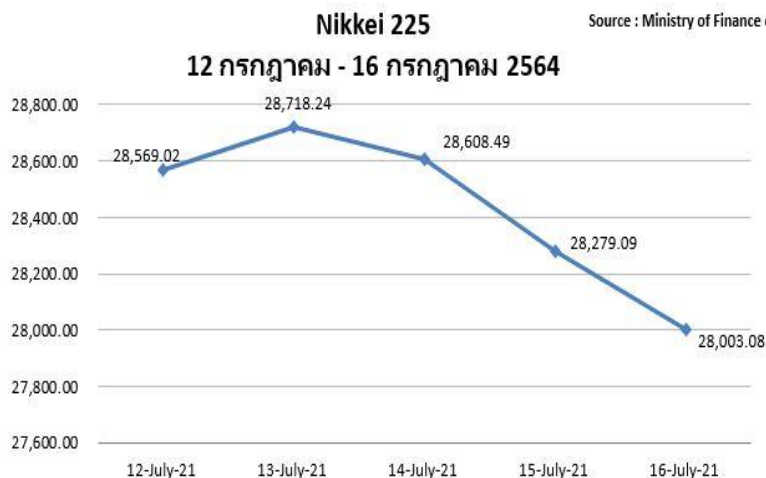
จัดทำโดยสำนักงานที่ปรึกษาฯ ประจำกรุงโตเกียว

- ธนาคารญี่ปุ่นมียอดรวมสินเชื่อกค้าง ณ เดือนมิถุนายน 2564 ลดลงเป็นครั้งแรกในรอบเกือบ 10 ปี

Japanese Bankers Association ได้เปิดเผยข้อมูลสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์ญี่ปุ่นจำนวน 110 ธนาคาร ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 ว่า มียอดสินเชื่อคงค้างทั้งสิ้น 533,370,400 ล้านเยน โดยเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดือนเดียวกันของปีก่อนหน้าแล้ว เท่ากับปรับตัวลดลงคิดเป็นร้อยละ 0.4 (YoY) โดยถือว่าการปรับตัวลดลงเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2554 ทั้งนี้ เป็นผลมาจากช่วงที่ผ่านมาบริษัทญี่ปุ่นส่วนใหญ่ได้ทำการสำรองเงินสดเพื่อเตรียมรับสถานการณ์เศรษฐกิจที่จะเกิดผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ 2019 หรือ COVID-19 ไว้แล้ว จึงทำให้ความต้องการสินเชื่อลดลง

ตลาดทุนและตลาดการเงิน

●●ดัชนีตลาดหลักทรัพย์●●



ในช่วงระหว่างวันที่ 12 กรกฎาคม – 16 กรกฎาคม 2564 ที่ผ่านมา ดัชนีหลักทรัพย์ Nikkei 225 มีความเคลื่อนไหวอยู่ในช่วงระหว่าง 28,003.08 จุด – 28,718.24 จุด ในส่วนของสาเหตุที่ทำให้ดัชนีหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นเนื่องจากนักลงทุนได้กลับมาเข้าซื้อหุ้นเพิ่มมากขึ้น หลังจากที่ได้ปรับตัวลดลงติดต่อกันในช่วงหลายวันก่อนหน้านี้ เพื่อเก็งกำไรในอนาคต รวมถึงดัชนีหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามดัชนี

สรุปข่าวเศรษฐกิจรายสัปดาห์

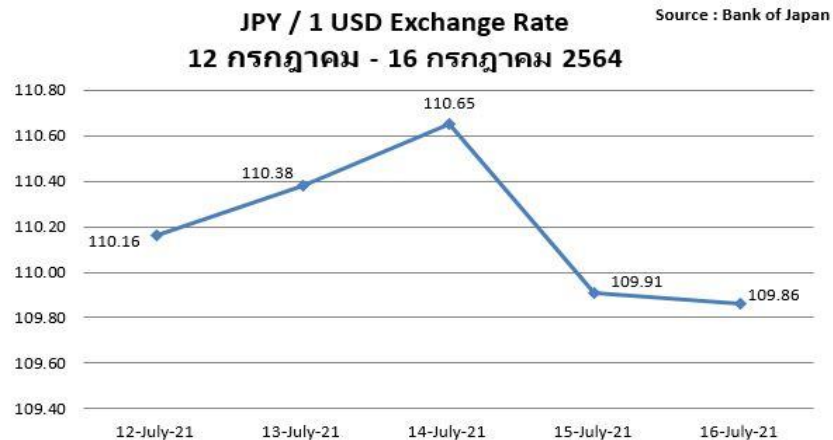
จัดทำโดยสำนักงานที่ปรึกษาฯ ประจำกรุงโตเกียว

หลักทรัพย์ Dow Jones ตลาดหุ้น New York และดัชนี S&P 500 ที่ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้น จากที่ JPMorgan Chase อันเป็นธนาคารขนาดใหญ่ที่สุดของสหรัฐอเมริกาได้ออกมาเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับผลประกอบการในไตรมาส 2/2564 ของธนาคารว่ามีรายได้อยู่ที่ 3.14 หมื่นล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ สูงกว่าที่นักวิเคราะห์ได้เคยทำการคาดการณ์ไว้ว่าจะอยู่ที่ 2.99 หมื่นล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐและผลกำไรนั้นอยู่ที่ 3.78 เหรียญดอลลาร์สหรัฐ ต่อ หุ้น สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ว่าจะอยู่ที่ 3.21 เหรียญดอลลาร์สหรัฐ ต่อ หุ้น ทำให้หลายฝ่ายต่างพากันมั่นใจว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ กำลังปรับฟื้นตัวไปในทิศทางที่ดีขึ้น จากหลายเหตุการณ์ดังกล่าว นักลงทุนจึงเลือกที่จะเข้าซื้อหุ้นเพิ่มมากขึ้น จึงทำให้ดัชนีหลักทรัพย์ฯ ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้น ในส่วนของสาเหตุที่ทำให้ดัชนีหลักทรัพย์ฯ ปิดปรับตัวลดลงเนื่องจากนักลงทุนรู้สึกมีความวิตกกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก หลังจากที่ทางกระทรวงแรงงานสหรัฐฯ ได้ออกมาเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเดือนมิถุนายน 2564 ว่า ปรับตัวเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 0.9 เมื่อนำไปเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้า (MoM) หลังจากทีปรับเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 0.6 (MoM) ในเดือนพฤษภาคมก่อนหน้าและยังถือว่าเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นที่มากที่สุดนับตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2551 ที่ผ่านมา และยังเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นที่มากกว่าที่นักวิเคราะห์ได้เคยคาดการณ์ไว้ว่าจะปรับขึ้นที่ร้อยละ 0.5 อีกด้วย และเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดือนเดียวกันของปีก่อนหน้า (YoY) จะถือว่าเท่ากับปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงถึงที่ร้อยละ 5.4 ซึ่งเป็นระดับการปรับตัวเพิ่มขึ้นที่สูงสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2551 ที่ผ่านมา และยังถือว่าเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นที่มากกว่าที่นักวิเคราะห์ได้เคยทำการคาดการณ์ไว้ว่าจะปรับขึ้นที่เพียงที่ร้อยละ 5 เท่านั้น โดยการปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากระนี้ นักลงทุนต่างพากันมองว่าเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นที่เร็วเกินไปกว่าที่ควรจะเป็น รวมถึงดัชนีหลักทรัพย์ฯ ยังปรับตัวลดลง เนื่องจากมีแรงกดดันจากการที่ ยอดจำนวนยอดผู้ติดเชื้อโรคไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ 2019 หรือ COVID-19 ในกรุง Tokyo กลับมามีจำนวนเพิ่มสูงขึ้นติดต่อกันเกินกว่า 1,000 คน ต่อ วัน ถึงแม้ใกล้จะถึงวันจัดการแข่งขันกีฬา Tokyo Olympic & Paralympic แล้วใน โดยนักวิเคราะห์ต่างพากันเชื่อว่า ยอดจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ของกรุง Tokyo จะมีจำนวนเพิ่มสูงขึ้นกว่า 2,500 คน ต่อ วันในช่วงการจัดการแข่งขันดังกล่าวฯ จากหลายเหตุการณ์ดังกล่าว นักลงทุนจึงเลือกที่จะชะลอการซื้อหุ้นออกไป จึงทำให้ดัชนีหลักทรัพย์ฯ ปิดปรับตัวลดลง

สรุปข่าวเศรษฐกิจรายสัปดาห์

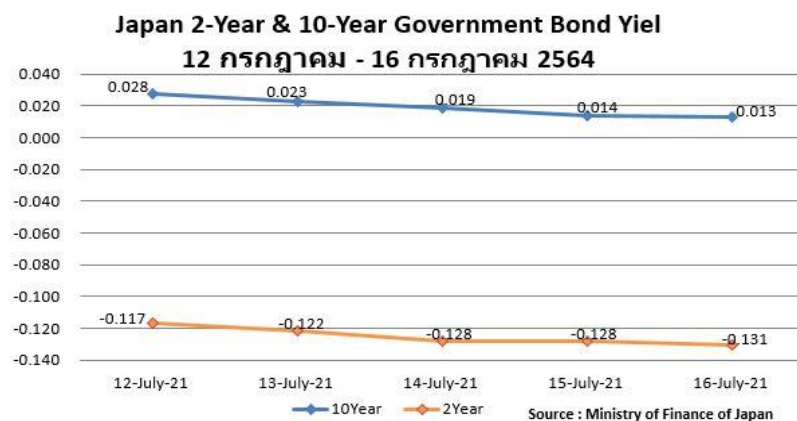
จัดทำโดยสำนักงานที่ปรึกษาฯ ประจำกรุงโตเกียว

●●อัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลเยน ต่อ เงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ●●



ในช่วงระหว่างวันที่ 12 กรกฎาคม – 16 กรกฎาคม 2564 ที่ผ่านมา อัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลเยน ต่อ ดอลลาร์สหรัฐนั้น เงินสกุลเยนปรับตัวอ่อนค่าเพิ่มขึ้นในช่วงต้นของสัปดาห์ต่อเนื่องกันไปจนถึงช่วงกลางของสัปดาห์ ก่อนที่จะกลับมาปรับตัวแข็งค่าเพิ่มขึ้นในช่วงปลายของสัปดาห์ โดยอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลเยน ต่อ ดอลลาร์สหรัฐได้เคลื่อนไหวอยู่ในช่วงระหว่าง 109.86 เยน – 110.65 เยน ต่อดอลลาร์สหรัฐ

●●อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 2 ปี และ 10 ปี●●



ในช่วงระหว่างวันที่ 12 กรกฎาคม – 16 กรกฎาคม 2564 ที่ผ่านมา อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นอายุ 2 ปี มีความเคลื่อนไหวอยู่ในช่วงระหว่าง -0.117 ถึง -0.131 ในส่วนของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี มีความเคลื่อนไหวอยู่ในช่วงระหว่าง 0.013 ถึง 0.028