

รายงานภาวะตลาดประจำสัปดาห์

ประจำวันที่ : 8 – 12 พฤศจิกายน 2564

Overview

การพุ่งขึ้นของอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐส่งผลให้ตลาดกลับมาคาดหวังเฟดอาจขึ้นดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาด ในขณะที่ SET Index แกว่งตัวในกรอบแคบ ๆ และปิดปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อยจากสัปดาห์ก่อนหน้า



ตลาดตราสารทุน

- ตลาดหุ้นทั่วโลกมีทั้งปรับตัวสูงขึ้นและลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้า โดยตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวแยกว่าตลาดหุ้นส่วนใหญ่ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาด ส่งผลให้ความกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจตัดสินใจขึ้นดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาด ในขณะที่ตลาดหุ้นจีนปรับตัวดีกว่าตลาดหุ้นส่วนใหญ่ เนื่องจากราคาหุ้นฟื้นตัว และยอดขายสินค้าในช่วงเทศกาลช้อปปิ้งที่พุ่งขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ส่งผลบวกต่อบรรยากาศการลงทุน
- SET Index ปิดปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อยจากสัปดาห์ก่อนหน้า โดยหุ้นกลุ่มขนส่งได้แรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้โดยสารรถไฟและผู้ใช้ทางด่วน และหุ้นกลุ่มการแพทย์ได้แรงหนุนจากผลประกอบการไตรมาส 3/64 ออกมาดีกว่าที่คาด ในขณะที่หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัวแยกว่าหุ้นกลุ่มอื่น ๆ เนื่องจากนักลงทุนคาดหวังหุ้น DELTA จะถูกปรับออกจาก SET50 หลัง ตลก. ประกาศใช้เกณฑ์ใหม่ซึ่งจะเริ่มมีผลในไตรมาส 1/65 ทั้งนี้ นักลงทุนต่างชาติและบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ซื้อสุทธิ ในขณะที่นักลงทุนสถาบันในประเทศและนักลงทุนทั่วไปในประเทศขายสุทธิ ทางด้านราคาน้ำมันปรับตัวลดลงเล็กน้อยจากสัปดาห์ก่อนหน้า เนื่องจากกลุ่มโอเปกปรับลดคาดการณ์ความต้องการใช้น้ำมันในไตรมาส 4/64 และกรมพลังงานสหรัฐเตรียมประกาศนโยบายบางอย่างเพื่อดึงราคาน้ำมันลง



ตลาดตราสารหนี้

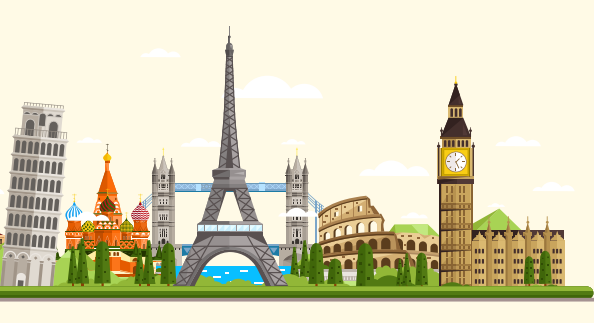
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของสหรัฐเพิ่มขึ้น 0.9% จากเดือนก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 6.2% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ต.ค. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้ามากที่สุดในรอบ 4 เดือน และเป็นการเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับเดือนเดียวกันปีก่อนในอัตราที่สูงที่สุดนับตั้งแต่ปี 2533 เนื่องจากราคาสินค้าที่อยู่ในหมวดที่เกี่ยวกับการเปิดเศรษฐกิจต่างปรับตัวสูงขึ้น ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 0.6% จากเดือนก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 4.2% จากช่วงเดียวกันปีก่อน โดยเป็นการเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนในอัตราที่สูงที่สุดนับตั้งแต่ปี 2534
- ยอดค้าปลีกของยูโรโซนลดลง 0.3% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 1.0% ในเดือน ส.ค. โดยเป็นการลดลงมากกว่าที่คาด สะท้อนว่าผู้บริโภคต่างกังวลเกี่ยวกับแรงกดดันเงินเฟ้อและการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19
- ยอดส่งออกของจีนเพิ่มขึ้น 27.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ต.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 28.1% ในเดือน ก.ย. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นเป็นเลข 2 หลักเป็นเดือนที่ 13 ติดต่อกัน ส่วนยอดนำเข้าเพิ่มขึ้น 20.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 17.6% ในเดือนก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของยอดนำเข้าถ่านหินและก๊าซธรรมชาติเพื่อชดเชยปัญหาการขาดแคลนในประเทศ ทางด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้น 1.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ต.ค. เร่งตัวจาก 0.7% ในเดือน ก.ย. ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 1.3% หลังจากเพิ่มขึ้น 1.2% ในเดือนก่อนหน้า ส่วนดัชนีราคาผู้ผลิตเพิ่มขึ้น 13.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เร่งตัวจากเพิ่มขึ้น 10.7% ในเดือนก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของราคาถ่านหิน และเป็น การเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบ 26 ปี
- คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ของ ธปท. มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.50% ตามคาด โดยคณะกรรมการประเมินว่าเศรษฐกิจไทยได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วในไตรมาสสาม โดยการฟื้นตัวยังคงเปราะบางและมีความไม่แน่นอนอยู่ ดังนั้น จึงสมควรที่จะคงนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะต่อไป ในส่วนของเงินเฟ้อ คณะกรรมการคาดว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไปจะเพิ่มขึ้นชั่วคราวเนื่องจากราคาน้ำมันในตลาดโลกอยู่ในระดับสูง ก่อนที่จะปรับตัวลดลงในช่วงต้นปีหน้า

ข้อมูลเศรษฐกิจรายภูมิภาค

สหรัฐอเมริกา



- สภาองเกรสสหรัฐมีมติผ่านร่างกฎหมายในการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานมูลค่า 1 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้น 6.2% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ต.ค. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน พ.ย. 2533 และสูงกว่าที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 5.8% เนื่องจากดัชนีหมวดพลังงานพุ่งขึ้น 30% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้าอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้น 0.9% หลังจากเพิ่มขึ้น 0.4% ในเดือน ก.ย. ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 0.6% จากเดือนก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 4.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อน โดยเป็นการเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบเป็นรายปีในอัตราที่สูงที่สุดนับตั้งแต่เดือน ส.ค. 2534
- จำนวนผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 4,000 ราย สู่ 267,000 รายในสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 6 พ.ย.



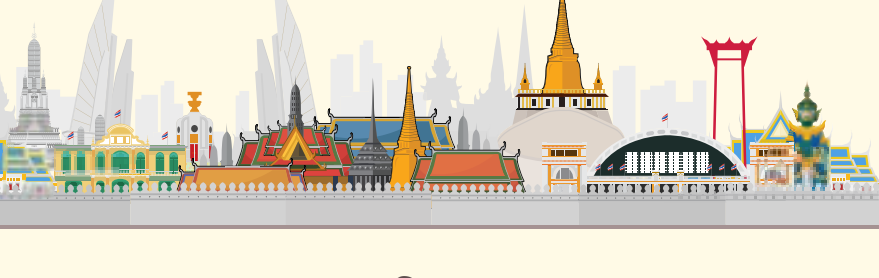
ยุโรป

- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของยูโรโซนลดลง 0.2% จากเดือนก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 5.2% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ก.ย.
- ยอดส่งออกของเยอรมนีลดลง 0.7% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน ก.ย. ลดลงเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน โดยมีสาเหตุหลักจากปัญหาการขาดแคลนอุปทาน ส่วนยอดนำเข้าเพิ่มขึ้น 0.1% จากเดือนก่อนหน้า
- เศรษฐกิจสหราชอาณาจักรในไตรมาส 3/64 ขยายตัว 1.3% จากไตรมาสก่อนหน้า และโต 6.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะโต 1.5% จากไตรมาสก่อนหน้า และโต 6.8% จากช่วงเดียวกันปีก่อน



เอเชีย

- ยอดส่งออกของจีนเพิ่มขึ้น 27.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ต.ค. สูงกว่าที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 24.5% ส่วนยอดนำเข้าเพิ่มขึ้น 20.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 25.0% ส่งผลให้เงินเกินดุลการค้าเพิ่มขึ้นสู่ 8,454 ล้านดอลลาร์สหรัฐในเดือน ต.ค. จาก 6,676 ล้านดอลลาร์สหรัฐในเดือน ก.ย. ซึ่งดีกว่าที่ตลาดคาดว่าจะเกินดุลลดลงสู่ 6,555 ล้านดอลลาร์สหรัฐ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของจีนเพิ่มขึ้น 0.7% จากเดือนก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 1.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ต.ค. เร่งตัวจากเพิ่มขึ้น 0.0% จากเดือนก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 0.7% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ก.ย. ตามการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าที่ไม่ใช่หมวดอาหาร สำหรับยอดปล่อยกู้ใหม่ของภาคธนาคารจีนในสกุลเงินหยวนอยู่ที่ 8.262 แสนล้านหยวนในเดือน ต.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 1 ปี ทั้งนี้เป็นปกติที่ธนาคารในจีนจะลดการปล่อยกู้ในช่วงเดือนท้าย ๆ ของปีเนื่องจากได้ใช้โควตาการปล่อยกู้สำหรับรอบปีหมดไปแล้ว



ไทย

- คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ของ ธปท. มีมติ 7 ต่อ 0 ให้คงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.5% ตามคาด โดยคณะกรรมการมองว่าเศรษฐกิจไทยได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วในไตรมาส 3/64 และอยู่ในช่วงของการฟื้นตัวหลังรัฐบาลผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ของโควิด-19 และมีการเปิดประเทศ ในขณะที่ความกังวลมีน้อยลงหลังมีการฉีดวัคซีนในอัตราที่เร็วขึ้น
- ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมของไทยเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน สู่ระดับสูงสุดในรอบ 5 เดือนที่ 82.1 ในเดือน ต.ค. จาก 79.0 ในเดือน ก.ย. โดยได้แรงหนุนจากการผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์และการกลับมาเปิดการท่องเที่ยว

คำเตือน

การนำเสนอข้อมูลนี้ปรากฏในเอกสารฉบับนี้เป็นข้อมูลที่ต้องและเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล อย่างไรก็ตามบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดได้ โดยไม่จำเป็นต้องมีการแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

การลงทุนมีความเสี่ยงผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุนทั้งนี้ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น