

รายงานภาวะตลาดประจำสัปดาห์ ประจำวันที่ 16 - 20 พฤศจิกายน 2563

Overview

ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ทั่วโลกปรับตัวขึ้นต่อเนื่องจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ โดยได้แรงหนุนจากข่าวความคืบหน้าในการพัฒนาวัคซีนต้านโควิด-19 ทางด้านกิจกรรมทางเศรษฐกิจของจีนเร่งตัวมากขึ้นในเดือน ต.ค. ส่วนจีดีพีไตรมาส 3/63 ของไทยหดตัวน้อยกว่าที่คาดมาก

ตราสารทุน

- ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่องจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ โดยการกลับมาเจรจาเกี่ยวกับมาตรการช่วยเหลือผู้ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโควิด-19 ของสหรัฐ และข่าวการทดสอบวัคซีนที่พัฒนาโดยอ็อกฟอร์ดและแอสตราเซนกับผู้สูงอายุมีประสิทธิภาพดีกว่าที่คาดเป็นปัจจัยหลักที่หนุนตลาดหุ้น อย่างไรก็ตาม การพุ่งขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ส่งผลให้ตลาดหุ้นปรับตัวลดลงในช่วงครึ่งหลังของสัปดาห์ ทั้งนี้ ตลาดหุ้นจีนและตลาดหุ้นส่วนใหญ่ในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ปรับตัวขึ้นมากกว่าตลาดหุ้นอื่นๆ ในขณะที่ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวต่ำกว่าตลาดหุ้นส่วนใหญ่
- SET Index เป็นหนึ่งในตลาดปรับตัวขึ้นแรงกว่าตลาดหุ้นส่วนใหญ่ เนื่องจากตลาดหุ้นไทยมีความอ่อนไหวต่อข่าวการพัฒนาวัคซีนมากกว่าตลาดหุ้นอื่นๆ โดยนักลงทุนต่างชาติเป็นผู้ซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นสัปดาห์ที่ 2 ติดต่อกัน ในขณะที่นักลงทุนสถาบันในประเทศและนักลงทุนทั่วไปในประเทศขายสุทธิ โดยกลุ่มหุ้นขนาดใหญ่และกลุ่มหุ้นวัฏจักรเป็นกลุ่มที่ปรับขึ้น นำตลาดทางด้านราคาน้ำมันดิบปรับตัวสูงขึ้นจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้โดยได้แรงหนุนจากข่าววัคซีนมีประสิทธิภาพดีและกลุ่มโอเปกพลัสขยายระยะเวลาในการปรับลดปริมาณการผลิต



ตราสารหนี้

- ยอดค้าปลีกของสหรัฐเพิ่มขึ้น 0.3% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ต.ค. ชะลอลงจากที่เพิ่มขึ้น 1.6% ในเดือน ก.ย. และเป็นการเพิ่มขึ้นน้อยที่สุดนับตั้งแต่เดือน พ.ค. สำหรับในด้านบวกตลาดที่อยู่อาศัยยังคงแข็งแกร่ง โดยยอดเริ่มสร้างบ้านเพิ่มขึ้น 4.9% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ต.ค. โดยที่ยอดสร้างบ้านเดี่ยวเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2550 ส่วนยอดขายบ้านมือสองเพิ่มขึ้น 4.3% จากเดือนก่อนหน้านี้ ถึงแม้ราคาขายปรับตัวสูงขึ้นและจำนวนบ้านในสต็อกมีอยู่อย่างจำกัด ในขณะที่ยอดอนุญาตก่อสร้างทรงตัวที่ระดับสูงสุดในรอบ 13 ปีครึ่ง นอกจากนี้ดัชนีความเชื่อมั่นผู้สร้างบ้านปรับขึ้นสู่ระดับ 90 ในเดือน พ.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 35 ปี
- อัตราเงินเฟ้อของยูโรโซนเพิ่มขึ้น 0.2% จากเดือนก่อนหน้านี้ แต่ลดลง 0.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ต.ค. ซึ่งเป็นอัตราเดียวกันกับในเดือน ก.ย. และเป็นการปรับตัวลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 0.2% จากช่วงเดียวกันปีก่อนเท่ากับในเดือน ก.ย. เช่นกัน
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของจีนเพิ่มขึ้น 6.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ต.ค. หลังจากเพิ่มขึ้นในอัตราเดียวกันในเดือน ก.ย. การลงทุนในสินทรัพย์ถาวรในช่วง 10 เดือนแรกของปีนี้เพิ่มขึ้น 1.8% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เร่งตัวจากเพิ่มขึ้น 0.8% ในช่วง 9 เดือนแรก ส่วนยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 4.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เร่งตัวจากเพิ่มขึ้น 3.3% ในเดือนก่อนหน้านี้ และเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดในปีนี้
- ยอดส่งออกของญี่ปุ่นลดลง 0.2% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ต.ค. หลังจากลดลง 4.9% ในเดือนก่อนหน้านี้ โดยเป็นการลดลงน้อยกว่าที่คาด และลดลงน้อยที่สุดในรอบ 23 เดือน ส่วนยอดนำเข้าลดลง 13.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากลดลง 17.2% ในเดือน ก.ย. สำหรับจีดีพีไตรมาส 3/63 ขยายตัว 21.4% ต่อปี หลังจากหดตัว 28.8% ในไตรมาส 2/63 ทั้งนี้ จีดีพีโตมากกว่าที่คาด โดยได้แรงหนุนหลักจากการชดเชยอุปสงค์ที่ค้างจากช่วงก่อน (pent-up demand) การส่งออกที่แข็งแกร่ง และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล ในขณะที่การบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนยังคงออกมาน่าผิดหวัง
- คณะกรรมการนโยบายการเงินของไทยมีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.50% ตามคาด โดยแถลงการณ์ระบุว่า ถึงแม้เศรษฐกิจในขณะนี้ปรับตัวดีขึ้นกว่าที่คาด แต่นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายยังคงมีความจำเป็นเพื่อสนับสนุนเศรษฐกิจที่ยังคงเปราะบาง ทั้งนี้คณะกรรมการยังได้แสดงความกังวลเกี่ยวกับการแข็งค่าอย่างรวดเร็วของค่าเงินบาท และหากมีความจำเป็นก็จะใช้มาตรการที่เหมาะสม นอกจากนี้ คณะกรรมการเรียกร้องให้มีการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณมากขึ้น พร้อมทั้งมีนโยบายที่จะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะยาว สำหรับจีดีพีไตรมาส 3/63 ออกมาดีกว่าที่คาด โดยขยายตัว 6.5% จากไตรมาสก่อนหน้านี้ แต่หดตัว 6.4% จากไตรมาสเดียวกันปีก่อน หลังจากที่ไม่ไตรมาส 2/63 หดตัว 9.7% จากไตรมาสแรก และหดตัว 12.2% จากไตรมาส 2/62 โดยเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 3/63 ได้แรงหนุนจากการบริโภคภาคเอกชนที่แข็งแกร่งซึ่งจะเป็นผลจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล นอกจากนี้ การส่งออกและการลงทุนหดตัวน้อยลงจากไตรมาสก่อนหน้านี้ ทั้งนี้สภาพัฒน์ได้ปรับคาดการณ์จีดีพีปีนี้สู่หดตัว 6.0% โดยเป็นผลจากการปรับคาดการณ์การส่งออกสู่หดตัว 7.5% สำหรับในปี 2564 สภาพัฒน์คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัว 3.5 - 4.5% โดยคาดว่า การส่งออกจะโต 4.2%

ข้อมูลเศรษฐกิจรายภูมิภาค

สหรัฐอเมริกา

- ยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 0.3% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ต.ค. ส่วนยอดค้าปลีกที่ไม่รวมหมวดรถยนต์ น้ำมัน วัสดุก่อสร้างและบริการด้านอาหาร เพิ่มขึ้น 0.1% หลังจากเพิ่มขึ้น 0.9% ในเดือน ก.ย.
- ยอดเริ่มสร้างบ้านเพิ่มขึ้น 4.9% จากเดือนก่อนหน้านี้ สู่ 1.53 ล้านยูนิตต่อปีในเดือน ต.ค. ในขณะที่ยอดอนุญาตก่อสร้างทรงตัวที่ 1.545 ล้านยูนิต ส่วนยอดขายบ้านมือสองเพิ่มขึ้น 4.3% จากเดือนก่อนหน้านี้ สู่ระดับสูงสุดในรอบเกือบ 15 ปีที่ 6.85 ล้านยูนิตต่อปีในเดือน ต.ค.
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น 1.1% จากเดือนก่อนหน้านี้ ในเดือน ต.ค. หลังจากลดลง 0.4% ในเดือน ก.ย.
- จำนวนผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 31,000 ราย สู่ 742,000 รายในสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 14 พ.ย.



ยุโรป

- ยอดค้าปลีกของอังกฤษเพิ่มขึ้น 1.2% จากเดือนก่อนหน้านี้ และเพิ่มขึ้น 5.8% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ต.ค.

เอเชีย

- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของจีนโต 6.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ต.ค. สูงสุดนับตั้งแต่เดือน ธ.ค. ส่วนยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 4.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 3.3% ในเดือน ก.ย. สำหรับการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรในช่วง 10 เดือนแรก เพิ่มขึ้น 1.8% จากช่วงเดียวกันปีก่อน
- เศรษฐกิจญี่ปุ่นในไตรมาสเดือน ก.ค. - ก.ย. ขยายตัว 5.0% จากไตรมาสก่อนหน้านี้ และโต 21.4% ต่อปี ซึ่งเป็นการขยายตัวมากที่สุดนับตั้งแต่ไตรมาสสุดท้ายปี 2511 โดยได้แรงหนุนจากการขยายตัวของการส่งออก สำหรับยอดส่งออกในเดือน ต.ค. ลดลง 0.2% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากลดลง 4.9% ในเดือน ก.ย. โดยเป็นการลดลงน้อยกว่าที่คาดและหดตัวน้อยที่สุดในรอบ 23 เดือน ส่วนยอดนำเข้าลดลง 13.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากลดลง 17.4% ในเดือนก่อนหน้านี้ ส่งผลให้เกินดุลการค้าเพิ่มขึ้นสูง 8.729 แสนล้านเยนในเดือน ต.ค. จาก 6.878 แสนล้านเยนในเดือน ก.ย. อัตราเงินเฟ้อของญี่ปุ่นที่ไม่รวมหมวดอาหารสดลดลง 0.7% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ต.ค. ลดลงมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน มี.ค. 2554 เนื่องจากผลของฐานสูงจากการขึ้นภาษีการค้าในเดือน ต.ค. 2562



ไทย

- สภาพัฒน์รายงานเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 3/63 หดตัว 6.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อน และขยายตัว 6.5% จากไตรมาสก่อนหน้านี้ดีกว่าที่ตลาดคาดว่าอาจหดตัว 8.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อน และขยายตัว 3.8% จากไตรมาสก่อนหน้านี้ เนื่องจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับมาดำเนินการได้หลังรัฐบาลผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ ทั้งนี้สภาพัฒน์ได้ปรับประมาณการจีดีพีปีนี้สู่ -6.0% จากเดิมคาด -7.5%
- ธปท. มีมติคงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.5% ตามคาด โดยระบุว่าเศรษฐกิจไทยปรับตัวขึ้นดีกว่าที่คาด แต่มีแนวโน้มฟื้นตัวช้า คณะกรรมการจึงเห็นควรให้คงดอกเบี้ยนโยบายเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และรักษาขีดความสามารถในการดำเนินนโยบายการเงิน

คำเตือน

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

การลงทุนมีความเสี่ยงผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุนทั้งนี้ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นส่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น