

รายงานภาวะตลาดประจำสัปดาห์

ประจำวันที่ : 15 – 19 พฤศจิกายน 2564

Overview

ตลาดหุ้นทั่วโลก รวมถึงตลาดหุ้นไทยปิดเปลี่ยนแปลงตามปัจจัยเฉพาะ เช่น ผลประกอบการข่าวที่เกี่ยวข้อง มุมมอง ฯลฯ ทางด้านสภาพัฒน์ปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราการเติบโตของเศรษฐกิจไทยในปี 2564 และ 2565 หลังจีดีพีไตรมาส 3/64 หดตัวน้อยกว่าที่คาด



ตลาดตราสารทุน

- ตลาดหุ้นทั่วโลกมีทั้งปรับตัวสูงขึ้นและลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ โดยตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อน ทั้งนี้ถึงแม้บริษัทค่าปัลลิกของสหรัฐต่างรายงานผลประกอบการไตรมาส 3/64 แข็งแกร่ง แต่นักลงทุนยังคงกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ ในขณะที่ตลาดหุ้นจีนปรับตัวเพียงเล็กน้อยเช่นกัน เนื่องจากบริษัทในกลุ่มอีคอมเมิร์ซของจีนรายงานผลประกอบการไตรมาส 3/64 ออกมามีทั้งดีและไม่ดี โดยบริษัทอาลีบาบารายงานผลประกอบการอ่อนแอกว่าที่คาด ในขณะที่บริษัทเจดีอีรายงานผลประกอบการแข็งแกร่ง
- SET Index ปิดปรับตัวสูงขึ้นจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้และปิดปรับตัวขึ้นมากกว่าตลาดหุ้นอื่น ๆ ในภูมิภาค โดยหุ้นกลุ่มไอซีทีได้แรงหนุนจากข่าวการร่วมธุรกิจระหว่างทรูและดีแทค และหุ้นกลุ่มการเงินได้แรงหนุนจากความคาดหวังกึ่งบวกต่อแผนธุรกิจของ SAWAD และ JMT ในขณะที่หุ้นที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวปรับตัวแย่กว่าหุ้นกลุ่มอื่นๆ จากแรงขายทำกำไร ทั้งนี้ นักลงทุนสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ ในขณะที่นักลงทุนต่างชาติและนักลงทุนทั่วไปในประเทศขายสุทธิ ทางด้านราคาน้ำมันปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ จากความกังวลเกี่ยวกับการพุ่งขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ในยุโรป และหลายประเทศกำลังพิจารณาจำกัดการเดินทาง ซึ่งจะส่งผลต่อความต้องการใช้น้ำมัน

ตลาดตราสารหนี้



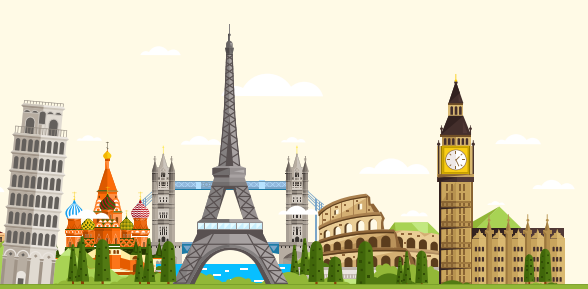
- ยอดค่าปัลลิกของสหรัฐเพิ่มขึ้น 1.7% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ต.ค. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบ 7 เดือน หลังจากเพิ่มขึ้น 0.8% ในเดือน ก.ย. ทางด้านยอดเริ่มสร้างบ้านลดลง 0.7% จากเดือนก่อนหน้านี้ สู่ 1.52 ล้านยูนิตต่อปี ในขณะที่ยอดอนุญาตก่อสร้างเพิ่มขึ้น 4% สู่ 1.650 ล้านยูนิต
- จีดีพีของยูโรโซนในไตรมาส 3/64 โต 2.2% จากไตรมาสก่อนหน้า และโต 3.7% จากไตรมาสเดียวกันปีก่อน หลังจากในไตรมาส 2/64 โต 2.1% จากไตรมาสก่อนหน้า และโต 14.2% จากช่วงเดียวกันปีก่อน สำหรับอัตราเงินเฟ้อเพิ่มขึ้น 4.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ต.ค. เร่งตัวจาก 3.4% ในเดือน ก.ย. โดยมีสาเหตุหลักจากการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมัน
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของจีนเพิ่มขึ้น 3.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ต.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 3.1% ในเดือน ก.ย. เนื่องจากปัญหาการขาดแคลนไฟฟ้าบางลง ทางด้านยอดค่าปัลลิกเพิ่มขึ้น 4.9% เร่งตัวจากเพิ่มขึ้น 4.4% ในเดือนก่อนหน้านี้ โดยได้แรงหนุนจากวันหยุดยาว ส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรในช่วง 10 เดือนแรกเพิ่มขึ้น 6.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ชะลอลงจากเพิ่มขึ้น 7.3% ในช่วง 9 เดือนแรก โดยเป็นผลจากภาคอสังหาริมทรัพย์ถูกคุมเข้มมากขึ้น
- จีดีพีไตรมาส 3/64 ของญี่ปุ่นหดตัว 0.8% จากไตรมาสก่อนหน้า และหดตัว 3.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อน โดยเป็นการหดตัวมากกว่าที่คาด หลังจากในไตรมาส 2/64 ขยายตัว 0.4% จากไตรมาสก่อนหน้า และโต 1.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ทั้งนี้ ถึงแม้มีการผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์เพื่อสกัดการระบาดของโควิด-19 แต่เศรษฐกิจได้รับผลกระทบจากปัญหาการขาดแคลนอุปทานที่เกิดขึ้นทั่วโลก ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออกและการใช้จ่ายของภาคธุรกิจญี่ปุ่น โดยยอดส่งออกของญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น 9.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ต.ค. เพิ่มขึ้นน้อยกว่าที่คาด และเพิ่มขึ้นน้อยที่สุดในรอบ 8 เดือน หลังจากเพิ่มขึ้นเป็นเลข 2 หลักตลอดช่วง 7 เดือนก่อนหน้านี้ ท่ามกลางการชะลอตัวของอุปสงค์ในตลาดโลก ส่วนยอดนำเข้าเพิ่มขึ้น 26.7% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากเพิ่มขึ้น 38.6% ในเดือน ก.ย. ในขณะที่ตลาดคาดว่าจะนำเข้าอาจเพิ่มขึ้น 31.9% อย่างไรก็ตาม ยอดนำเข้าเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 9 ติดต่อกันตามการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง สำหรับอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานของญี่ปุ่น ซึ่งไม่รวมหมวดอาหารและรวมหมวดพลังงาน เพิ่มขึ้น 0.1% ในเดือน ต.ค. โดยมีสาเหตุหลักจากราคาพลังงานเพิ่มขึ้น 6.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อน อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานของญี่ปุ่นยังคงอยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้ว เนื่องจากค่าจ้างแรงงานเพิ่มขึ้นน้อยกว่าและการบริโภคยังคงอ่อนแอ
- จีดีพีไตรมาส 3/64 ของไทยหดตัว 1.1% จากไตรมาสก่อนหน้า และหดตัว 0.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หลังจากในไตรมาส 2/64 โต 0.4% จากไตรมาสก่อนหน้า และโต 7.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อน อย่างไรก็ตาม จีดีพีหดตัวน้อยกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจหดตัว 0.8% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ทั้งนี้ การหดตัวของเศรษฐกิจในไตรมาส 3/64 มีสาเหตุหลักจากการบริโภคภาคเอกชนหดตัว 3.2% จากช่วงเดียวกันปีก่อน โดยเป็นผลจากการระบาดของโควิด-19 และมาตรการของรัฐบาลในการสกัดการระบาด ในขณะที่การเติบโตของการส่งออกและการใช้จ่ายภาครัฐเป็นปัจจัยที่ช่วยหนุนเศรษฐกิจ ทางด้านสภาพัฒน์ได้ปรับเพิ่มคาดการณ์การเติบโตของจีดีพีปีนี้ขึ้นสู่ 1.2% และคาดว่าจะปีหน้าเศรษฐกิจไทยอาจโต 3.5 – 4.5% โดยเป็นผลจากการปรับตัวเลขคาดการณ์จำนวนนักท่องเที่ยว

ข้อมูลเศรษฐกิจรายภูมิภาค

สหรัฐอเมริกา



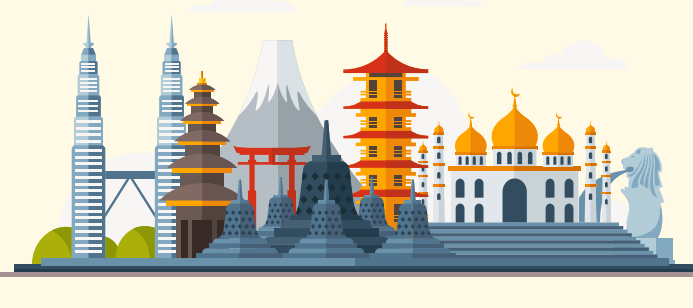
- ยอดค่าปัลลิกเพิ่มขึ้น 1.7% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ต.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 0.8% ในเดือน ก.ย. และสูงกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจเพิ่มขึ้น 1.4%
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น 1.6% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ต.ค. หลังจากลดลง 1.3% ในเดือน ก.ย. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน มี.ค. เนื่องจากผลผลิตฟื้นตัวจากผลกระทบของพายุเฮอริเคนไอด้า
- ยอดเริ่มสร้างบ้านลดลง 0.7% จากเดือนก่อนหน้านี้ สู่ 1.52 ล้านยูนิตต่อปีในเดือน ต.ค. ส่วนยอดอนุญาตก่อสร้างเพิ่มขึ้น 4% สู่ 1.650 ล้านยูนิต
- จำนวนผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 1,000 ราย สู่ 268,000 รายในสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 13 พ.ย.



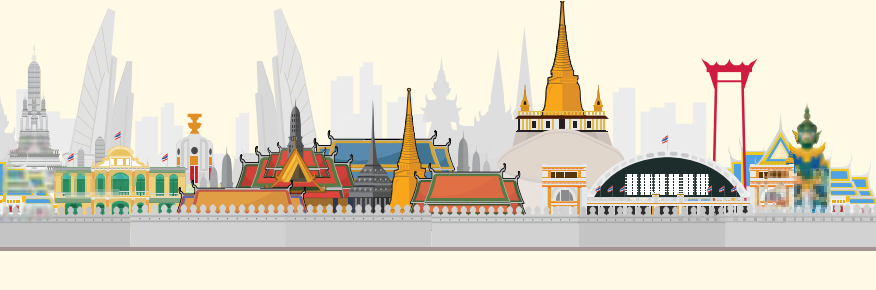
ยุโรป

- เศรษฐกิจยูโรโซนในไตรมาส 3/64 ขยายตัว 2.2% จากไตรมาสก่อนหน้า และโต 3.7% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เท่ากับที่ประเมินไว้ในเบื้องต้น

เอเชีย



- เศรษฐกิจญี่ปุ่นในไตรมาส 3/64 หดตัว 3.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจหดตัว 0.8% โดยมีสาเหตุหลักจากการประกาศภาวะฉุกเฉินเพื่อสกัดการระบาดของโควิด-19 และการขาดแคลนชิปคอมพิวเตอร์ ทางด้านยอดส่งออกของญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น 9.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ต.ค. ต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจเพิ่มขึ้น 9.9% และเป็นการเพิ่มขึ้นน้อยที่สุดในรอบ 8 เดือน ท่ามกลางอุปสงค์ในตลาดโลกที่ชะลอและปัญหาโควิดในภาคอุปทานที่ยังคงยืดเยื้อ ส่วนยอดนำเข้าเพิ่มขึ้น 26.7% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ท่ามกลางการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ ส่งผลให้ญี่ปุ่นขาดดุลการค้า 6.74 หมื่นล้านเยน ลดลงจากขาดดุล 6.241 แสนล้านเยนในเดือน ก.ย. อัตราเงินเฟ้อของญี่ปุ่นที่ไม่รวมหมวดอาหารและพลังงานลดลง 0.7% จากเดือนก่อนหน้านี้ในเดือน ต.ค. หลังจากลดลง 0.5% ในเดือน ก.ย.
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของจีนเพิ่มขึ้น 3.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน ต.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 3.1% ในเดือน ก.ย. สูงกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจเพิ่มขึ้น 3.0% ในขณะที่ยอดค่าปัลลิกเพิ่มขึ้น 4.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เร่งตัวจากเพิ่มขึ้น 4.4% ในเดือนก่อนหน้านี้ ต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจชะลอตัวสู่ 3.5% ส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรในช่วง 10 เดือนแรกเพิ่มขึ้น 6.1% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ชะลอลงจากที่เพิ่มขึ้น 7.3% ในช่วง 9 เดือนแรก



ไทย

- สภาพัฒน์รายงานเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 3/64 หดตัว 1.1% จากไตรมาสก่อนหน้า และหดตัว 0.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะอาจหดตัว 2.5% จากไตรมาสก่อนหน้า และหดตัว 0.8% จากช่วงเดียวกันปีก่อน สำหรับในช่วง 9 เดือนแรกเศรษฐกิจไทยขยายตัว 1.3% ทั้งนี้ สภาพัฒน์คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัว 1.2% ในปีนี้ และโต 3.5 – 4.5% ในปี 2565

คำเตือน

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

การลงทุนมีความเสี่ยงผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุนทั้งนี้ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต เอกสารนี้มิใช่หนังสือชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น