

# รายงานภาวะตลาดประจำสัปดาห์

ประจำวันที่ : 20 - 24 ธันวาคม 2564

## Overview

บรรยากาศการลงทุนในตลาดโลกดีขึ้นหลังข้อมูลเบื้องต้นบ่งชี้ว่าโควิด-19 สายพันธุ์ โอมิครอนมีความรุนแรงน้อยกว่าที่กังวล อย่างไรก็ตาม SET Index ปิดปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้า เนื่องจากรัฐบาลยกเลิกโครงการ Test & Go ชั่วคราว



## ตลาดตราสารทุน

- ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้นจากสัปดาห์ก่อนหน้า โดยการที่ทวีปเอเชียหลายฉบับยืนยันว่าอาการจากการติดเชื้อสายพันธุ์โอมิครอนมีความรุนแรงน้อยกว่าสายพันธุ์เดลต้า และประธานาธิบดีโจ ไบเดนตัดสินใจที่จะไม่ใช้มาตรการล็อกดาวน์เต็มรูปแบบส่งผลให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม สถานการณ์โดยรวมยังคงไม่สามารถวางใจได้ โดยหลายประเทศในยุโรปใช้มาตรการล็อกดาวน์ที่เข้มงวดมากขึ้น และบางประเทศ ซึ่งรวมถึงไทยด้วย กลับมาใช้มาตรการจำกัดการเดินทางเข้ามาในประเทศ ทั้งนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐ และยุโรปปรับตัวขึ้นมากกว่าตลาดส่วนใหญ่ ในขณะที่ตลาดหุ้นจีนและตลาดหุ้นบางแห่งในเอเชียปรับตัวต่ำกว่าตลาดหุ้นส่วนใหญ่
- SET Index ปิดปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้า และปรับตัวต่ำกว่าตลาดหุ้นส่วนใหญ่ทั่วโลก โดยการยกเลิกมาตรการเข้าประเทศแบบ Test and Go ส่งผลกระทบต่อกลุ่มหุ้นที่เกี่ยวกับการเปิดเมืองในช่วงต้นสัปดาห์ อย่างไรก็ตาม มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมของรัฐบาลและบรรยากาศการลงทุนในตลาดโลกที่ดีขึ้นช่วยให้ตลาดหุ้นไทยในช่วงปลายสัปดาห์ดีขึ้น ทั้งนี้กลุ่มที่เกี่ยวกับการท่องเที่ยว กลุ่มไอที และกลุ่มขนส่ง ปรับตัวดีกว่าหุ้นส่วนใหญ่ ในขณะที่กลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้าง กลุ่มพาณิชย์ และกลุ่มธนาคารปรับตัวต่ำกว่าหุ้นส่วนใหญ่ นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ ในขณะที่นักลงทุนสถาบันในประเทศ และนักลงทุนทั่วไปในประเทศขายสุทธิ สำหรับราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้นจากสัปดาห์ก่อนหน้า เนื่องจากนักลงทุนคลายความกังวลว่าโควิด-19 สายพันธุ์โอมิครอนและสต็อกน้ำมันดิบลดลงมากกว่าที่คาด



## ตลาดตราสารหนี้

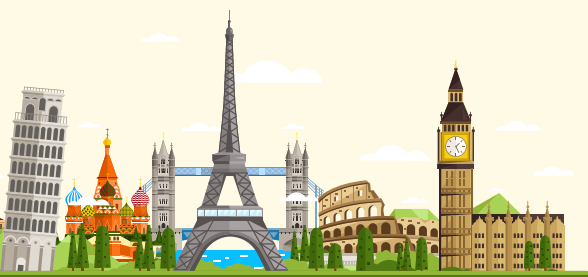
- จีดีพีไตรมาส 3/64 ของสหรัฐโต 2.3% สูงกว่าที่ประเมินไว้เมื่อครั้งก่อนที่ 2.1% แต่ชะลอลงจากโต 6.7% ในไตรมาส 2/64 ทางด้านคำสั่งซื้อสินค้าคงทนเพิ่มขึ้น 2.5% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน พ.ย. ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน ซึ่งไม่รวมหมวดอาหารและพลังงาน เพิ่มขึ้น 0.5% จากเดือนก่อนหน้า รายได้ส่วนบุคคล ซึ่งจะเป็แรงขับเคลื่อนการใช้จ่ายในอนาคต เพิ่มขึ้น 0.4% ในเดือน พ.ย. ต่ำกว่าในเดือน ต.ค. ซึ่งเพิ่มขึ้น 0.5% ในขณะที่การใช้จ่าย ซึ่งคิดเป็น 70% ของขนาดเศรษฐกิจสหรัฐ เพิ่มขึ้น 0.6% ในเดือน พ.ย. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง แต่ชะลอลงหลังจากเพิ่มขึ้น 1.4% ในเดือน ต.ค. สำหรับยอดขายบ้านมือสองเพิ่มขึ้น 1.9% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน พ.ย. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน ถึงแม้อุปทานมีอยู่อย่างจำกัดก็ตาม ทั้งนี้ อุปทานลดลง 13.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน อยู่ที่ระดับยอดขายในช่วง 2.1 เดือน และราคากลางบ้านมือสองเพิ่มขึ้น 13.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ส่วนยอดขายบ้านใหม่อยู่ที่ 7.44 แสนยูนิตต่อปีในเดือน พ.ย. หรือเพิ่มขึ้น 12.4% จากเดือน ต.ค. ซึ่งอยู่ที่ 6.62 แสนยูนิต
- ความเชื่อมั่นผู้บริโภคของยูโรโซนลดลง 1.5 จุด สู่ระดับ 8.3 ในเดือน ธ.ค. โดยเป็นการลดลงน้อยกว่าที่คาด
- อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานของญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น 0.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน พ.ย. โดยเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบเกือบ 2 ปี
- คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ของ ธปท. มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.5% ตามคาด โดยคณะกรรมการประเมินว่าการใช้นโยบายการเงินผ่อนคลายอย่างต่อเนื่องร่วมกับมาตรการทางการเงินและการคลังจะช่วยสนับสนุนการเติบโตของเศรษฐกิจในทุกภาคส่วน ธปท. คาดว่าเศรษฐกิจไทยในปีนี้จะโต 0.9% สูงกว่าคาดการณ์เดิมเมื่อเดือน ก.ย. ที่ 0.7% อย่างไรก็ตาม ธปท. ปรับลดคาดการณ์จีดีพีปี 2565 ลงจาก 3.9% สู่ 3.4% เนื่องจากมีความเสี่ยงจากการระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์โอมิครอน ทั้งนี้ คณะกรรมการคาดว่าแรงกดดันเงินเฟ้อจะลดลงในช่วงครึ่งหลังของปีหน้า แต่ก็ต้องติดตามเรื่องเงินเฟ้อในตลาดโลกและการส่งผ่านต้นทุนการผลิตไปยังผู้บริโภค โดย ธปท. คาดว่าเงินจะเพิ่มขึ้น 1.2% ในปีนี้ และ 1.7% ในปีหน้า สูงกว่าคาดการณ์เดิมที่ 1.0% และ 1.4% ตามลำดับ ทางด้านกระทรวงพาณิชย์รายงานมูลค่าการส่งออกในเดือน พ.ย. เพิ่มขึ้น 24.7% จากช่วงเดียวกันปีก่อน และมูลค่าการนำเข้าเพิ่มขึ้น 20.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ส่งผลให้เกินดุลการค้า 1.109 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ มูลค่าการส่งออกมีมูลค่าสูงสุดเมื่อเทียบกับเดือน พ.ย. ในทุก ๆ ปีที่ผ่านมา และเช่นเดียวกันกับในหลาย ๆ เดือนที่ผ่านมา ยอดส่งออกสินค้าที่เกี่ยวข้องกับการป้องกันโควิด-19 สินค้าที่เกี่ยวข้องกับการทำงานจากที่บ้าน ผลิตภัณฑ์ทางการแพทย์ เครื่องใช้ในบ้าน อาหาร รถยนต์ และสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ เพิ่มขึ้น และมีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นอีกตามการเพิ่มขึ้นของอุปสงค์ในตลาดโลก ยกเว้นข้าว หมูแช่แข็ง และถั่วมียอด

## ข้อมูลเศรษฐกิจรายภูมิภาค

### สหรัฐอเมริกา



- จีดีพีของสหรัฐในไตรมาส 3/64 โต 2.3% ต่อปี สูงกว่าที่ประเมินไว้ในครั้งก่อนหน้าที่ 2.1% เนื่องจากการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลเพิ่มขึ้นมากกว่าที่ประเมินไว้
- การใช้จ่ายส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น 0.6% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน พ.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 1.4% ในเดือน ต.ค. ในขณะที่รายได้ส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น 0.4% จากเดือนก่อนหน้า หลังจากเพิ่มขึ้น 0.5% ในเดือน ต.ค. ส่วนดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐานเพิ่มขึ้น 4.7% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน พ.ย. เร่งตัวจากเพิ่มขึ้น 4.2% ในเดือน ต.ค.
- คำสั่งซื้อสินค้าคงทนเพิ่มขึ้น 2.5% จากเดือนก่อนหน้าในเดือน พ.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 0.1% ในเดือน ต.ค.
- ยอดขายบ้านใหม่เพิ่มขึ้น 12.4% จากเดือนก่อนหน้า สู่ 0.744 ล้านยูนิตต่อปีในเดือน พ.ย. ส่วนยอดขายบ้านมือสองเพิ่มขึ้น 1.9% จากเดือนก่อนหน้า สู่ 6.46 ล้านยูนิตต่อปีในเดือน พ.ย.
- จำนวนผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกทรงตัวที่ 205,000 รายในสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 18 ธ.ค.



### ยุโรป

- ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของเยอรมนีสำหรับเดือน ม.ค. ปรับตัวลดลงสู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน มิ.ย. โดยมีสาเหตุจากเงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้นและจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 พุ่งสูงขึ้น

### เอเชีย

- ธนาคารกลางจีนประกาศลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR) ประเภท 1 ปี ลง 0.05% สู่ 3.80% เพื่อสนับสนุนการเติบโตของเศรษฐกิจ ในขณะที่คงอัตราดอกเบี้ย LPR ประเภท 5 ปีไว้ที่ 4.65%
- อัตราเงินเฟ้อของญี่ปุ่นที่ไม่รวมหมวดอาหารและพลังงานลดลง 0.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน พ.ย. หลังจากลดลง 0.7% ในเดือน ต.ค.



### ไทย

- คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ของ ธปท. มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.5% ตามคาด โดยระบุว่า การใช้นโยบายการเงินผ่อนคลายอย่างต่อเนื่องจะช่วยหนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ทั้งนี้ ธปท. คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะโต 0.9% ในปีนี้ และจะโต 3.4% และ 4.7% ในปี 2565 และ 2566 ตามลำดับ ในขณะที่คาดว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไปจะอยู่ที่ 1.2% 1.7% และ 1.4% ในปี 2564 2565 และ 2566 ตามลำดับ
- กระทรวงพาณิชย์รายงานยอดส่งออกของไทยเพิ่มขึ้น 24.7% จากช่วงเดียวกันปีก่อนในเดือน พ.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 17.4% ในเดือน ต.ค. โดยยอดส่งออกที่ไม่รวมสินค้าเกี่ยวเนื่องกับน้ำมัน ทองคำ และยุทธปัจจัยเพิ่มขึ้น 18.9% ส่วนยอดนำเข้าเพิ่มขึ้น 20.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ชะลอลงจากเพิ่มขึ้น 34.6% ในเดือนก่อนหน้า ส่งผลให้เกินดุลการค้า 1.0187 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

#### คำเตือน

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

การลงทุนมีความเสี่ยงผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุนทั้งนี้ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต เอกสารนี้มิใช่นิพนธ์ซื้อขายและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น