Highlight News

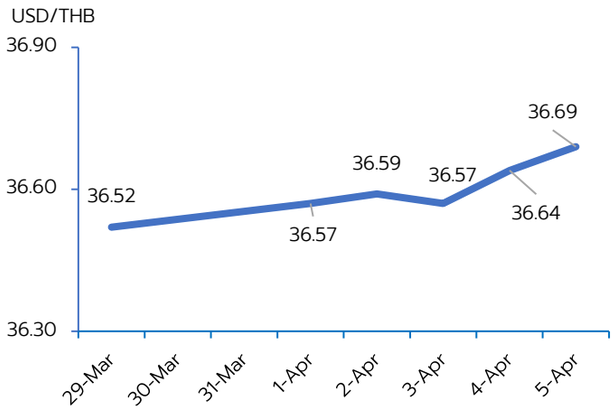
- การจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐเพิ่มขึ้น 184,000 ตำแหน่งในเดือน มี.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือน ก.ค. 2566 และสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 148,000 ตำแหน่ง หลังจากเพิ่มขึ้น 155,000 ตำแหน่งในเดือน ก.พ. ขณะที่ตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 9,000 ราย สู่ระดับ 221,000 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 2 เดือน และสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 213,000 ราย ทั้งนี้ข้อมูลดังกล่าวบ่งชี้ว่าตลาดแรงงานของสหรัฐชะลอตัวลง นอกจากนี้ ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 303,000 ตำแหน่งในเดือน มี.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ 205,000 ตำแหน่ง ส่วนอัตราการว่างงานปรับตัวลงสู่ระดับ 3.8% ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.9% ตัวเลขจ้างงานนอกภาคการเกษตรที่แข็งแกร่งเกินคาดทำให้ตลาดมองว่า FED อาจจะชะลอเวลาในการปรับลดอัตราดอกเบี้ย โดยในขณะนี้นักลงทุนคาดการณ์ว่าความเป็นไปได้ที่ FED จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ย คือเดือน ก.ค. จากเดิมที่เคยคาดการณ์ว่าจะเป็นเดือน มิ.ย.
- การเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงานของสหรัฐ (JOLTS) ซึ่งตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 8.756 ล้านตำแหน่งในเดือน ก.พ. และสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 8.740 ล้านตำแหน่ง จากระดับ 8.748 ล้านตำแหน่งในเดือน ม.ค.
- ดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 50.3 ในเดือน มี.ค. จากระดับ 47.8 ในเดือน ก.พ. และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 48.1 ตัวเลขดังกล่าวถือว่าเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือน ก.ย. 2565 ซึ่งบ่งชี้ว่าภาคการผลิตของสหรัฐฯ ซึ่งก่อนหน้านี้ได้รับผลกระทบจากภาวะอัตราดอกเบี้ยสูงนั้นเริ่มฟื้นตัวแล้ว ขณะที่การใช้จ่ายด้านการก่อสร้างลดลง 0.3% MoM ในเดือน ก.พ. สวนทางนักวิเคราะห์ที่คาดว่าเพิ่มขึ้น 0.7% หลังจากลดลง 0.2% ในเดือน ม.ค. และการใช้จ่ายด้านการก่อสร้างพุ่งขึ้น 10.7% YoY ในเดือน ก.พ. นอกจากนี้ คำสั่งซื้อภาคโรงงานของสหรัฐเพิ่มขึ้น 1.4% MoM ในเดือน ก.พ. หลังจากลดลง 3.8% ในเดือน ม.ค. ส่วนยอดสั่งซื้อสินค้าทุนพื้นฐาน เพิ่มขึ้น 0.7% ในเดือน ก.พ. โดยยอดสั่งซื้อดังกล่าวถือเป็นมาตรวัดความเชื่อมั่น และแผนการใช้จ่ายในภาคธุรกิจ
- ตัวเลขขาดดุลการค้าของสหรัฐเพิ่มขึ้น 1.9% สู่ระดับ 6.89 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐในเดือน ก.พ. ซึ่งสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 6.73 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ ส่วนการนำเข้าเพิ่มขึ้น 2.2% สู่ระดับ 3.319 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ และการส่งออกเพิ่มขึ้น 2.3% สู่ระดับ 2.630 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) แบบรวมของยูโรโซนเพิ่มขึ้นสู่ 50.3 ในเดือน มี.ค. จาก 49.2 ในเดือน ก.พ. และบ่งชี้ถึงการขยายตัวของภาคเอกชนในยูโรโซนเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือน พ.ค. 2566 โดย PMI ภาคบริการเพิ่มขึ้นสู่ 51.5 จาก 50.2 ทางด้านดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ของยูโรโซนลดลง 8.3% YoY ในเดือน ก.พ. หลังจากลดลง 8.0% ในเดือน ม.ค.
- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิต (PMI) ของจีนที่จัดทำโดยทางการ เพิ่มขึ้นสู่ 50.8 ในเดือน มี.ค. จาก 49.1 ในเดือน ก.พ. โดยดัชนีบ่งชี้ว่าภาคการผลิตของบริษัทขนาดใหญ่ในภาครัฐขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 6 เดือน ส่วน PMI ภาคการผลิตที่จัดทำโดยไฉซินเพิ่มขึ้นสู่ 51.1 จาก 50.9 บ่งชี้ถึงการขยายตัวเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน โดยได้แรงหนุนจากคำสั่งซื้อใหม่จากทั้งในและต่างประเทศ นอกจากนี้ PMI นอกภาคการผลิตที่จัดทำโดยทางการพุ่งขึ้นสู่ 53.0 จาก 51.4 โดยดัชนีบ่งชี้ถึงการขยายตัวเป็นเดือนที่ 15 ติดต่อกัน
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไทยลดลง 0.47% YoY ในเดือน มี.ค. หลังจากลดลง 0.77% ในเดือน ก.พ. และเทียบกับที่ตลาดคาดว่าอาจลดลง 0.40% โดยอัตราเงินเฟ้อลดลงเป็นเดือนที่ 6 ติดต่อกัน ซึ่งเป็นผลจากราคาเนื้อสัตว์และผักสดลดลง และผลจากมาตรการลดค่าครองชีพของรัฐบาล ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 0.37% YoY หลังจากเพิ่มขึ้น 0.43% MoM เทียบกับที่ตลาดคาดว่าอาจเพิ่มขึ้น 0.40% โดยคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) คงคาดการณ์ GDP ของไทยปีนี้ไว้ที่ 2.8-3.3% การส่งออกคาดว่า ขยายตัว 2.0-3.0% ส่วนอัตราเงินเฟ้อ อยู่ที่ 0.7-1.2% แต่ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจที่มีความเสี่ยงสูง และข้อจำกัดเชิงโครงสร้างของไทย ทำให้การส่งออกฟื้นตัวได้ช้าและไม่ทั่วถึง อีกทั้งอุปสงค์ภายในประเทศยังอ่อนแอ ขณะที่ปัญหาทางภูมิรัฐศาสตร์ มีแนวโน้มทวีความรุนแรงมากขึ้นในระยะข้างหน้า นอกจากนี้ สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย (สรท.) คงคาดการณ์เป้าหมายการทำงานด้านการส่งออกรวมทั้งปี 2567 เติบโตที่ 1-2% การส่งออกของประเทศไทยยังคงเติบโตในอนาคต แต่ต้องมีการปรับตัวให้เร็วเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยภายนอกและการแข่งขันมาก
- ประธานสภาคมธนาคารไทย กล่าวถึงการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายว่า ตลาดคาดการณ์ว่า ในปีนี้คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะลดดอกเบี้ยลง 2 ครั้ง รวมลดลง 0.50% ซึ่งปัจจุบันอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยอยู่ที่ 2.50%

ปัจจัยติดตามในสัปดาห์นี้

- ในประเทศ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค และดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย
- ต่างประเทศ: อัตราเงินเฟ้อประจำเดือนมีนาคม ตัวเลขจำนวนผู้ขอสวัสดิการการว่างงานของสหรัฐอเมริกา และ Interest Rate Decision ของยูโรโซน

Foreign Exchange Market

ดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบสกุลเงินเอเชีย หลังประธานธนาคารกลางสหรัฐ (FED) หลายสาขาส่งสัญญาณไม่รีบลดอัตราดอกเบี้ยหากอัตราเงินเฟ้อยังทรงตัวในระดับสูง ค่าเงินบาทปิดตลาดปลายสัปดาห์ที่ระดับ 36.69 อ่อนค่า 0.88% เมื่อเทียบกับระดับ 36.37 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ



เงินสกุลในภูมิภาคต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ (USD)

	THB	INR	IDR	VND	CNY	PHP	MYR
29-Mar-24	36.37	83.3180	15,848	24,810	7.2237	56.08	4.7298
05-Apr-24	36.69	83.2825	15,839	24,960	7.2320	56.55	4.7455
%Change	▲0.88	▼0.04	▼0.06	▲0.60	▲0.11	▲0.84	▲0.33

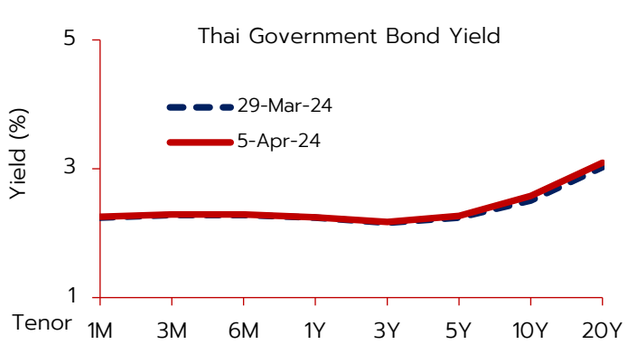
เงินสกุลบาท (THB) ต่อ 1 หน่วยเงินสกุลต่างประเทศ

	GBP	EUR	CHF	AUD	JPY	CNY	HKD	SGD
29-Mar-24	45.90	39.17	40.30	23.68	0.2402	5.0322	4.6461	26.95
05-Apr-24	46.32	39.75	40.58	24.14	0.2421	5.0670	4.6827	27.20
%Change	▲0.92	▲1.48	▲0.69	▲1.94	▲0.79	▲0.69	▲0.79	▲0.93

คาดการณ์ มองเงินบาทระยะสั้นยังมีความผันผวนสูง ทั้งนี้ยังคงต้องติดตามตัวเลขทางเศรษฐกิจที่สำคัญทั้งในและต่างประเทศ โดยประเมินกรอบการเคลื่อนไหว 36.30–37.00

Fixed Income Market

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยในระยะยาวปรับตัวเพิ่มขึ้นระหว่าง +3 ถึง +7 bps. จากรายงานของธนาคารโลกที่ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยในปี 2567 ขยายตัว 2.8% ต่ำกว่าประมาณการเดิมที่ 3.2% เนื่องจากการส่งออกและการลงทุนภาครัฐที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง อีกทั้งรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐประจำเดือน มี.ค. เพิ่มขึ้น 303,000 ตำแหน่ง สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 205,000 ตำแหน่ง



Thai Government Bond Yield (%)

	1M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	20Y
29-Mar-24	2.24	2.28	2.24	2.16	2.24	2.51	3.02
05-Apr-24	2.25	2.29	2.24	2.17	2.27	2.58	3.09
%Change	▲0.01	▲0.01	0.00	▲0.01	▲0.03	▲0.07	▲0.07

US Treasury Yield (%)

	1M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	20Y
29-Mar-24	5.49	5.38	5.03	4.40	4.21	4.20	4.45
05-Apr-24	5.47	5.34	5.05	4.54	4.38	4.39	4.65
%Change	▼0.02	▼0.04	▲0.02	▲0.14	▲0.17	▲0.19	▲0.20

คาดการณ์ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยในตราสารระยะยาวส่วนใหญ่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นตามแนวโน้มของอัตราผลตอบแทนของ US Treasury

Market rates

Market Rates (%) As at 05-Apr-24

Tenor	Avg SOFR	Term SOFR	THOR	Fallback THBFIX	BIBOR	DTIBOR	EURIBOR
O/N	5.32000	5.32000	2.49412	N/A	2.50067	N/A	3.89000
1M	5.32999	5.31742	2.49594	2.53577	2.55000	0.19273	3.88800
3M	5.34807	5.29723	2.50104	2.66632	2.65122	0.25727	3.88500
6M	5.38982	5.23086	2.50829	2.54041	2.69411	0.25273	3.83400

Commodities

	05-Apr-24	%Change
LIGHT CRUDE (USD)	86.59	▲4.11
SPOT GOLD	2,289	▲2.49
ทองคำแท่ง (THB)	39,750	▲3.11
ทองรูปพรรณ (THB)	40,250	▲3.07

Policy Rate

		Policy Rates (%)	Next meeting
US	Fed Funds Rate	5.25-5.50	01-May-24
Thailand	1-Day Repo	2.50	10-Apr-24

ข้อมูลนี้ถูกจัดทำขึ้นจากการรวบรวม วิเคราะห์และการคาดการณ์ ซึ่งข้อมูลนี้อาจถูกเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้าและแม้ว่าธนาคารจะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดในการจัดทำข้อมูลนี้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูล ข้อมูลนี้มิใช่คำเสนอหรือคำชี้ชวนเพื่อการทำธุรกรรมใด ๆ ธนาคาร และ/หรือผู้จัดทำข้อมูลไม่รับผิดชอบในความเสียหายใด ๆ ก็ตามที่เกิดขึ้นไม่ว่าโดยทางตรง หรือโดยทางอ้อม อันเนื่องมาจากการนำข้อมูลนี้ไปใช้