

Fundamental : ยอดขอรับส่งเสริมการลงทุน 10 เดือนแรก ปี 2557 หดตัว 19%

สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) รายงานยอดขอรับส่งเสริมการลงทุน 10 เดือนแรกปี 2557 มีจำนวน 1,206 โครงการ หดตัว 19% คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนรวม 6.5 แสนล้านบาท หดตัว 18.7% ประเภทกิจการที่ขอรับส่งเสริมการลงทุนมากที่สุด คือ บริการและสาธารณูปโภค ขณะที่นักลงทุนต่างชาติส่วนใหญ่ยังคงเป็นนักลงทุนจากญี่ปุ่น

ฝ่ายวิจัยธุรกิจเห็นว่าแม้การลงทุนในช่วงที่ผ่านมาจะยังหดตัว แต่เริ่มมีสัญญาณฟื้นตัวขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป สะท้อนจากตัวเลขขอรับส่งเสริมการลงทุนในเดือนตุลาคมที่มีจำนวน 187 โครงการซึ่งนับว่าเป็นเดือนที่มีจำนวนโครงการสูงสุดตั้งแต่ต้นปี 2557 อย่างไรก็ตามในระยะถัดไปไทยต้องเผชิญกับการแข่งขันที่เพิ่มขึ้นในการดึงดูดเม็ดเงินลงทุนจากต่างชาติ โดยเฉพาะจากคู่แข่งในภูมิภาคเดียวกัน อาทิ อินโดนีเซียและเวียดนามในอุตสาหกรรมยานยนต์และอิเล็กทรอนิกส์ ประกอบกับปัญหาเชิงโครงสร้างที่เร่งตัวขึ้น ทั้งค่าจ้างที่สูงขึ้นและแรงงานขาดแคลน ประกอบกับการถูกตัดสิทธิ GSP จากยุโรป ทำให้เม็ดเงินลงทุนต่างชาติส่วนหนึ่งโดยเฉพาะในอุตสาหกรรมที่ใช้แรงงานเข้มข้นหันไปลงทุนใน CLMV เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามการลงทุนภาครัฐในโครงสร้างพื้นฐานมูลค่ากว่า 2.4 ล้านล้านบาท โดยเฉพาะในระบบโลจิสติกส์และการจัดตั้งเขตเศรษฐกิจพิเศษถือเป็นแต้มต่อสำคัญในการดึงดูดเงินลงทุนจากต่างประเทศและช่วยกระตุ้นการลงทุนภาคเอกชนให้ขยายตัวตามในระยะถัดไป

Foreign Exchange Market : ดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินยูโรและปรับตัวขึ้นลงแตกต่างกันเมื่อเทียบกับสกุลเงินหลักอื่น ๆ หลังจากจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานของสหรัฐเพิ่มขึ้นเกินคาด

ค่าเงินบาทปิดตลาดปลายสัปดาห์ที่ระดับ 32.86 แข็งค่าขึ้น 0.03% เมื่อเทียบกับ ระดับ 32.87 บาท/ดอลลาร์ฯ จากสัปดาห์ก่อนหน้า (7 พ.ย. 57)

ปัจจัย - กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผย จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานในสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 8 พ.ย. ปรับตัวขึ้น 12,000 ราย และที่ 290,000 ราย ซึ่งเพิ่มขึ้นมากกว่าที่นักเศรษฐศาสตร์ส่วนใหญ่คาดการณ์ไว้ว่าจะอยู่ที่ราว 280,000 ราย

- เวลต์แบงก์คาดว่า เศรษฐกิจโลกในปีหน้าจะฟื้นตัวอย่างช้าๆ โดยมีแรงขับเคลื่อนจากเศรษฐกิจสหรัฐเป็นหลัก ส่วนเศรษฐกิจของยุโรป จีน และญี่ปุ่นยังคงชะลอตัว สำหรับเศรษฐกิจไทยในปี 58 คาดว่าอัตราการขยายตัวจะอยู่ที่ 3.5-4% โดยมีปัจจัยหนุนจากการฟื้นตัวของส่งออกและการลงทุนภาครัฐ

- ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) ได้ปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของประเทศสำหรับปี 2558 มาอยู่ที่ 2.9% จากเดิมที่ประเมินไว้ 3.1%

คาดการณ์ ระยะสั้นค่าเงินบาทยังมีแนวโน้มที่จะเคลื่อนไหวในกรอบ เนื่องจากตลาดขาดปัจจัยใหม่เข้ามาสนับสนุน ประเมินกรอบการเคลื่อนไหว 32.65-33.05

Fixed Income Market : อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุมากกว่า 1 ปีปรับลดลง Yield พันธบัตร เปลี่ยนแปลง -0.09% ถึง 0.00%

ปัจจัย - นักลงทุนยังคงเข้าถือครองพันธบัตรระยะกลาง-ยาวอย่างต่อเนื่องเนื่องจากปริมาณพันธบัตรที่ออกใหม่ช่วงนี้มีค่อนข้างน้อย

- ผู้ว่าฯ ธปท. กล่าวว่า อาจมีการผ่อนปรนนโยบายเพิ่มเติมหากเศรษฐกิจไทยฟื้นตัวต่ำกว่าที่คาดไว้ นักลงทุนจึงคาดว่า กนง. จะยังไม่ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายภายในช่วงครึ่งปีหน้า

- ธนาคารโลกคาดการณ์เศรษฐกิจไทยในปี 2558 จะขยายตัวที่ 3.5- 4.0% ต่อปี จากการฟื้นตัวด้านการส่งออกและการลงทุนภาครัฐต่างๆ

คาดการณ์ Yield ปรับตัวในกรอบแคบ โดยนักลงทุนจับตาดูปัจจัยใหม่เข้ามาสนับสนุน

Policy Rate

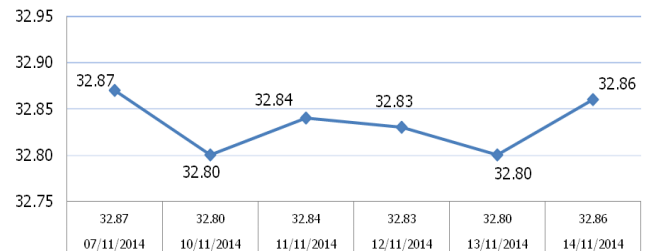
US	Fed Fund Rate	0.25%	Next meeting :	17-Dec-14
Thailand	1-Day Repo	2.00%	Next meeting :	17-Dec-14

ยอดขอรับส่งเสริมการลงทุน

	2555	2556	2556	2557
			ม.ค.-ค.ค.	ม.ค.-ค.ค.
จำนวนโครงการ	2,304	2,067	1,490	1,206
เงินลงทุน (พันล้านบาท)	1,169	1,040	794	645
การจ้างงาน (คน)	329,269	198,375	160,776	99,886
นักลงทุนต่างชาติ		จำนวนโครงการ		
ญี่ปุ่น	865	578	506	317
ยุโรป	247	168	131	146
สิงคโปร์	166	109	79	80
ประเภทกิจการ		เงินลงทุน (พันล้านบาท)		
บริการและสาธารณูปโภค	433	470	324	265
ผลิตภัณฑ์โลหะ เครื่องจักรและอุปกรณ์ขนส่ง	245	251	237	207
เคมี กระดาษและพลาสติก	172	47	35	61

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI)

USD/THB Weekly Movement



Exchange Rate

USD/	THB	INR	IDR	VND	CNY	PHP	MYR
07/11/2014	32.87	61.54	12170	21320	6.118	45.10	3.347
14/11/2014	32.86	61.64	12190	21300	6.129	44.92	3.346
% Change	-0.03	0.17	0.16	-0.09	0.18	-0.40	-0.03

Thailand CDS Level

Tenor	07-Oct	14-Nov	Change
3Y	41.620	40.840	-0.78
5Y	85.150	83.500	-1.65

ที่มา : Bloomberg

Government Bond Yield

	1M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	20Y
07-Nov	2.02	2.07	2.10	2.40	2.62	3.11	3.73
14-Nov	2.02	2.07	2.09	2.35	2.53	3.04	3.69
Change	0.00	0.00	-0.01	-0.05	-0.09	-0.07	-0.04

ที่มา : สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (www.thaibma.or.th)

Market Rate (14-Nov)

Tenor	1M	3M	6M	1Y
BIBOR	2.08692	2.17769	2.87690	2.54692
THBFIX	1.98813	1.84207	1.80313	1.91779
LIBOR	0.15300	0.23210	0.32640	0.56330

ที่มา : Reuters

ข้อมูลนี้ถูกจัดทำขึ้นจากการรวบรวม วิเคราะห์และคาดการณ์ ซึ่งข้อมูลนี้อาจถูกเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และแม้ว่าธนาคารจะให้ความพยายามอย่างดีที่สุดในการจัดทำข้อมูลนี้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูล ข้อมูลนี้ไม่ใช่คำแนะนำ หรือคำชี้ชวนเพื่อการทำธุรกรรมใด ๆ ธนาคาร และ/หรือผู้จัดทำข้อมูลไม่รับผิดชอบในความเสียหายใด ๆ ก็ตามที่เกิดขึ้น ไม่ว่าโดยทางตรง หรือโดยทางอ้อม อันเนื่องมาจากการนำข้อมูลนี้ไปใช้