

Foreign Exchange Market: เงินบาทแข็งค่าขึ้นจากความหวังในการเปิดประเทศ โดยไทยจะเปิดรับนักท่องเที่ยวแบบไม่ต้องกักตัวในวันที่ 1 พฤศจิกายนนี้ ค่าเงินบาทปิดตลาดปลายสัปดาห์ที่ระดับ 33.26 แข็งค่า 1.74% เมื่อเทียบกับระดับ 33.85 บาท/ดอลลาร์ฯ จากสัปดาห์ก่อนหน้า (8 ต.ค. 64)

ปัจจัย - IMF ปรับตัวเลขการคาดการณ์ GDP โลกลงมาอยู่ที่ระดับ 5.9% ในปีนี้ ลดลงจากการคาดการณ์เมื่อเดือนก.ค. ที่ 6%

- รายงานการประชุมประจำเดือนก.ย.ของธนาคารกลางสหรัฐ ระบุว่า กรรมการส่วนใหญ่เห็นพ้องที่จะเริ่มปรับลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) ในช่วงกลางเดือนพ.ย.หรือกลางเดือนธ.ค. ปีนี้

- กกร. ปรับประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2564 ดีขึ้นมาอยู่ในกรอบ 0.0 - 1.0%
- ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมของไทยเดือน ก.ย.64 ปรับตัวเพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบ 6 เดือน หลังภาครัฐผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ในพื้นที่ควบคุมสูงสุดและเข้มงวด

คาดการณ์ เงินบาทกลับมาแข็งค่าได้บ้าง แต่ยังมีแนวโน้มเป็นเพียงปัจจัยระยะสั้นเพราะปัจจัยพื้นฐานยังไม่ได้ฟื้นตัวมากนัก ประเมินกรอบการเคลื่อนไหว 32.80-33.70

Fixed Income Market: อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยรุ่นอายุ 3 ปีขึ้นไปปรับตัวสูงขึ้นระหว่าง +4 bps ถึง +8 bps

ปัจจัย - รายงานการประชุม กนง. ระบุว่า การลดดอกเบี้ยไม่มีประสิทธิภาพแทนนโยบายการเงินแบบตรงจุด ถือเป็นภาระย่ำถึงความเป็นไปได้ยากที่ กนง. จะลดอัตราดอกเบี้ยลงไปต่ำกว่าระดับปัจจุบัน อีกทั้งสัปดาห์ที่ผ่านมากระแสเงินทุนต่างชาติไหลเข้าสู่ตลาดตราสารหนี้ไทยมูลค่าสุทธิประมาณ 4,224 ล้านดอลลาร์ที่ค่าเงินบาทเริ่มกลับมาแข็งค่าอย่างรวดเร็ว ภายหลังจากที่เงินทุนไหลออกสุทธิกว่า 5 สัปดาห์ติดต่อกัน ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับตัวขึ้นเล็กน้อย

- กนง. คาดว่าเศรษฐกิจไทยปีนี้จะขยายตัวได้ 0.7% และปี 65 ขยายตัวได้ 3.9% โดยแม้ใน Q3/64 เศรษฐกิจไทยได้รับผลกระทบจากมาตรการควบคุมการระบาด และการส่งออกที่ชะลอลงกว่าคาด แต่พัฒนาการด้านวัคซีนที่ดีขึ้นชัดเจน และการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาดที่เร็วกว่าคาด

- รัฐบาลไทยประกาศจะเปิดรับนักท่องเที่ยวแบบไม่ต้องกักตัวในวันที่ 1 พฤศจิกายนนี้ และยังได้ปรับลดพื้นที่สีแดงเข้มเหลือ 23 จังหวัด จากเดิม 29 จังหวัด และปรับลดเคอร์ฟิวลง ส่งผลให้มีเงินทุนไหลกลับเข้ามาลงทุนในประเทศทางตลาดหุ้นและตลาดพันธบัตรไทย

- Spread ระหว่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 2 ปีกับ 10 ปี ปรับตัวแคบลงมาประมาณ 10 bps สาเหตุจากการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ ในเดือน ก.ย. สูงกว่าคาดเล็กน้อยที่ 0.4%MoM และ 5.4%YoY เทียบกับคาดการณ์ที่ 0.3%MoM และ 5.3%YoY ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักมาจากราคาพลังงานที่เร่งตัวขึ้น ประกอบกับรายงานการประชุม Fed ที่ระบุถึงความกังวลต่อเงินเฟ้อที่อาจไม่ใช่เพียงปัจจัยชั่วคราว ทำให้นักลงทุนมีความกังวลว่าจะมีการปรับขึ้นดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้ และเป็นสาเหตุที่ทำให้พันธบัตรระยะสั้นปรับตัวสูงขึ้น

- ยอดค้าปลีกสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 0.7% ในเดือน ก.ย. ส่วนทางนักวิเคราะห์ที่คาดว่าลดลง 0.2% หลังจากรอดตัวขึ้น 0.9% ในเดือนส.ค. ส่วนยอดค้าปลีกพื้นฐาน ซึ่งไม่รวมยอดขายรถยนต์ น้ำมัน วัสดุก่อสร้าง และอาหาร เพิ่มขึ้น 0.8% ในเดือน ก.ย. หลังจากพุ่งขึ้น 2.6% ในเดือน ส.ค.

คาดการณ์ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นตามทิศทางของพันธบัตรสหรัฐ นักลงทุนติดตามตัวเลขส่งออกของไทยที่เป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลักของเศรษฐกิจไทยในปีนี้ และตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ซึ่งหากยังทรงตัวที่ระดับสูงอย่างต่อเนื่อง ทำให้ตลาดคาดการณ์ว่าเงินเฟ้อในอนาคตจะสูงขึ้นต่อไปอีก ซึ่งจะเป็นการกระตุ้นให้ธนาคารกลางสหรัฐต้องดำเนินนโยบายการเงินที่ตึงตัวขึ้นเร็วเกินคาด และอาจส่งผลต่ออากาขยายตัวของเศรษฐกิจโลก

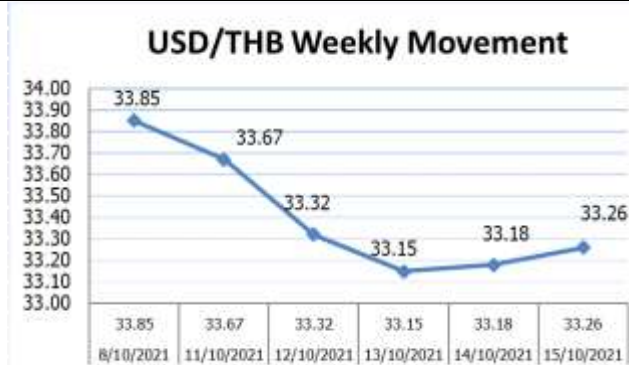
Thai CDS Level (bps)			
Tenor	08-Oct	15-Oct	Change
3Y	26.33	27.33	+1.00
5Y	42.59	43.61	+1.02

Market Rate (%) 15-Oct-21				
Tenor	1M	3M	6M	1Y
BIBOR	0.55267	0.62368	0.73000	0.94970
THBFIX	0.33877	0.30438	0.32621	0.45693
LIBOR	0.08038	0.12363	0.16050	0.27963

Commodity Rates		
	15-Oct-21	Change
LIGHT CRUDE	82.01	+3.50%
SPOT GOLD	1,788	+1.71%
ทองคำแท่ง(THB)	28,150	-0.18%
ทองรูปพรรณ(THB)	28,650	-0.17%

เงินสกุลดอลลาร์สหรัฐเทียบกับเงินสกุลในภูมิภาค							
USD/	THB	INR	IDR	VND	CNY	PHP	MYR
8/10/2021	33.85	75.00	14,222.5	22,758	6.448	50.52	4.181
15/10/2021	33.26	75.02	14,074	22,760.5	6.431	50.77	4.157
%Change	-1.74	0.03	-1.04	0.01	-0.26	0.49	-0.57

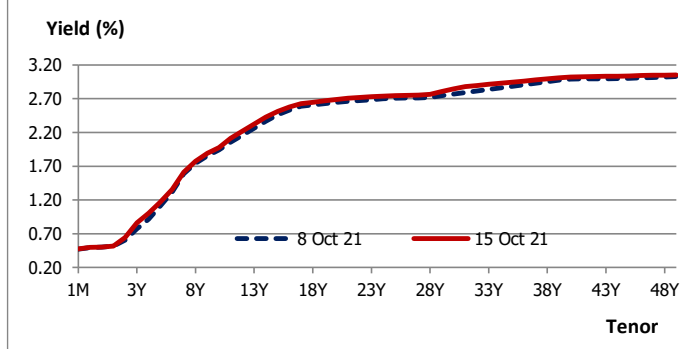
%Chg(+): ดอลลาร์แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับสกุลเงินในภูมิภาค
%Chg(-): ดอลลาร์อ่อนค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินในภูมิภาค



เงินสกุลต่างประเทศเทียบกับสกุลบาท (THB)		
/THB	15 Oct 21	%Chg
GBP/THB	45.51	-1.19
EUR/THB	38.6	-1.38
HFT/THB	35.62	-1.33
AUD/THB	24.14	-0.45
JPY/THB	0.2912	-3.77
CNY/THB	5.17	-1.52
HKD/THB	4.24	-1.85
SGD/THB	24.34	-1.18

%Chg(+): สกุลเงินต่างประเทศแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับบาท
%Chg(-): สกุลเงินต่างประเทศอ่อนค่าเมื่อเทียบกับบาท

Thai Government Bond Yield (%)							
	1M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	20Y
08-Oct	0.47	0.50	0.52	0.78	1.11	1.94	2.65
15-Oct	0.47	0.50	0.52	0.86	1.17	1.98	2.69
Change	0.00	0.00	0.00	+0.08	+0.06	+0.04	+0.04



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

Policy Rate			
US	Fed Fund Rate	0.00-0.25%	Next meeting: 2-Nov-21
Thailand	1-Day Repo	0.50%	Next meeting: 10-Nov-21

ข้อมูลนี้ถูกจัดทำขึ้นจากการรวบรวม วิเคราะห์และคาดการณ์ ซึ่งข้อมูลนี้อาจถูกเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และแม้ว่าธนาคารจะมีความพยายามอย่างดีที่สุดในการจัดทำข้อมูลนี้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูล ข้อมูลนี้ไม่มีคำแนะนำ หรือคำชี้ชวนเพื่อการทำธุรกรรมใด ๆ ธนาคาร และ/หรือผู้จัดทำข้อมูลไม่รับผิดชอบในความเสียหายใด ๆ ก็ตามที่เกิดขึ้น ไม่ว่าจะโดยทางตรง หรือโดยทางอ้อม อันเนื่องมาจากการนำข้อมูลนี้ไปใช้