

“ดัชนีฯ เดือนพฤศจิกายน 2562 ลดลงอยู่ในโซนทรงตัวเป็นเดือนที่สาม โดยขณะที่นักลงทุนกังวลความขัดแย้งทางการค้าระหว่างประเทศ และผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนชะลอตัว ขณะที่นักลงทุนคาดหวังการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐ และเชื่อมั่นภาวะเศรษฐกิจในประเทศ”

FETCO Press Release: วันพุธที่ 6 พฤศจิกายน 2562

นายไพบุลย์ นลินทรางกูร ประธานกรรมการสภาธุรกิจตลาดทุนไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ประจำเดือนพฤศจิกายน 2562 ว่า “ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้าปรับตัวลดลงอยู่ในเกณฑ์ทรงตัว (Neutral) เป็นเดือนที่สามติดต่อกัน โดยผลสำรวจพบว่านักลงทุนกังวลความขัดแย้งทางการค้าระหว่างประเทศเป็นปัจจัยลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด และคาดหวังการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐ และภาวะเศรษฐกิจในประเทศ เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นนักลงทุน”

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ประจำเดือนพฤศจิกายน 2562
ได้ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

- ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า (มกราคม 2563) อยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” (Neutral) (ช่วงค่าดัชนี 80 - 119) โดยลดลง 22.56% มาอยู่ที่ระดับ 86.44
- ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนกลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ไม่เปลี่ยนแปลงอยู่ใน Zone ทรงตัว (Neutral)
- ดัชนีความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศลดลงอยู่ใน Zone ทรงตัว (Neutral)
- ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนรายบุคคลลดลงมาอยู่ใน Zone ทรงตัว (Neutral)
- ดัชนีความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศลดลงเล็กน้อยอยู่ใน Zone ทรงตัว (Neutral)
- หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด คือหมวดการท่องเที่ยวและสันทนาการ (TOURISM)
- หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจมากที่สุด คือหมวดธนาคาร (BANK)
- ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ นโยบายทางการเงินของธนาคารสหรัฐ
- ปัจจัยลดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ

“ผลสำรวจ ณ เดือนตุลาคม ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนปรับตัวลดลง อยู่ในเกณฑ์ทรงตัวเป็นเดือนที่สามติดต่อกัน โดยกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศลดลงมาอยู่ที่เกณฑ์ทรงตัวจากเกณฑ์ร้อนแรงในเดือนก่อน กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์รายบุคคลและกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศลดลงแต่อยู่ในเกณฑ์ทรงตัวเช่นเดิม ขณะที่กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ไม่เปลี่ยนแปลงอยู่ที่เกณฑ์ทรงตัวเช่นเดิม

ในช่วงเดือนตุลาคม ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่วนใหญ่ปรับตัวเคลื่อนไหวทรงตัวในทิศทางลดลงอยู่ในช่วง 1600-1630 จุด ขณะที่ดัชนีมีการปรับตัวลดลงในช่วงปลายเดือน จากปัจจัยความไม่แน่นอนในภาวะเศรษฐกิจโลกจากการเจรจาการค้าระหว่างประเทศยังไม่ชัดเจน ความเสี่ยงด้านการส่งออกและกังวลผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไตรมาส 3 ทำให้ดัชนีปรับตัวลดลงมาอยู่ในช่วง 1590-1600 จุด ในช่วงปลายเดือน โดยทิศทางการลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้า ปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุดคือความคาดหวังการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายของ

ธนาคารกลางสหรัฐอีก 0.25% รองลงมาคือภาวะเศรษฐกิจในประเทศและการไหลเข้าออกของเงินทุน ขณะที่นักลงทุนเฝ้าติดตามสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศและประเด็นความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ ความคืบหน้าการเจรจาทางการค้าระหว่างสหรัฐและจีน แม้ว่าจะมีความผ่อนคลายมากขึ้นและสหรัฐจะปรับขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจีนบางส่วน ยังคงเป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด รองลงมาคือผลกระทบจากการประท้วงจลาจลและภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัวลง สำหรับปัจจัยทางเศรษฐกิจโลกที่ต้องติดตามได้แก่ ภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีความเสี่ยงถดถอย ทิศทางนโยบายการเงินของสหรัฐและยุโรป ความคืบหน้าการเจรจาทางการค้าระหว่างสหรัฐและจีน แนวโน้มการพิจารณา BREXIT ที่คาดว่าจะขยายระยะเวลาออกไปม.ค.ปีหน้า ทิศทางปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้และนโยบายด้านการคลังของจีนเพื่อผ่อนคลายภาวะเศรษฐกิจจากสงครามทางการค้า ขณะที่ปัจจัยในประเทศที่ต้องติดตามคือผลกระทบจากการประท้วงจลาจลและทิศทางมาตรการดูแลเสถียรภาพค่าเงินบาทที่แข็งค่าต่อเนื่องที่ส่งผลต่อภาคการส่งออกและภาคท่องเที่ยว รวมถึงผลกระทบจากการประกาศยกเลิกสิทธิ GSP บางส่วนของสินค้าไทยที่ส่งออกไปสหรัฐ เป็นปัจจัยในประเทศที่ต้องติดตาม”

ดัชนีคาดการณ์อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Expectation Index) เดือนพฤศจิกายน 2562

ผลจากดัชนีคาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายมีโอกาสที่จะปรับลดลงจากระดับ 1.50% ในการประชุม กนง. รอบเดือนพฤศจิกายนนี้ ส่วนอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปีในอีก 8 สัปดาห์ข้างหน้ามีแนวโน้มลดลงจากระดับ 1.41% ณ วันที่สำรวจ (21 ต.ค. 62) เนื่องจากคาดการณ์ว่า กนง. อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงจากอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ชะลอลง แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยโลกที่ลดลงและ เงินเพื่ออยู่ในระดับต่ำ

ในส่วนของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีในอีก 8 สัปดาห์ข้างหน้า น่าจะทรงตัวใกล้เคียงกับระดับ 1.56% ณ วันที่สำรวจ (21 ต.ค. 62) เป็นผลมาจากอุปสงค์อุปทานในตลาดตราสารหนี้ทรงตัว ทิศทางอัตราดอกเบี้ยในตลาดโลกที่มีแนวโน้มลดลง และ Fund flow จากต่างชาติที่ลดลง

นางสาวศิรินารถ อมรรธรรม ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิจัยและวิเทศสัมพันธ์ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยเปิดเผยดัชนีคาดการณ์อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Expectation Index) เดือนพฤศจิกายน 2562 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- ดัชนีคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุม กนง. รอบเดือนพฤศจิกายนนี้ อยู่ที่ระดับ 29 ลดลงเล็กน้อยจากครั้งที่แล้ว มาอยู่ในเกณฑ์ “ลดลง (Decreased)” สะท้อนมุมมองของตลาดว่าการประชุม กนง. ในรอบเดือนพฤศจิกายนนี้อาจมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย โดยมีปัจจัยจากอัตราขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ชะลอลง แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยโลกที่ลดลง รวมถึงอัตราเงินเฟ้อที่ยังต่ำกว่ากรอบเป้าหมาย และ Fund flow จากต่างชาติที่ลดลง เป็นปัจจัยกำหนดที่สำคัญ

- ดัชนีคาดการณ์อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล 5 ปีและ 10 ปี ในรอบการประชุม กนง. ธันวาคม 2562 (ประมาณ 8 สัปดาห์ข้างหน้า) อยู่ที่ระดับ 27 และ 33 ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากครั้งที่แล้ว โดยดัชนีคาดการณ์อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปีอยู่ในเกณฑ์ “ลดลง (Decrease)” จาก 1.41% ณ วันที่ทำการสำรวจ (21 ต.ค. 62) และดัชนีคาดการณ์อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีอยู่ในเกณฑ์ “ไม่เปลี่ยนแปลง (Unchanged)” จาก 1.56% โดยปัจจัยหนุนสำคัญ ได้แก่ อุปสงค์อุปทานในตลาดตราสารหนี้ที่ทรงตัว แนวโน้มทิศทางอัตราดอกเบี้ยโลกที่ลดลง และ Fund flow จากต่างชาติที่ลดลง