สรุปสภาวะตลาดตราสารหนี้วันที่ 10-12 ตุลาคม 2565

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยกลับมาปรับตัวสูงขึ้น 5-10 bps.WoW ตามภาวะตลาดต่างประเทศ โดยเส้นผลตอบแทนเคลื่อนไหวในลักษณะ Bear Steepening Curve ส่วนหนึ่งเกิดจากแรงขายของนักลงทุนต่างประเทศกว่า 8 พันล้านบาทในทุกกลุ่มอายุ (ส่วนใหญ่ขายรุ่นต่ำกว่า 1 ปี) ในสัปดาห์เดียว โดยมีปัจจัยกดดันจากค่า USD ที่กลับสู่การแข็งค่า
- สหรัฐฯ ประกาศตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไป +0.4%MoM และ +8.2%YoY สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ที่ +8.1%YoY ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐาน +6.63%YoY เร่งตัวขึ้นจากเดือนก่อนหน้า (PREV +5.9%YoY) และสูงกว่าที่ตลาดคาดไว้มาก (MKT +6.1%YoY) โดยเงินเฟ้อมีทิศทางกระจายตัวสู่สินค้าและบริการพื้นฐานที่ไม่เกี่ยวกับราคาพลังงาน
- ความกังวลต่อเงินเฟ้อระดับสูงและตลาดแรงงานที่ยังแข็งแกร่ง ประกอบการเปิดเผย FED's Minutes ของการประชุมรอบล่าสุด ได้ลดความหวังที่จะเห็น FED ขึ้นดอกเบี้ยน้อยกว่า 75 bps. ในการประชุมต้นเดือน พ.ย. นี้ และอาจกดดันให้ FED ต้องขึ้นดอกเบี้ยระดับ 75 bps. ในการประชุม 2 ครั้งที่เหลือของปีนี้ โดยล่าสุด Fed Fund Future มีการปรับคาดการณ์ว่าดอกเบี้ยนโยบายขึ้นถึงสูงสุดที่ 4.75%-5.00% ในต้นปีหน้า และส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐปรับเพิ่มขึ้นทั้งเส้น โดย UST2Y/5Y/10Y เพิ่มขึ้นเป็น 4.48%/4.25%/4.00% รวมถึง Long Term Mortgage Rate 30Y ปรับเข้าใกล้ระดับ 7% ต่อปี ซึ่งจะเป็นปัจจัยกดดันต่อตลาดอสังหาฯ ในระยะถัดไป
- ในกลางสัปดาห์ที่ผ่านมา มีการประมูลพันธบัตรรุ่น LB266A (BM3Y) และ LB526A (BM30Y) มีได้รับการตอบรับจากนักลงทุนค่อนข้างดี (BCR มากกว่า 2x) แต่เป็นอัตราผลตอบแทนที่ปรับเพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อนหน้า

สามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ KTB ทุกสาขา / บลจ.กรุงไทย
“ ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ”