DAILY HOUSEVIEW

วิเคราะห์เจาะลึกประเด็นการลงทุน
เอกสิทธิ์สำหรับสมาชิก SCB WEALTH



วันที่ 6 สิงหาคม พ.ศ. 2564

International Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	4,429	0.60	17.92
Euro Stoxx 600	479	0.37	17.78
NIKKEI225	27,728	0.52	1.03
China A-Share (CSI300)	4,949	-0.61	-5.04
China H-Share (HSCEI)	9,296	-1.30	-13.43
KOSPI	3,276	-0.13	14.01
NIFTY 50	16,295	0.22	16.54
Thai Equity			
SET	1,528	-1.18	5.40
SET50	912	-1.52	0.12
SETBANK	323	-1.34	-4.32
SETENERGY	22,187	-1.33	-2.67
Alternatives			
Gold	1,805.1	-0.30	-5.28
WTI ($/bl)	69.1	1.38	43.37
Brent ($/bl)	71.3	1.29	39.65
Yield		**1 Day (bps)**	**YTD (bps)**
UST 10 YR	1.22	4.15	21.03
TH Govt 10 YR	1.48	-3.62	20.05
Exchange Rate			
USD/THB	33.3	0.34	10.88
Dollar Index	92.2	-0.03	2.57

Data as of 5 Aug 2021 at market close

Source: Bloomberg

สหรัฐฯ เตรียมออกกฎรับชาวต่างชาติที่ฉีดวัคซีนครบโดสแล้วเท่านั้น เข้าประเทศได้ มีรายงานโดยอ้างคำกล่าวของเจ้าหน้าที่ทำเนียบขาวว่า รัฐบาลสหรัฐฯ กำลังพิจารณาแผนกำหนดให้ชาวต่างชาติเกือบทุกคนที่จะเดินทางเข้าสหรัฐฯ ต้องฉีดวัคซีนโควิด-19 ครบโดส ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนการยกเลิกข้อจำกัดด้านการเดินทาง เพื่อช่วยกระตุ้นธุรกิจสายการบินและการท่องเที่ยวของสหรัฐฯ ให้ฟื้นตัวได้โดยเร็ว อย่างไรก็ตาม บรรดาเจ้าหน้าที่ของธุรกิจต่างๆ เชื่อว่า อาจใช้เวลาหลายสัปดาห์ หรืออาจถึงหลายเดือนกว่าที่รัฐบาลสหรัฐฯ จะนำกฎเกณฑ์ดังกล่าวมาใช้จริง
(Source: Reuters และ VOAthai)

ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) คงนโยบายการเงิน พร้อมทั้งเปิดเผยแผนลดวงเงิน QE อิงตามอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ที่ประชุม BoE ได้มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.1% และคงวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตร ตามมาตรการ QE ไว้ที่ระดับ 8.95 แสนล้านปอนด์ แต่ได้ปรับเพิ่มประมาณการอัตราเงินเฟ้อทั่วไปขึ้นสู่ระดับ 4.0% ในไตรมาส 4 ปี 2564 และไตรมาส 1 ปี 2565 สูงกว่า 2.5% ที่ประมาณการไว้ เดือนพ.ค. นอกจากนี้ BoE ยังระบุว่า จะเริ่มปรับลดวงเงิน QE เมื่ออัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ระดับ 0.5% โดยจะไม่นำรายได้จากพันธบัตรรัฐบาลที่ครบกำหนดอายุกลับมาลงทุนใหม่ และจะเริ่มขายพันธบัตร ที่ถือครองอยู่ออกไป เมื่ออัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ระดับ 1.0%
(Source: Infoquest)

DM EQUITY MARKET

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับเพิ่มขึ้น ขานรับตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานของสหรัฐฯ ที่ปรับลดลง 14,000 ราย สู่ระดับ 385,000 ราย ในสัปดาห์ที่ผ่านมา นอกจากนี้ ตลาดฯ ยังได้แรงหนุนจากผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯ ที่ออกมาดี โดยกำไร และรายได้ของ Moderna ในไตรมาสที่ผ่านมา ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ รวมทั้ง จากแรงซื้อหุ้นกลุ่มพลังงาน ตามราคาน้ำมันที่ปรับเพิ่มขึ้น ขณะที่ นักลงทุนรอจับตาการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ เดือนก.ค. ในวันนี้

ตลาดหุ้นยุโรป ปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยดัชนีฯ ได้แรงหนุนจากการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนยุโรป โดย Novo Nordisk เปิดเผยผลประกอบการที่ดีกว่าตลาดคาด และปรับเพิ่มแนวโน้มผลประกอบการทั้งปี อย่างไรก็ตาม ตลาดฯ ลดช่วงบวกเล็กน้อย จากแรงขายในหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ และกลุ่มค้าปลีก สำหรับหุ้นที่ปรับเพิ่มขึ้นนำตลาดฯ ได้แก่ Eurofins Scientific และ SBM Offshore ซึ่งปรับเพิ่มขึ้น 10.27% และ 9.01% ตามลำดับ

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ปรับเพิ่มขึ้น เนื่องจาก ได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ปรับตัวขึ้นตามดัชนี Nasdaq ในวันก่อนหน้า และจากการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนของญี่ปุ่น อย่างไรก็ดี ญี่ปุ่นเตรียมประกาศภาวะฉุกเฉินเพิ่มเติมในพื้นที่ 8 จังหวัด เพื่อรับมือกับยอดผู้ติดเชื้อโควิด-19 ที่เพิ่มขึ้น ขณะที่มีความกังวลมากขึ้นถึงการแพร่ระบาดของไวรัสกลายพันธุ์ หลังพบการระบาดในกรุงโตเกียวและหลายพื้นที่ของญี่ปุ่น โดยหุ้นที่ปรับเพิ่มขึ้นนำตลาด ได้แก่ Nippon Yusen K.K และ Kikkoman Corp. ซึ่งปรับเพิ่มขึ้น 12.70% และ 9.93% ตามลำดับ

ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ปรับลดลง เนื่องจาก นักลงทุนขายหุ้นทำกำไร หลังตลาดปิดบวก 3 วันต่อเนื่อง ประกอบกับนักลงทุนมีความกังวลจากจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 สายพันธุ์เดลตาในเกาหลีใต้ที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ดี เกาหลีใต้มีเป้าหมายในการฉีดวัคซีนให้ครบ 70% ของประชากร เพื่อสร้างภูมิคุ้มกันหมู่ในเดือนพ.ย.นี้ นอกจากนี้ ประธานาธิบดีมูน แจ อิน ของเกาหลีใต้เตรียมวางแผนที่จะลงทุนมูลค่า 2.2 ล้านล้านวอน เพื่อพาเกาหลีใต้ก้าวขึ้นเป็น 1 ใน 5 ฐานการผลิตวัคซีนป้องกันโควิด-19 ที่ใหญ่ที่สุดในโลก ภายในปี 2568 ทั้งนี้ หุ้นที่ปรับลดลงนำตลาด ได้แก่ Hanchang และ Shinwon ซึ่งลดลงขึ้น 7.65% และ 4.70% ตามลำดับ

EM EQUITY MARKET

ตลาดหุ้นจีน ปรับลดลง เนื่องจาก นักลงทุนกังวลเกี่ยวกับข่าวรัฐบาลจีนที่จะควบคุมธุรกิจในหลายภาคส่วน โดยล่าสุดรัฐบาลจีนมีแนวโน้มที่จะควบคุมธุรกิจบุหรี่ไฟฟ้าและเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ โดยรัฐบาลจีนระบุว่า เยาวชนจำนวนมากยังคงสามารถซื้อบุหรี่ไฟฟ้าได้ แม้มีคำสั่งห้ามจำหน่ายให้กับเยาวชนที่มีอายุต่ำกว่า 18 ปีก็ตาม พร้อมทั้งระบุถึงคำเตือนของผู้เชี่ยวชาญรายหนึ่งว่า รัฐบาลควรใช้มาตรการควบคุมที่เข้มงวดมากขึ้น นอกจากนี้ นักลงทุนยังคงกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดอย่างหนักของโควิด-19 สายพันธุ์เดลตา ขณะที่ รัฐบาลจีนประกาศใช้มาตรการควบคุมการเดินทางครั้งใหม่ เนื่องจากโควิด-19 สายพันธุ์เดลตาได้แพร่ระบาดในจีนแล้วเกือบครึ่งประเทศ

ตลาดหุ้นฮ่องกง ปรับลดลง โดยได้รับปัจจัยกดดันหลังสหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชนในเดือน ก.ค. ที่น่าผิดหวัง โดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยียังคงปรับตัวลดลง ขณะที่ชาวฮ่องกงจำนวนมากโดยเฉพาะนักเรียนและนักศึกษาได้เดินทางออกจากฮ่องกง จากความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบจากการที่จีนบังคับใช้กฎหมายความมั่นคงแห่งชาติตั้งแต่เมื่อปีที่แล้ว โดยชาวฮ่องกงจำนวนมากได้ตัดสินใจอพยพไปยังสหราชอาณาจักร หลังรัฐบาลจีนเข้าควบคุมธุรกิจเกี่ยวกับการศึกษา ทั้งนี้ หุ้นที่ปรับลดลงนำตลาด ได้แก่ Alibaba Health Information Tech และ Country Garden Services ซึ่งลดลงขึ้น 6.17% และ 4.75% ตามลำดับ

ตลาดหุ้นอินเดีย ปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้แรงหนุนจากนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่คาดการณ์ว่า ธนาคารกลางอินเดีย (RBI) จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ติดต่อกันเป็นครั้งที่ 7 ในการประชุมวันที่ 6 ส.ค. เพื่อพยุงเศรษฐกิจให้ฟื้นตัวจากผลกระทบของไวรัสโควิด-19 ที่แพร่ระบาดรอบสอง ขณะเดียวกันนักวิเคราะห์คาดว่า RBI จะยังคงวงเงินในการอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบธนาคารที่ระดับกว่า 6 ล้านล้านรูปี/วัน ทั้งนี้ หุ้นที่ปรับเพิ่มขึ้นนำตลาด ได้แก่ Bharti Airtel และ Eicher Motors ซึ่งปรับเพิ่มขึ้น 4.23% และ 3.42% ตามลำดับ

MARKET SUMMARY

THAI MARKET

ตลาดหุ้นไทย ปรับเพิ่มขึ้น ปิดที่ 1,527.66 จุด มูลค่าการซื้อขาย 8.1 หมื่นล้านบาท SET อ่อนแรงลงจากแรงขายทำกำไร หลังจากวานนี้พลิกมาบวกได้ในช่วงบ่าย ตลาดยังคงไร้ปัจจัยหนุนใหม่ ทั้งยังมีแรงกดดันจากจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ที่ยังคงพุ่งทำสถิติใหม่ต่อเนื่องที่ 20,920 ราย ทั้งนี้ ไม่มีหุ้นกลุ่มที่ปรับเพิ่มขึ้นแรง ขณะที่ กลุ่มที่ปรับลดลงแรง คือ กลุ่มพลังงาน ค้าปลีก ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ธนาคาร อาหาร ขนส่ง ICT
(Source: SCBS)

COMMODITIES MARKET

ราคาทองคำ ปรับลดลง โดยได้แรงกดดันจากการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ นอกจากนี้ นักลงทุนยังเทขายทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย หลังจากตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับเพิ่มขึ้น และตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานลดลงเป็นสัปดาห์ที่ 2 ติดต่อกัน

ราคาน้ำมันดิบ ปรับเพิ่มขึ้น โดยได้ปัจจัยหนุนจากความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่เพิ่มขึ้น หลังเครื่องบินรบของอิสราเอลได้เปิดฉากโจมตีฐานยิงจรวดในเลบานอน เพื่อตอบโต้ต่อการโจมตีของกองกำลังติดอาวุธในเลบานอนที่ยิงจรวดเข้าใส่อิสราเอล และจากการที่นักลงทุนเข้าซื้อเก็งกำไรในตลาดน้ำมัน หลังราคาน้ำมันดิบได้ปรับลดลงค่อนข้างมากในช่วงก่อนหน้านี้

Source: Bloomberg, InfoQuest, Reuters

นักวิเคราะห์
ศรชัย สุเนต์ตา, CFA นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
sornchai.suneta@scb.co.th
จตุรภัทร ทนาบุตร นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
jaturapat.thanaboot@scb.co.th

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
เกษรี อายุตตะกะ, CFP® kasree.ayuttaga@scb.co.th
ดร.ธนพล ศรีธัญพงศ์, AFPT™ thanapol.srithanpong@scb.co.th
กฤตินิน พงศ์ศิริถาวร krittin.pongsirithaworn@scb.co.th



Key Highlights

- **นางเยลเลน รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังสหรัฐฯ ได้คาดการณ์ว่าอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ จะชะลอตัวและกลับมาอยู่ในระดับเป้าหมายที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ได้วางไว้ภายในสิ้นปีนี้** ทั้งนี้ ยังเผยว่า กระทรวงการคลังกำลังร่วมงานกับหน่วยงานท้องถิ่น เพื่อช่วยเหลือให้หน่วยงานท้องถิ่นสามารถยื่นขอความช่วยเหลือ หรือขออนุมัติงบประมาณในการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานได้รวดเร็วยิ่งขึ้น หลังจากหน่วยงานท้องถิ่นได้เบิกงบประมาณน้อยกว่า 10% ของเงินช่วยเหลือที่รัฐบาลได้จัดสรรไว้ ซึ่งมีวงเงินอยู่ที่ 4.7 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. (Source: Bloomberg และ Efinancethai)
- **ประธานาธิบดีไบเดน ได้เดินหน้านโยบายส่งเสริมการผลิตและใช้รถยนต์พลังงานไฟฟ้า** ด้วยการออกคำสั่งฝ่ายบริหารที่เสนอให้มีการจัดตั้งมาตรฐานการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของรถต่างๆ และการตั้งเป้าหมายลดจำนวนรถยนต์ที่ขายในสหรัฐฯ ลดลงครึ่งหนึ่งภายในปี 2573 (Source: VOAthai)
- **สมาชิกวุฒิสภาสหรัฐฯ 3 ท่าน รวมทั้ง บริษัทแลกเปลี่ยน และ FinTech ได้ร่วมกันยื่นแก้ไขร่างกฎหมายภาษีใหม่ภายใต้แผนลงทุนโครงสร้างพื้นฐานสหรัฐฯ ที่ยังคลุมเครือ** และอาจส่งผลให้บรรดาผู้ขุดคริปโท ไม่สามารถขุดคริปโทได้อีกต่อไป โดยชี้ว่าต้องแก้ร่างกฎหมายให้ชัดเจนมากกว่านี้ (Source: Efinancethai)
- **Moderna เปิดเผยรายได้ไตรมาสที่2/2564** อยู่ที่ 4.35 พันล้านดอลลาร์ สรอ. สูงกว่าตลาดคาดที่ 4.2 พันล้านดอลลาร์ สรอ. ขณะที่กำไรอยู่ที่ 6.46 ดอลลาร์ สรอ.ต่อหุ้น สูงกว่าคาดที่ 5.96 ดอลลาร์ สรอ.ต่อหุ้น นอกจากนี้ บริษัทระบุว่า จะผลิตวัคซีนโควิด-19 จำนวน 800-1,000 ล้านโดส ในปีนี้ (Source: Infoquest)

มุมมองต่อตลาด

ตลาดหุ้นโซนเอเชีย มีแนวโน้มปิดบวก ตามตลาดหุ้นสหรัฐฯ ที่ปรับเพิ่มขึ้นในวันก่อนหน้า หลังผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ ออกมาดี รวมทั้ง การที่ตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานปรับลดลงเป็นสัปดาห์ที่ 2 ติดต่อกัน ได้ช่วยหนุนความคาดหวังที่ว่าตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯในวันนี้จะออกมาดี อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี และความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ ทั้งในตะวันออกกลางและทะเลจีนใต้ที่ยังมีอยู่ อาจจะส่งผลให้ตลาดฯ เคลื่อนไหวผันผวนได้ในระหว่างวัน

ปัจจัยการลงทุนที่ต้องติดตาม

- วันนี้ติดตามการทยอยรายงานผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในไตรมาส 2/2564 เช่น Allianz, ING และ TripAdvisor
- วันนี้จับตาการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ โดยตลาดคาดการณ์ว่า ตัวเลขในเดือนก.ค.จะเพิ่มขึ้น 926,000 ตำแหน่ง สูงกว่าในเดือนมิ.ย. ที่เพิ่มขึ้น 850,000 ตำแหน่ง
- ให้ติดตามแนวโน้มการผลักดันแผนใช้จ่ายทางการคลังของสหรัฐฯ ในส่วนแผนการใช้จ่ายลงทุนโครงสร้างพื้นฐานแบบ bipartisan support ในวงเงินราว 1 ล้านล้านดอลลาร์ สรอ. ซึ่งล่าสุดวุฒิสภาสหรัฐฯ ลงมติเห็นชอบให้เริ่มหารือเกี่ยวกับแผนใช้จ่ายนี้

กลยุทธ์การลงทุน

- **ตลาดหุ้น**

- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ** โดยดัชนีฯ มีแนวโน้มได้รับแรงหนุนจากการทยอยเปิดเมือง มาตรการกระตุ้นการคลังจากแผนการลงทุนระยะยาวของ ปธน. ไบเดน และผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในไตรมาส 2/2564 ที่มีแนวโน้มออกมาดี เราแนะนำสัดส่วนการถือครองหุ้นสไตล์ Growth และ Value อยู่ที่ 70:30 เนื่องจาก หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีมีแนวโน้มได้รับอานิสงส์จาก US Yield Curve ที่มีแนวโน้มปรับลดความเข้มลงในช่วงสั้น เช่น หุ้นกลุ่ม Quality ในกลุ่ม Tech Hardware และ Semiconductor ขณะที่ธีม reflation trade และ reopening ยังคงสนับสนุนการลงทุนหุ้นสไตล์ Value และ Cyclical ในกลุ่ม Banking Industrials และ Materials
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นยุโรป** โดยดัชนีฯ ยังได้แรงหนุนต่อเนื่องจากภาคธุรกิจที่ฟื้นตัวดี ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไตรมาส 2/2564 มีแนวโน้มออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด นำโดยหุ้นกลุ่ม Value/Cyclical ทั้งบริษัทออกมาโดดเด่นในทุกอุตสาหกรรม การฉีดวัคซีนที่ต่อเนื่องและแผนการเปิดประเทศจะช่วยหนุน sentiment ตลาดต่อเนื่อง ด้านการแพร่ระบาดของโควิด-19 สายพันธ์เดลต้าที่มีผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นใน UK และ EU บางประเทศคาดไม่ส่งผลกระทบมาก เนื่องจากอัตราการตายต่ำ และความเสี่ยงการเมืองในภูมิภาคยังคงต่ำ
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นเวียดนาม** แม้ตลาดอาจยังผันผวนสูงจากความกังวลการแพร่ระบาด แต่เศรษฐกิจยังมีพื้นฐานแข็งแกร่ง โดยรัฐบาลคาด GDP เติบโตได้ราว 6.5-7% ในปี 2564-2568 จากการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ฟื้นตัวตามอุปสงค์โลก การบริโภคภายในที่ขยายตัวดี และการใช้จ่ายภาครัฐที่แข็งแกร่ง ตลาดเวียดนามมีแนวโน้มให้ผลตอบแทนโดดเด่นจากผลประกอบการบจ. ที่ออกมาดี และสถานะการลงทุนของต่างชาติยังไม่สูง valuation ที่ยังไม่แพงเท่าตลาดอื่นในภูมิภาค เช่น ฟิลิปปินส์ อินโดนีเซีย และไทย
- **เราเปลี่ยนคำแนะนำจาก “ถือ” เป็น “ขาย” ในน้ำมัน** เนื่องจาก อุปสงค์น้ำมันโลกมีแนวโน้มถูกกดดันจาก จำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 สายพันธุ์เดลตาที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ทำให้หลายประเทศต้องเพิ่มมาตรการควบคุมการระบาดที่เข้มงวดขึ้น รวมทั้ง สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ มีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น แม้ Oil Futures Curve ยังอยู่ในสภาวะ backwardation แต่ความชันเริ่มลดลง ด้านอุปทานน้ำมันมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น หลังกลุ่ม OPEC+ มีมติเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันตั้งแต่เดือน ส.ค. จนถึงสิ้นปี

นักวิเคราะห์
ศรชัย สุเนต์ตา, CFA นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
sornchai.suneta@scb.co.th
จตุรภัทร ทนานุตร นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
jaturapat.thanaboot@scb.co.th

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
เกษรี อายุตตะกะ, CFP® kasree.ayuttaga@scb.co.th
ดร.ธนพล ศรีธัญพงศ์, AFPT™ thanapol.srithanpong@scb.co.th
กฤติน พงศ์ศิริถาวร krittin.pongsirithaworn@scb.co.th

แนะนำผลิตภัณฑ์ลงทุน

ประจำวันที่ 6 สิงหาคม 2564

● Tactical Buy/น่าสนใจมาก ● Tactical Hold/น่าสนใจปานกลาง ● Tactical Sell/ไม่น่าสนใจลงทุน

ผลิตภัณฑ์ (รหัสกองทุนรวม)	NAV	เปลี่ยนแปลง	สำหรับลงทุนปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ (TACTICAL)
ตราสารหนี้			
SCBSFFPLUS-B	11.1265	+0.0009%	●
SCBFP	12.9552	+0.0711%	●
SCBINCA	11.1574	+0.0090%	●
SCBINCR	11.1572	+0.0090%	●
สินทรัพย์ผสม			
SCBAAA	9.9663	+0.16%	●
SCBABOND(A)	9.9856	+0.11%	●
SCBDPLUSA	9.9343	+0.06%	●
SCBFINA	11.1799	-0.03%	●
SCBFINR	11.1794	-0.03%	●
SCBOPPA (แนะนำลงทุนไม่เกิน 10% ของ Portfolio)	10.8810	+0.25%	●
SCBPINA	11.5672	-0.02%	●
SCBPIND	10.7918	-0.02%	●
SCBSMART2	10.1263	-0.19%	●
SCBSMART2A	10.3870	-0.19%	●
SCBSPLUSA	9.8264	+0.08%	●
SCBWIPA	10.4524	+0.03%	●
SCBUSHYA (เฉพาะลูกค้า Private Banking)	11.0828	-0.24%	●
KFAHYBON-A (เฉพาะลูกค้า Private Banking)	9.5219	+0.90%	●
KT-G90	10.0168	-0.01%	●
BPLUS	10.3052	0.00%	●
BPLUS-R	10.3052	0.00%	●
UFIN-N	11.5598	-0.04%	●
UFIN-A	11.5596	-0.04%	●
UPINCM	11.6195	+0.05%	●
KT-CSBOND-A (ทำรายการผ่าน SCBS)	11.9503	+0.15%	●
K-GA	13.2291	+0.59%	●
หุ้น (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้)			
หุ้นไทย (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้เน้นลงทุนระยะยาว)			
SCBSEA	12.5671	-1.06%	●
SCBSE	10.8476	-1.06%	●
SCBBANKING	7.8545	-1.33%	●
1AMSET50-RU	55.2438	-1.36%	●
KKP SM CAP	16.4976	-0.49%	●
TSF-A (ทำรายการผ่าน SCBS)	79.0389	-0.58%	●
หุ้นตลาดเกิดใหม่ (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้ เน้นลงทุนระยะยาว)			
SCBAEM	15.0166	+1.31%	●
SCBAEMHA	11.7152	+1.29%	●
SCBAOA	7.1126	+1.56%	●
SCBCHA	10.8175	-0.03%	●
SCBCHINA	8.5033	-0.26%	●
KFACHINA-A	12.1943	-0.74%	●
KT-Ashares-A	13.2565	+1.77%	●
PRINCIPAL VNEQ-A	14.3038	+0.73%	●
UCHINA	12.0771	-0.33%	●
UCI	12.3487	+3.55%	●
KT-CHINA-A	15.1256	+1.94%	●
TCHTECH-A (ทำรายการผ่าน SCBS)	12.0375	+2.37%	●

- แนะนำสำหรับลูกค้าที่รับความเสี่ยงได้ในระดับ ปานกลาง/สูง ขึ้นไปเท่านั้น (ประเมินความเสี่ยงได้ระดับ 3 ขึ้นไป)
- แนะนำจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในพอร์ต Trading Idea ไม่เกิน 20% ของสินทรัพย์ลงทุนทั้งหมด
- กรอบระยะเวลาการลงทุน : ประมาณ 1 เดือน
- เนื่องจากคำแนะนำอาจมีการเปลี่ยนแปลงบ่อย ควรติดตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด
- น้ำหนักการลงทุนต่อหนึ่งกองทุนห้ามเกิน 5% ของมูลค่าเงินลงทุนทั้งหมด

วิเคราะห์โดย : SCB WEALTH HOLISTIC TEAM | รุ่งโรจน์ เสกสรรค์วิริยะ CFA, Investment Product Strategist

แนะนำผลิตภัณฑ์ลงทุน

ประจำวันที่ 6 สิงหาคม 2564

● Tactical Buy/น่าสนใจมาก ● Tactical Hold/น่าสนใจปานกลาง ● Tactical Sell/ไม่น่าสนใจลงทุน

ผลิตภัณฑ์ (รหัสกองทุนรวม)	NAV	เปลี่ยนแปลง	สำหรับลงทุนปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ (TACTICAL)
หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้ เน้นลงทุนระยะยาว)			
SCBDJI(A)	10.4728	-0.89%	●
SCBS&P500	24.9874	-0.48%	●
SCBUSAA	11.3950	+0.69%	●
SCBUSSM	16.7120	-0.26%	●
SCBEUEQ	14.2511	+0.57%	●
SCBEUROPE(A)	10.2187	+0.79%	●
SCBEUSM	19.4856	+0.17%	●
SCBBLN	19.7520	+0.47%	●
SCBGEESGA	11.8732	-0.35%	●
SCBGEX(A)	10.9234	+0.46%	●
SCBGIF	13.6897	+0.13%	●
SCBPGF	20.2463	+0.09%	●
SCBSEMI(A)	10.8369	+2.07%	●
KFGBRAND-A	13.8075	+0.71%	●
KFGBRAND-D	11.6362	+0.71%	●
KF-HEUROPE	22.6803	+0.80%	●
KFINFRA-A	10.4152	+0.14%	●
KF-JPSCAP	15.2769	-0.90%	●
KF-US	26.4064	+0.77%	●
KT-CLIMATE-A	11.1378	+0.50%	●
KT-EURO	18.7949	+0.52%	●
KT-WTAI-A	21.0874	+0.82%	●
LHSEMICON-A	10.3751	+1.03%	●
LHSEMICON-D	10.3751	+1.03%	●
MEURO	12.1640	+0.98%	●
MRENEW-D	13.7846	+1.06%	●
ONE-DISC-RA	17.0530	-0.85%	●
ONE-UGG-RA	39.8942	+0.74%	●
PRINCIPAL GCLOUD-A	12.2272	+1.97%	●
PRINCIPAL GHEALTH-A	9.5930	+0.14%	●
PRINCIPAL GOPP-A	21.3431	+0.68%	●
TMB-ES-GINNO	12.5108	+2.78%	●
TMBGQG	21.3882	+0.34%	●
EHD	11.2302	+0.64%	●
K-CHANGE-A(A)	24.3044	+1.68%	●
TGHDIGI **(ทำรายการผ่าน SCBS)**	18.6419	+0.18%	●

- แนะนำสำหรับลูกค้าที่รับความเสี่ยงได้ในระดับ ปานกลาง/สูง ขึ้นไปเท่านั้น (ประเมินความเสี่ยงได้ระดับ 3 ขึ้นไป)
- แนะนำจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในพอร์ต Trading Idea ไม่เกิน 20% ของสินทรัพย์ลงทุนทั้งหมด
- กรอบระยะเวลาการลงทุน : ประมาณ 1 เดือน
- เนื่องจากคำแนะนำอาจมีการเปลี่ยนแปลงบ่อย ควรติดตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด
- น้ำหนักการลงทุนต่อหนึ่งกองทุนห้ามเกิน 5% ของมูลค่าเงินลงทุนทั้งหมด

วิเคราะห์โดย : SCB WEALTH HOLISTIC TEAM | รุ่งโรจน์ เสกสรรค์วิริยะ CFA, Investment Product Strategist

คำชี้แจงที่สำคัญ (Disclaimer)

1. ภายใต้บังคับของคำชี้แจงที่สำคัญฉบับนี้ “เอกสาร” หมายความรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงเอกสารในรูปแบบกระดาษ ตลอดจนเอกสารในรูปแบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ เช่น จดหมายอิเล็กทรอนิกส์ โทรสาร ข้อความเสียง ภาพ หรือ เอกสารในรูปแบบอื่นใดที่สื่อความหมายได้โดยสภาพของสิ่งนั้นเองหรือโดยผ่านวิธีการใดๆ
2. เอกสารนี้เป็นเพียงการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมิได้เป็นการจัดการการลงทุน เสนอขายหรือเชื้อเชิญท่านเพื่อให้ซื้อผลิตภัณฑ์หรือใช้บริการใด ๆ ทั้งสิ้นในกรณีที่ท่านประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่งโดยเฉพาะ โปรดติดต่อผู้จัดการธุรกิจสัมพันธ์หรือเจ้าหน้าที่การตลาดของธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุนนั้น ๆ ซึ่งรวมถึงคำอธิบายความเสี่ยงในการลงทุนคาธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมถึงผลการดำเนินงานที่ผ่านมา (ถ้ามี) ที่อาจมีผลต่อการตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ไม่ว่ากรณีใด ๆ ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นการรับประกันถึงผลการดำเนินงานในอนาคตและผลการดำเนินงานในอนาคตอาจไม่เป็นไปตามที่ได้คาดการณ์ไว้ ซึ่งขึ้นอยู่กับภาวะทางเศรษฐกิจ ภาวะตลาดและปัจจัยอื่น ๆ ประกอบด้วย
3. แม้ว่าข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นข้อมูลที่ได้มาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ก็ตาม แต่ทั้งนี้ข้อมูลดังกล่าวอาจจะไม่ถูกต้อง หรือไม่ครบถ้วน หรือไม่สมบูรณ์ หรืออาจมีการเปลี่ยนแปลงไปแล้ว และเอกสารนี้ไม่อาจใช้ เป็นหลักฐานอ้างอิง หรือใช้เป็นเอกสารประกอบการทำธุรกรรมใด ๆ ได้ โดยธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารไม่ได้รับรองความถูกต้อง ความครบถ้วน และความสมบูรณ์ของข้อมูลในเอกสารดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลในเอกสารดังกล่าวไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งนี้ หากมีข้อมูลใดในเอกสารไม่ถูกต้อง โปรดแจ้งให้ผู้จัดการธุรกิจสัมพันธ์ของธนาคารทราบ เพื่อพิจารณาปรับปรุงข้อมูลดังกล่าวตามที่เห็นสมควรต่อไป
4. การลงทุนมิใช่การฝากเงินไว้กับธนาคารพาณิชย์ จึงไม่ได้รับความคุ้มครองจากสถาบันคุ้มครองเงินฝากหรือองค์กรอื่นใดของรัฐบาล ทั้งนี้ ธนาคาร และ /หรือ บริษัทในเครือของธนาคารไม่มีภาระผูกพันและไม่รับประกัน ในการลงทุนใด ๆ แม้ว่าธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารจะเป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุนนั้นก็ตาม ทั้งนี้ การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้
5. ตัวเลข และ/หรือ จำนวนใด ๆ ที่ปรากฏในเอกสารนี้ เป็นเพียงประมาณการของข้อมูลทางการเงิน ณ วันที่จัดทำเอกสารนี้เท่านั้น ทั้งนี้ประมาณการของข้อมูลทางการเงินดังกล่าวอาจคลาดเคลื่อนหรือแตกต่างจากข้อเท็จจริงที่มีอยู่ได้
6. เอกสารนี้ไม่ได้จัดทำขึ้น หรือจัดส่งให้แก่บุคคลใด ๆ นอกเหนือจากบุคคลตามที่ได้ระบุชื่อไว้โดยชัดแจ้งในเอกสารนี้เท่านั้นหากบุคคลใด ๆ ซึ่งมิใช่บุคคลตามที่ได้ระบุชื่อไว้โดยชัดแจ้งในเอกสารนี้นำข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใด ๆ ก็ตาม อาจถือเป็นการละเมิดข้อมูลส่วนบุคคล และต้องมีโทษ ตลอดจนความรับผิดตามกฎหมาย รวมถึงจะต้องมีความรับผิดในความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นต่อธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคาร และ/หรือ บุคคลตามที่ได้ระบุชื่อไว้ในเอกสารนี้ และ/หรือ บุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
7. ธนาคารได้จัดทำเอกสารนี้ขึ้นโดยนำบทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (“SCBS”) และ/หรือ บทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด (“SCBAM”) และ/หรือ บริษัทอื่นใดตามที่ธนาคารเห็นสมควร มาระบุไว้ในเอกสารนี้เพื่อให้มุมมองการลงทุนทั่วไปของในตลาดแก่ลูกค้าของธนาคารเท่านั้น โดยไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์ทางการเงินที่เฉพาะเจาะจง หรือตอบสนองความต้องการของท่านหรือลูกค้าคนใดคนหนึ่งของธนาคาร ตลอดจนไม่ได้รับประกันเหตุการณ์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ทั้งนี้ ภายหลังจากที่ท่านได้ศึกษาเอกสารนี้แล้ว ท่านควรตระหนักว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ใด ๆ จะมีความเสี่ยงเข้ามาเกี่ยวข้องซึ่งอาจทำให้ท่านได้รับกำไรหรือขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดของเงินลงทุน ทั้งนี้ ท่านต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจารณญาณของตนเองและท่านต้องรับผิดชอบในความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นด้วยตนเองแต่ผู้เดียว
8. สำหรับประเด็นทางภาษี ท่านต้องขอความเห็นหรือคำแนะนำจากที่ปรึกษาทางภาษีของท่านเองโดยตรง ทั้งนี้ ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารไม่มีหน้าที่ให้ความเห็นหรือคำแนะนำใด ๆ ในประเด็นทางภาษี และหากธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารมีการให้ข้อมูลใดที่เกี่ยวข้องกับประเด็นทางภาษีจะไม่ถือว่าข้อมูลดังกล่าว เป็นความเห็นหรือคำแนะนำในประเด็นทางภาษีแต่อย่างใด โดยธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารจะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าวไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม
9. การคำนวณผลตอบแทนการลงทุนใด ๆ ที่ปรากฏในเอกสารนี้ ถูกจัดทำขึ้นโดยอาศัยข้อมูลที่ธนาคารเก็บรวบรวมและมีอยู่ในระบบของธนาคารเท่านั้น อีกทั้งยังขึ้นอยู่กับข้อสมมติฐานหลายประการ นอกจากนี้ สูตรที่ใช้ในการคำนวณดังกล่าว เป็นสูตรที่ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารกำหนดขึ้นเพื่อความเหมาะสมในการแสดงอัตราผลตอบแทนการลงทุนของธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคาร ดังนั้น วิธีการคำนวณที่ใช้ในเอกสารนี้ จึงอาจเป็นวิธีที่แตกต่างจากวิธีที่ใช้คำนวณผลตอบแทนการลงทุนของสถาบันอื่นซึ่งทำให้ลูกค้าไม่สามารถนำผลการคำนวณดังกล่าวมาเปรียบเทียบกันได้ ดังนั้นลูกค้าแต่ละรายจะต้องวิเคราะห์และเปรียบเทียบผลตอบแทนการลงทุนของลูกค้าที่ได้จากสถาบันต่างๆ ด้วยตนเอง
10. ธนาคารอาจจะมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารเสนอแนะต่อท่านตามเอกสารนี้ (เช่น ธนาคารจะได้รับค่าตอบแทน สำหรับการทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุน ดังกล่าว และ/หรือบริษัทจัดการที่เป็นบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุนที่ออกผลิตภัณฑ์การลงทุนและได้รับค่าธรรมเนียมสำหรับการบริหารจัดการกองทุนที่ออกผลิตภัณฑ์การลงทุนดังกล่าว หรือกรณีอื่นใดที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นต้น) ดังนั้นท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นเพียงข้อมูลส่วนหนึ่งเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างระมัดระวัง

    แต่อย่างไรก็ตาม ธนาคารได้ให้ความสำคัญในการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์โดยกำหนดมาตรการในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งรวมถึงการแบ่งแยกหน่วยงานต่างๆ ให้มีความเหมาะสม โดยธนาคารแยก หน่วยงานที่ทำหน้าที่เป็นผู้เสนอแนะผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารไม่มีส่วนได้เสียโดยตรง (เช่น ผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารทำหน้าที่เป็นผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนเพียงประการเดียว หรือกรณีอื่นใดที่ธนาคารไม่มีส่วนได้เสียโดยตรง เป็นต้น) ซึ่งในขณะนี้คือ หน่วยงาน CIO Office แต่ต่อไปอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามที่ธนาคารเห็นสมควร ออกจากหน่วยงานที่ทำหน้าที่เป็นผู้เสนอแนะผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารมีส่วนได้เสียโดยตรง (เช่น ผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุนดังกล่าว หรือผลิตภัณฑ์การลงทุนของกองทุนที่บริหารจัดการโดยบริษัทจัดการที่เป็นบริษัทในเครือของธนาคาร หรือกรณีอื่นใดที่ธนาคารมีส่วนได้เสียโดยตรง) ซึ่งในขณะนี้ คือ หน่วยงาน Segment Owner แต่ต่อไปอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามที่ธนาคารเห็นสมควร