DAILY HOUSEVIEW

วิเคราะห์เจาะลึกประเด็นการลงทุน
เอกสิทธิ์สำหรับสมาชิก SCB WEALTH

วันที่ 3 กันยายน พ.ศ. 2564

International Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	4,537	0.28	20.79
Euro Stoxx 600	475	0.31	18.94
NIKKEI225	28,544	0.33	4.01
China A-Share (CSI300)	4,869	-0.00	-6.56
China H-Share (HSCEI)	9,341	0.75	-13.01
KOSPI	3,176	-0.97	10.52
NIFTY 50	17,234	0.92	23.26
Thai Equity			
SET	1,648	0.81	13.69
SET50	999	1.07	9.71
SETBANK	361	1.03	7.02
SETENERGY	23,899	0.36	4.84
Alternatives			
Gold	1,809.4	-0.24	-5.19
WTI ($/bl)	70.0	2.04	45.78
Brent ($/bl)	73.0	2.01	43.48
Yield		1 Day (bps)	YTD (bps)
UST 10 YR	1.28	-1.01	37.03
TH Govt 10 YR	1.63	2.86	34.56
Exchange Rate			
USD/THB	32.5	0.53	8.20
Dollar Index	92.2	-0.24	2.54

Data as of 2 Sep 2021 at market close

Source: Bloomberg

Alibaba เตรียมทุ่ม 1 แสนล้านหยวน เพื่อช่วยหนุนนโยบาย "เจริญรุ่งเรืองร่วมกัน" ของทางการจีน สื่อจีนที่ได้รับการสนับสนุนจากรัฐบาลจีน รายงานว่า Alibaba อีคอมเมิร์ซรายใหญ่ของจีน จะทุ่มเงินลงทุน 1 แสนล้านหยวน หรือคิดเป็น 1.55 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. ภายในปี 2025 เพื่อช่วยสนับสนุนนโยบาย "ความเจริญรุ่งเรืองร่วมกัน" ของรัฐบาล โดยการลงทุนของ Alibaba จะเน้นการสนับสนุน SMEs รวมถึงภาคเกษตรกรรม พร้อมทั้ง เดินหน้าจัดตั้งกองทุนเพื่อการพัฒนาความเจริญรุ่งเรืองร่วมกันมูลค่า 2 หมื่นล้านหยวน
(Source: Infoquest)

เกาหลีใต้เผยว่า กำลังพัฒนาขีปนาวุธที่ทรงพลังขึ้นเพื่อต่อต้านเกาหลีเหนือ สื่อเกาหลีใต้ รายงานว่า เกาหลีใต้อยู่ในขั้นตอนสุดท้ายของการพัฒนาขีปนาวุธที่สามารถบรรทุกหัวรบได้ถึง 3 ตัน โดยเกาหลีใต้ระบุว่า โครงการการป้องกันประเทศในปี 2022-2026 จะเดินหน้าพัฒนาขีปนาวุธแบบใหม่ที่มีอานุภาพทำลายล้างมากกว่าเดิม รวมถึงยกระดับระบบป้องกันขีปนาวุธ และใช้เครื่องสกัดปืนใหญ่พิสัยไกลแบบใหม่ เพื่อช่วยบรรลุความมั่นคง และสันติภาพบนคาบสมุทรเกาหลี
(Source: Infoquest)

DM EQUITY MARKET

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับเพิ่มขึ้น โดยได้ปัจจัยหนุนจากการเปิดเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานของสหรัฐฯ ที่ปรับลดลงสู่ระดับ 340,000 ราย ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 17 เดือน จากระดับ 354,000 รายในสัปดาห์ก่อนหน้า และดีกว่าตลาดคาดที่ 345,000 ราย นอกจากนี้ ตลาดฯ ยังได้รับแรงหนุนจากการแรงซื้อหุ้นกลุ่มพลังงาน ตามราคาน้ำมันที่ปรับเพิ่มขึ้น ขณะที่ นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ ประจำเดือนส.ค. ในวันนี้

ตลาดหุ้นยุโรป ปรับเพิ่มขึ้น โดยได้แรงหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มพลังงาน ตามราคาน้ำมันที่ปรับเพิ่มขึ้น และขานรับความคาดหวังเกี่ยวกับการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ นอกจากนี้ การเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนในยุโรป ยังเป็นอีกปัจจัยที่ช่วยหนุนตลาดฯ อย่างไรก็ตาม เจ้าหน้าที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) หลายราย ออกมาสนับสนุนให้ ECB คุมเข้มนโยบายการเงิน หลังอัตราเงินเฟ้อของยูโรโซนเพิ่มสูงสุดในรอบ 10 ปี สำหรับหุ้นที่ปรับเพิ่มขึ้นน่าตลาดฯ ได้แก่ Swedish Orphan Biovitrum และ CD PROJEKT ซึ่งปรับเพิ่มขึ้น 25.77% และ 11.48% ตามลำดับ

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ปรับเพิ่มขึ้น โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ปรับตัวขึ้นตามดัชนี Nasdaq ในวันก่อนหน้า ขณะที่ นายโกยูชิ คาตะโอกะ สมาชิกคณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ระบุว่า การระบาดของโควิด-19 อาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจยาวนานกว่าที่คาดการณ์ไว้ พร้อมเตือนถึงปัจจัยเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นต่อการคาดการณ์ของธนาคารกลางที่ว่า เศรษฐกิจญี่ปุ่นจะฟื้นตัวในระดับปานกลาง ได้รับแรงหนุนจากภาคส่งออก นอกจากนี้ BOJ พร้อมที่จะเพิ่มมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจหากจำเป็น ซึ่งเป็นการตอกย้ำการคาดการณ์ของตลาดว่า ญี่ปุ่นอาจถอนนโยบายในช่วงวิกฤตเร็วกว่าประเทศอื่นๆ ทั้งนี้ หุ้นที่ปรับเพิ่มขึ้นน่าตลาด ได้แก่ Kikkoman Corp.และ TOTO ซึ่งปรับเพิ่มขึ้น 4.19% และ 2.79% ตามลำดับ

ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ปรับลดลง จากแรงขายทำกำไร หลังตลาดปรับเพิ่มขึ้น 4 วันติดต่อกัน ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ ทั้งนี้ ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือน ส.ค.ปรับเพิ่มขึ้น 2.6%YoY มากกว่าคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 2.3% ได้แรงหนุนจากราคาอาหารสดที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากผลกระทบของคลื่นความร้อน รวมถึงราคาผลิตภัณฑ์น้ำมัน ค่าเช่าบ้าน และบริการอื่นๆ ที่ต่างปรับตัวขึ้น อย่างไรก็ดี GDP ของเกาหลีใต้ในไตรมาส 2/2564 ขยายตัว 0.8%QoQ ซึ่งสูงกว่าตัวเลขประมาณการเบื้องต้นที่ระบุว่าขยายตัว 0.7% นอกจากนี้ ทางด้าน มูดี้ส์ อินเวสเตอร์ส เซอร์วิส ปรับเพิ่มคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจเกาหลีใต้ในปี 2564 ขึ้นสู่ระดับ 4% จากตัวเลขคาดการณ์เดิมที่ระดับ 3.5% โดยคาดว่า เศรษฐกิจจะได้ปัจจัยหนุนจากการส่งออกที่แข็งแกร่ง ทั้งนี้ หุ้นที่ปรับลดลงน่าตลาด ได้แก่ Pum Yang Const และ Iljin Holdings ซึ่งปรับลดลง 19.14% และ 8.71% ตามลำดับ

EM EQUITY MARKET

ตลาดหุ้นจีน ปรับลดลง โดยได้รับแรงกดดันหลังดัชนี PMI ภาคการผลิต และภาคบริการของจีนหดตัวลงในเดือนส.ค. เนื่องจาก ผลกระทบของการที่รัฐบาลจีนประกาศใช้มาตรการล็อกดาวน์ รวมทั้งปัญหาติดขัดด้านอุปทาน และต้นทุนวัตถุดิบที่พุ่งขึ้น นอกจากนี้ มาตรการควบคุมเที่ยวบินระหว่างประเทศของ CAAC อาจบังคับใช้ต่อไปจนถึงช่วงครึ่งแรกของปี 2565 เมื่อพิจารณาจากการที่รัฐบาลมีความมุ่งมั่นที่จะป้องกันการแพร่ระบาดของโควิด-19 ก่อนถึงช่วงการแข่งขันกีฬาโอลิมปิกฤดูหนาวที่กรุงปักกิ่งในเดือนก.พ.ปีหน้า ขณะที่เจ้าหน้าที่ฝ่ายกำกับดูแลด้านกฎระเบียบของจีนได้เรียกตัวผู้บริหารของบริษัทที่ให้บริการเรียกรถรับส่งจำนวน 11 ราย เพื่อพูดคุยและเรียกร้องให้บริษัทแก้ไขพฤติกรรมให้ถูกต้อง หลังจากที่ก่อนหน้านี้ไม่มีการปฏิบัติตามกฎระเบียบของรัฐบาลจีน ทั้งนี้ นายโรรี กรีน นักเศรษฐศาสตร์จากบริษัท TS Lombard ระบุว่า ธุรกิจเฮลธ์แคร์ของจีนอาจจะเป็นธุรกิจรายต่อไปที่จะถูกรัฐบาลจีนตรวจสอบ หลังจากที่ก่อนหน้านี้จีนได้ดำเนินการควบคุมธุรกิจแทบทุกภาคส่วน ตั้งแต่ธุรกิจเทคโนโลยี ด้านการศึกษา และด้านความปลอดภัยข้อมูล

ตลาดหุ้นฮ่องกง ปรับเพิ่มขึ้น โดยได้ปัจจัยหนุนจากดัชนี Nasdaq ที่ปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในวันก่อนหน้า รวมทั้งจากการคาดการณ์ที่ว่า Fed จะเดินหน้าใช้นโยบายผ่อนคลายการเงินต่อไป หลังตัวเลขจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นเพียง 374,000 ตำแหน่งในเดือนส.ค. โดยต่ำกว่าที่คาดที่ระดับ 613,000 ตำแหน่ง ทั้งนี้ หุ้นที่ปรับเพิ่มขึ้นน่าตลาด ได้แก่ Xinyi Solar และ Alibaba ซึ่งปรับเพิ่มขึ้น 3.58% และ 3.51% ตามลำดับ

ตลาดหุ้นอินเดีย ปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้รับแรงหนุนจากหุ้นเทคโนโลยี และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค อย่างไรก็ตาม ยอดผู้ติดเชื้อโควิด-19 ในอินเดีย ทำสถิติสูงสุดในรอบสองเดือน อยู่ที่ 47,092 ราย ซึ่งเป็นผู้ติดเชื้อในรัฐเกรละสูงถึงร้อยละ 70 และพบผู้เสียชีวิตเพิ่มขึ้น 509 ราย สำหรับหุ้นที่ปรับเพิ่มขึ้นน่าตลาด ได้แก่ Shree Cements และ HDFC Life ซึ่งปรับเพิ่มขึ้น 6.54% และ 5.60% ตามลำดับ

MARKET SUMMARY

COMMODITIES MARKET

ราคาทองคำ ปรับลดลง เนื่องจาก นักลงทุนชะลอการซื้อขายก่อนที่สหรัฐฯ จะเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตร ในวันนี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้เกี่ยวกับทิศทางนโยบายการเงินในระยะถัดไป ของ Fed ขณะที่ พลสำรวจบรรดานักวิเคราะห์ของรอยเตอร์ คาดว่า ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรจะเพิ่มขึ้น 750,000 ตำแหน่งในเดือนส.ค.

ราคาน้ำมัน ปรับเพิ่มขึ้น โดยได้รับปัจจัยหนุนหลังสหรัฐฯ เปิดเผยจำนวนผู้ขอสวัสดิการว่างงานลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 17 เดือน ซึ่งช่วยให้นักลงทุนมีความหวังเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และความต้องการใช้น้ำมันสหรัฐฯ นอกจากนี้ ราคาน้ำมัน ยังได้แรงหนุนจากสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ในสัปดาห์ที่ผ่านมา ที่ลดลง 7.2 ล้านบาร์เรล ขณะที่ ตลาดคาดว่าจะลดลง 4.4 ล้านบาร์เรล

THAI MARKET

ตลาดหุ้นไทย ปรับลดลง ปิดที่ 1,647.75 จุด มูลค่าการซื้อขาย 1.01 แสนล้านบาท SET ยังปรับขึ้นได้ต่อเนื่อง นักลงทุนยังคาดหวังสถานการณ์ผู้ติดเชื้อรายใหม่หลังคลายล็อกดาวน์คลี่คลาย จะมีโอกาสปรับลด-เลิกเคอร์ฟิวได้ โดยหุ้นกลุ่มที่ปรับเพิ่มขึ้นแรง คือ กลุ่ม ICT พลังงาน ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ธนาคาร ส่วนกลุ่มที่ปรับลดลงแรง คือ กลุ่มค้าปลีก (Source: SCBS)

Source: Bloomberg, InfoQuest, Reuters

SCB CIO Investment Strategist
ดร.กำพล อดิเรกสมบัติ นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ kampon.adireksombat@scb.co.th
จตุรภัทร ทนานุศร นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ jaturapat.thanaboot@scb.co.th
เกษรี อายุตตะกะ, CFP® kasree.ayuttaga@scb.co.th
ดร.ธนพล ศรีธัญพงศ์, AFPT™ thanapol.srithanpong@scb.co.th
กฤตติน พงศ์ศิริถาวร krittin.pongsirithaworn@scb.co.th



Key Highlights

- **คณะกรรมการคุ้มครองข้อมูลของไอร์แลนด์ ระบุว่า ได้สั่งปรับแอปพลิเคชัน WhatsApp ถึง 267 ล้านดอลลาร์ สรอ.** ฐานละเมิดกฎหมายความเป็นส่วนตัวของสหภาพยุโรป (EU) ขณะที่ทาง WhatsApp เตรียมยื่นอุทธรณ์ในเรื่องนี้ (Source: VOAthai)
- **Walvax Biotechnology ผู้พัฒนาวัคซีนโควิด-19 ชนิด mRNA ตัวแรกของจีน** เผยว่า อาจมีรายงานข้อมูลประสิทธิภาพวัคซีนในการทดลองขั้นสุดท้ายก่อนสิ้นปีนี้ (Source: กรุงเทพธุรกิจออนไลน์)
- **มีการคาดการณ์ว่า สำนักงานการบินพลเรือนของจีน (CAAC) จะยังคงควบคุมเที่ยวบินระหว่างประเทศไปจนถึงช่วงครึ่งแรกของปีหน้า** เนื่องจากไวรัสโควิด-19 ยังคงแพร่ระบาดทั่วโลก (Source: Infoquest)
- **ประธานาธิบดีสี จิ้นพิง ระบุว่าจีน เตรียมจัดตั้งตลาดหุ้นแห่งที่ 3 ในกรุงปักกิ่ง** เพิ่มเติมจาก 2 ตลาดหุ้นในเซี่ยงไฮ้และเซินเจิ้น โดยจะเดินหน้าสนับสนุนการพัฒนาด้านนวัตกรรมของ SMEs ผ่านการจัดตั้งตลาดหุ้นที่รองรับธุรกิจกลุ่มนี้ (Source: VOAthai)
- **สื่อจีนเผยว่า ทางการจีนปล่อยทองแดง อลูมิเนียม และสังกะสี ออกจากคลังสำรองส่วนกลางของประเทศ** ปริมาณรวม 150,000 ตัน เพื่อช่วยแบ่งเบาภาระต้นทุนวัตถุดิบที่เพิ่มสูงขึ้นของเหล่าผู้ประกอบธุรกิจ (Source: Money and banking)

มุมมองต่อตลาด

ตลาดหุ้นโซนเอเชีย มีแนวโน้มปิดทรงตัวถึงปรับเพิ่มขึ้น ตามตลาดหุ้นสหรัฐฯ ที่ปรับเพิ่มขึ้นในวันก่อนหน้า หลังตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ส่วนใหญ่ออกมาดี นอกจากนี้ ตลาดหุ้นเอเชียมีแนวโน้มได้แรงหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มพลังงาน ตามราคาน้ำมัน WTI ที่เพิ่มขึ้นใกล้ระดับ 70 ดอลลาร์ สรอ.ต่อบาร์เรล และจากเงินดอลลาร์ สรอ.ที่อ่อนค่า สู่ระดับต่ำสุดในรอบ 4 สัปดาห์ อย่างไรก็ตาม ประเด็นความตึงเครียดในตะวันออกกลาง และในคาบสมุทรเกาหลี ที่ยังมีอยู่ จะยังส่งผลให้ตลาดฯ เคลื่อนไหวผันผวนระหว่างวัน ขณะที่ นักลงทุนยังมีแนวโน้มระมัดระวังการซื้อขายเพื่อรอดูตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯ ที่ประกาศในวันนี้

ปัจจัยการลงทุนที่ต้องติดตาม

- วันนี้ จับตาการเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯ เดือนส.ค. โดยตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 750,000 ตำแหน่ง
- สัปดาห์หน้า ติดตามผลการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) โดยคาดว่า ที่ประชุมฯ จะคงนโยบายการเงิน แต่อาจมีการส่งสัญญาณชะลอการเร่งเข้าซื้อสินทรัพย์ ผ่าน Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) ในช่วงไตรมาส 4/2564 พร้อมทั้งติดตามประมาณการเศรษฐกิจรอบใหม่
- ให้ติดตามแนวโน้มการผลักดันแผนใช้จ่ายทางการคลังของสหรัฐฯ ในส่วนแผนลงทุนระยะยาวเพิ่มเติม ซึ่งจะเน้นใช้จ่ายในส่วนที่เหลือตามแผนของประธานาธิบดีไบเดน ผ่านวิธี reconciliation

กลยุทธ์การลงทุน

- **ตลาดหุ้น**

- **แนะนำ "ลงทุน" ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ** โดยดัชนีฯ ยังได้รับแรงหนุนจาก ถ้อยแถลงของประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ซึ่งบ่งชี้ว่า Fed จะยังไม่รีบปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย แม้จะมีการปรับลดวงเงินมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) ก่อนสิ้นปีนี้ก็ตาม ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ยังอยู่ในระดับต่ำ และมีแนวโน้มทยอยปรับเพิ่มขึ้นอย่างช้าๆ หลัง Fed ส่งสัญญาณปรับลดวงเงิน QE (advance notice) ในช่วงการประชุม Fed วันที่ 21-22 ก.ย.นี้ รวมทั้ง นักลงทุนคาดหวังต่อการผ่านร่างกฎหมายโครงสร้างพื้นฐาน (bipartisan infra bill) มูลค่า 550 พันล้านดอลลาร์ สรอ. ในช่วงปลายเดือน ก.ย.นี้ ทั้งนี้ ยังคงแนะนำสัดส่วนถือครองหุ้นสไตล์ Growth อยู่ที่ 60% / หุ้นสไตล์ Value และ Defensive ที่ 40%
- **แนะนำ "ลงทุน" ในตลาดหุ้นยุโรป** เนื่องจากผลประกอบการบจ.ในช่วงที่เหลือของปียังมีแนวโน้มออกมาดี นำโดยหุ้นกลุ่ม Value/Cyclical การเกิดภูมิคุ้มกันหมู่และแผนการเปิดประเทศจะช่วยหนุน sentiment ตลาดได้ต่อ นโยบายด้านสิ่งแวดล้อม EU Fit for 55 ล่าสุดที่มุ่งเป้าการลดการปล่อยก๊าซให้ได้อย่างน้อย 55% ภายในปี 2030 และการที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีแนวโน้มยังไม่ส่งสัญญาณ QE taper ช้ากว่า Fed และ EU bond yield ในระดับต่ำยังเป็นปัจจัยบวก จับตาการเลือกตั้งเยอรมนีในวันที่ 26 ก.ย. และ Chancellor คนใหม่
- **แนะนำ "ลงทุน" ในตลาดหุ้นเวียดนาม** แม้ตลาดอาจยังผันผวนสูงจากความกังวลการแพร่ระบาดและการล็อกดาวน์รอบล่าสุด แต่เศรษฐกิจยังมีพื้นฐานแข็งแกร่ง โดยคาด GDP เติบโตได้ราว 5-6% ในปี 2564-2568 จากการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ฟื้นตัว การบริโภคภายในและการใช้จ่ายภาครัฐที่แข็งแกร่ง ผลประกอบการบจ.ยังมีแนวโน้มออกมาดี แม้จะเริ่มเห็นการชะลอลงในไตรมาส 3/2564 แต่สถานการณ์ลงทุนของต่างชาติยังไม่สูง และ valuation ยังไม่แพงเท่าตลาดอื่นในภูมิภาค เช่น ฟิลิปปินส์ อินโดนีเซีย และไทย

SCB CIO Investment Strategist
ดร.กำพล อดิเรกสมบัติ นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ kampon.adireksombat@scb.co.th
จตุรภัทร ทนานุศร นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ jaturapat.thanaboot@scb.co.th
เกษรี อายุตตะกะ, CFP® kasree.ayuttaga@scb.co.th
ดร.ธนพล ศรีธัญพงศ์, AFPT™ thanapol.srithanpong@scb.co.th
กฤตินพงศ์ศิริถาวร krittin.pongsirithaworn@scb.co.th

แนะนำผลิตภัณฑ์ลงทุน

ประจำวันที่ 3 กันยายน 2564

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

ผลิตภัณฑ์ (รหัสกองทุนรวม)	NAV	เปลี่ยนแปลง	สำหรับลงทุนปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ (TACTICAL)
ตราสารหนี้			
SCBSFFPLUS-B	11.1290	0.0000%	●
SCBFP	12.9431	-0.0564%	●
SCBINCA	11.1929	+0.0653%	●
SCBINCR	11.1927	+0.0653%	●
สินทรัพย์ผสม			
SCBAAA	9.8942	+0.15%	●
SCBABOND(A)	10.0118	+0.02%	●
SCBDPLUSA	9.9499	+0.08%	●
SCBFINA	11.2166	+0.11%	●
SCBFINR	11.2162	+0.11%	●
SCBOPPA (แนะนำลงทุนไม่เกิน 10% ของ Portfolio)	10.8777	+0.01%	●
SCBPINA	11.7614	+0.69%	●
SCBPIND	10.8355	+0.69%	●
SCBSMART2	10.3060	+0.06%	●
SCBSMART2A	10.5714	+0.06%	●
SCBSPLUSA	9.8457	+0.10%	●
SCBWIPA	10.4892	-0.06%	●
KFAHYBON-A (เฉพาะลูกค้า Private Banking)	9.6167	-0.39%	●
K-GA	13.2919	+0.24%	●
KT-G90	10.0154	-0.05%	●
BPLUS	10.3479	+0.01%	●
BPLUS-R	10.3479	+0.01%	●
UFIN-N	11.6986	-0.16%	●
UFIN-A	11.6984	-0.16%	●
UPINCM	11.6262	-0.04%	●
KT-CSBOND-A (ทำรายการผ่าน SCBS)	11.9703	+0.02%	●
หุ้น (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้)			
หุ้นไทย (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้เน้นลงทุนระยะยาว)			
SCBSEA	13.6388	+0.77%	●
SCBSE	11.5003	+0.77%	●
SCBBANKING	8.5546	+1.03%	●
1AMSET50-RU	59.6078	+0.80%	●
KKP SM CAP	17.1315	-0.13%	●
TSF-A (ทำรายการผ่าน SCBS)	82.9388	+0.62%	●
หุ้นตลาดเกิดใหม่ (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้ เน้นลงทุนระยะยาว)			
SCBAEM	14.8203	+0.35%	●
SCBAEMHA	11.6099	+0.32%	●
SCBAOA	7.1816	+1.82%	●
SCBCHA	10.6573	+0.08%	●
KFACHINA-A	11.4314	+2.46%	●
KT-Ashares-A	12.3420	+0.35%	●
PRINCIPAL VNEQ-A	14.0384	+0.63%	●
UCI	11.1024	-0.96%	●

- 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 3 กันยายน 2564

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

ผลิตภัณฑ์ (รหัสกองทุนรวม)	NAV	เปลี่ยนแปลง	สำหรับลงทุนปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ (TACTICAL)
หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้ เน้นลงทุนระยะยาว)			
SCBBLN	20.4040	+0.48%	●
SCBDJI(A)	10.6590	-0.09%	●
SCBEUEQ	14.1989	+0.38%	●
SCBEUROPE(A)	10.5250	+1.22%	●
SCBEUSM	19.9538	-0.19%	●
SCBGEESGA	12.1295	-0.40%	●
SCBGEX(A)	10.9870	-0.43%	●
SCBGIF	13.8466	+0.72%	●
SCBPGF	20.8271	+0.41%	●
SCBS&P500	25.6782	+0.06%	●
SCBSEMI(A)	10.8249	+0.51%	●
SCBUSAA	11.4795	+0.83%	●
SCBUSSM	17.1481	-0.72%	●
K-CHANGE-A(A)	25.3112	-0.03%	●
KFESG-A	10.1468	+0.42%	●
KFGBRAND-A	13.9327	+0.42%	●
KFGBRAND-D	11.7417	+0.42%	●
KF-HEUROPE	22.9552	-0.58%	●
KFINFRA-A	10.4988	+0.08%	●
KF-JPSCAP	15.5291	+0.34%	●
KF-US	26.0235	-0.96%	●
KT-CLIMATE-A	11.3570	+0.15%	●
KT-EURO	19.1666	+0.19%	●
KT-WTAI-A	21.1695	-0.24%	●
LHSEMICON-A	10.2637	-0.50%	●
LHSEMICON-D	10.1588	-0.50%	●
MEURO	12.3633	+0.61%	●
MRENEW-D	14.1047	+0.37%	●
ONE-DISC-RA	17.2633	+0.11%	●
ONE-UGG-RA	39.8055	+0.31%	●
PRINCIPAL GCLOUD-A	12.8325	+1.35%	●
PRINCIPAL GHEALTH-A	9.6286	+0.69%	●
PRINCIPAL GOPP-A	21.7989	+0.71%	●
TMB-ES-GINNO	12.5910	+1.44%	●
TMBGQG	21.8934	+0.44%	●
EHD	11.3356	+0.58%	●
TGHDIGI **(ทำรายการผ่าน SCBS)**	18.8229	+0.98%	●

- 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