Markets movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	4,300	-1.30%	14.49%
Dow Jones	34,003	-0.94%	11.10%
Nasdaq	14,255	-2.14%	10.61%
Euro Stoxx 600	451	-0.47%	12.97%
NIKKEI225	28,445	-1.13%	3.65%
China A-Share (CSI300)	CLOSED	-	-
China H-Share (HSCEI)	8,521	-2.35%	-20.65%
KOSPI	CLOSED	-	-
NIFTY 50	17,691	0.91%	26.53%
Thai Equity			
SET	1,614	0.58%	11.39%
SET50	971	0.65%	6.67%
SETBANK	387	0.62%	14.71%
SETENERGY	24,179	0.56%	6.07%
Alternatives			
Gold	1,766.2	0.52%	-7.45%
WTI ($/bl)	77.6	2.29%	61.67%
Brent ($/bl)	81.3	2.50%	60.12%
Bond Yield		**1 Day (bps)**	**YTD (bps)**
UST 10 YR	1.46	-2.57	54.84
TH Govt 10 YR	1.88	-1.15	59.67
Exchange Rate			
USD/THB	33.8	0.29%	12.55%
Dollar Index	93.8	-0.23%	4.31%

Source: Bloomberg

Key economic events and data releases

Data Releases			Unit	Period	Actual	Survey	Prior	Revised
Mon 4	US	Factory Orders		Aug	1.20%	1.00%	0.40%	0.70%
		Factory Orders Ex Trans		Aug	0.50%	0.40%	0.80%	0.90%
		Durable Goods Orders		Aug F	1.80%	1.80%	1.80%	--
		Durables Ex Transportation		Aug F	0.30%	0.20%	0.20%	--
	EU	Sentix Investor Confidence		Oct	16.9	18.6	19.6	--
	Japan	Monetary Base	%YoY	Sep	11.70%	--	14.90%	--
Tue 5	US	Trade Balance	Billion USD	Aug	--	-70.8	-70.1	--
		Markit US Services PMI		Sep F	--	54.4	54.4	--
		Markit US Composite PMI		Sep F	--	--	54.5	--
		ISM Services Index		Sep	--	59.9	61.7	--
	EU	Markit Eurozone Services PMI		Sep F	--	56.3	56.3	--
		Markit Eurozone Composite PMI		Sep F	--	56.1	56.1	--
		PPI	%MoM	Aug	--	1.30%	2.30%	--
		PPI	%YoY	Aug	--	13.50%	12.10%	--
	Japan	Tokyo CPI	%YoY	Sep	--	-0.10%	-0.40%	--
		Tokyo CPI Ex-Fresh Food	%YoY	Sep	--	0.20%	0.00%	--
		Tokyo CPI Ex-Fresh Food, Energy	%YoY	Sep	--	-0.10%	-0.10%	--
		Jibun Bank Japan PMI Services		Sep F	--	--	47.4	--
	India	Markit India PMI Services		Sep	--	57	56.7	--
	Thailand	CPI	%YoY	Sep	--	0.70%	-0.02%	--
		CPI Core	%YoY	Sep	--	0.20%	0.07%	--

Source: Bloomberg

Key highlights and investment implications

- **กลุ่มโอเปกพลัสออกแถลงภายหลังการประชุมกำหนดนโยบายการผลิตน้ำมัน** โดยระบุว่า กลุ่มฯ จะคงเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน 400,000 บาร์เรล/วันในเดือนพ.ย. แม้ว่าหลายประเทศ เช่น สหรัฐฯ และอินเดีย ต่างออกมากดดันให้กลุ่มฯ เพิ่มกำลังการผลิตมากกว่า 400,000 บาร์เรล/วัน เพื่อชะลอการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันในขณะนี้ อย่างไรก็ตาม กลุ่มฯ แสดงความวิตกว่าการระบาดของโควิด-19 อาจส่งผลกระทบอุปสงค์น้ำมันในไตรมาส 4 ทั้งนี้ การประชุมในครั้งถัดไปของกลุ่มฯ จะถูกจัดขึ้นในเดือนพ.ย. เพื่อกำหนดนโยบายการผลิตน้ำมันของเดือนธ.ค. (Source: กรุงเทพธุรกิจออนไลน์)

  Investment Implications:

  สัญญาน้ำมันดิบ WTI และสัญญาน้ำมันดิบ BRENT แตะระดับสูงสุดในรอบหลายปี หลังกลุ่มโอเปกและพันธมิตรตัดสินใจคงแผนการปล่อยน้ำมันเพิ่มเข้ามาในตลาดเท่าเดิม ไม่มีการปรับเพิ่มขึ้นถึงแม้อุปทานน้ำมันกำลังขาดแคลนทั่วโลกก็ตาม ทำให้เรามองราคาน้ำมันยังอยู่ในขาขึ้นในช่วงสั้น และการเปลี่ยนแปลงไปสู่พลังงานสะอาดของโลกกำลังทำให้การลงทุนในการขุดเจาะน้ำมันเริ่มลดลง โดยราคาน้ำมันอาจมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นไปอีกระยะ ก่อนที่จะปรับตัวลงในระยะยาวเมื่ออุปสงค์กับอุปทานกลับมาสมดุลอีกครั้ง ทั้งนี้ หลายประเทศคาดว่าทางโอเปกอาจมีการเพิ่มกำลังการผลิตมากขึ้นในเดือนพ.ย.นี้เป็น 800,000 บาร์เรลต่อวันแทน

- **นางแคเธอรีน ไท่ ผู้แทนการค้าของสหรัฐฯ (USTR) ระบุว่า จะกดดันจีนให้ทำตามข้อตกลงทางการค้าเฟสแรก** ที่ลงนามร่วมกันเมื่อเดือนม.ค. 2563 ผ่านการคงอัตราภาษีนำเข้าบนสินค้าจีนที่คิดเป็นสัดส่วนราวครึ่งหนึ่งของการส่งออกสินค้าของจีนไปสหรัฐฯ อย่างไรก็ดี สหรัฐฯ ยังไม่มีแผนเปิดการสอบสวนบนพฤติกรรมทางการค้าของจีน ทั้งนี้ นางไท่ ระบุว่า ตนจะยังไม่ออกมาตรการใหม่ใดๆ ที่เฉพาะเจาะจงกับจีน จนกระทั่งภายหลังจากมีการหารือกับนายหลิว เหอ รองนายกรัฐมนตรีของจีน (Source: WSJ)

  Investment Implications:

  สหรัฐฯ ได้เรียกร้องให้จีนเพิ่มการซื้อสินค้าเกษตรกรรม พลังงาน และบริการ เพิ่มขึ้นในวงเงิน 2 แสนล้านดอลลาร์ สรอ. ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมาจนถึงสิ้นปี 2564 เราคาดว่าอัตราภาษีใหม่จะเกี่ยวข้องกับสินค้าในหมวดดังกล่าว โดยความขัดแย้งด้านการค้าอาจส่งผลลบต่อตลาดหุ้นจีนได้ในช่วงสั้น อย่างไรก็ดี ความเสี่ยงของสงครามการค้าสหรัฐฯ และจีน แม้ยังมีแนวโน้มยืดเยื้อ แต่การเพิ่มความรุนแรงผ่านการขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจีนมีโอกาสต่ำ เนื่องจากปธน.ไบเดน มีแนวโน้มเลือกใช้วิธีการกดดันจีนผ่านพันธมิตรและเงื่อนไขทางการค้ามากกว่าการใช้นโยบายภาษีโดยตรง อีกทั้ง คาดการณ์อัตราเงินเฟ้อในสหรัฐฯ ในปีนี้ยังมีแนวโน้มสูงจากการความไม่สมดุลระหว่างอุปสงค์และอุปทาน ซึ่งการขึ้นภาษีจะเป็นการซ้ำเติมอัตราเงินเฟ้อให้ยิ่งเร่งสูงขึ้นและทำให้กำลังซื้อของชาวสหรัฐฯ ยิ่งลดลง เราจึงมองนโยบายการค้าสหรัฐฯ และจีน ในช่วงที่เหลือของปีมีโอกาสเกิด negative surprise ค่อนข้างต่ำ

- **นายฟูมิโอะ คิชิดะ หัวหน้าพรรคเสรีประชาธิปไตย (LDP) คนปัจจุบันได้เข้ารับตำแหน่งนายกฯ ของญี่ปุ่น** หลังได้รับความเห็นชอบจากรัฐสภาญี่ปุ่น ด้วยคะแนนเสียง 311 - 124 เสียง ทั้งนี้ นายคิชิดะ เปิดเผยว่า เตรียมที่จะยุบสภาในวันที่ 14 ต.ค. และจะกำหนดให้มีการเลือกตั้งทั่วไปในวันที่ 31 ต.ค. (Source: Bloomberg และ efinancethai)

  Investment Implications:

  เรายังคงมุมมองเป็นกลางและค่อนไปในเชิงบวกต่อทิศทางการเมืองในญี่ปุ่น คาดนโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจหลังการเลือกตั้งทั่วไปในวันที่ 31 ต.ค. จะเป็นแรงผลักดันให้หุ้นญี่ปุ่นสามารถปรับขึ้นได้ต่อ

- **ไต้หวันรายงานว่า จีนได้ส่งเครื่องบินรบจำนวน 52 ลำเข้ามาในเขตน่านฟ้าของตน** ขณะที่ ทางการของกรุงไทเปเร่งจัดกองทัพอากาศของตน เพื่อเป็นสัญญาณเตือนจีน ไม่ให้รุกล้ำเข้ามาในอาณาเขตอย่างต่อเนื่อง ทางด้านกระทรวงกลาโหมของสหรัฐฯ ออกมาแสดงจุดยืนคัดค้านการที่จีนส่งเครื่องบินรบของตนเข้าไปบินในน่านฟ้าของไต้หวัน (Source: VOAthai)

  Investment Implications:

  ความตึงเครียดในทะเลจีนใต้อาจสร้าง sentiment เชิงลบต่อหุ้นในกลุ่มเอเชียเหนือ ได้แก่ จีน ญี่ปุ่น ไต้หวัน เกาหลีใต้ ได้ต่อเนื่อง ทั้งนี้ หากเป็นเพียงการแสดงเชิงสัญลักษณ์ คาดไม่ส่งผลกระทบต่อตลาดสินทรัพย์เสี่ยงมากนัก

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

What to watch

- ตลาดหุ้นจีนปิดทำการ เนื่องวันชาติจีน จนถึงวันที่ 7 ต.ค.
- วันนี้ ติดตามดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการของสหรัฐฯ EU และญี่ปุ่น ในเดือนก.ย. รวมทั้ง ดุลการค้าของสหรัฐฯ เดือนส.ค. ซึ่งตลาดคาดว่าจะขาดดุลอยู่ที่ 70.8 พันล้านดอลลาร์ สรอ.
- ความคืบหน้าประเด็นเพดานหนี้ของรัฐบาลสหรัฐฯ ว่า ในท้ายที่สุด จะพิจารณาปรับเพิ่มหรือยกเลิกเพดานหนี้สาธารณะ เพื่อเลี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ ได้ทันเส้นตายในวันที่ 18 ต.ค.นี้หรือไม่
- แนวโน้มการผลักดันแพนใช้จ่ายทางการคลังของสหรัฐฯ ในส่วนแพนลงทุนระยะยาวเพิ่มเติม ซึ่งจะเน้นใช้จ่ายในส่วนที่เหลือตามแพนของประธานาธิบดีไบเดน ผ่านวิธี reconciliation

Product recommendation

เรามองนักลงทุนจะจับตาปัจจัยด้านการเมืองและการผ่านร่างงบประมาณตลอดจนการขยายเพดานหนี้สินของสหรัฐฯ ต่อไปอีกระยะ และเป็นปัจจัยให้หุ้นยังทรงตัวในกรอบ ขณะที่ สัญญาณความกังวลของเศรษฐกิจจีนเพิ่มสูงขึ้นแม้ว่าจะไม่ทำให้เกิดความรุนแรง แต่ชะลอการตัดสินใจเข้าลงทุนรอบใหม่ของนักลงทุนต่างประเทศเช่นกัน อย่างไรก็ตาม ยังคงมองว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ พร้อมที่จะมีบทบาทสำคัญในการดูแลความผันผวนดังเช่นที่เคยทำมาในช่วงโควิด-19

- แนะนำการลงทุนในกลุ่มกองทุนผสม ที่มีลำดับของน้ำหนักการลงทุนในหุ้นผสมตราสารหนี้ ไล่เรียงกันไป ได้แก่ SCBCLASSIC (ผสมหุ้น 35-40%) K-GINCOME (ผสมหุ้น 45-55%) และ K-GA (ผสมหุ้น 55-65%) เพื่อลดความผันผวน ขณะเดียวกัน ไม่พลาดโอกาสในยามที่ตลาดหุ้นกลับมาเป็นขาขึ้น
- กองทุนหุ้น แนะนำ TMBGQG เลือกหุ้นคุณภาพ กระจายลงทุนในหลากหลายกลุ่มธุรกิจ ทั้ง เทคโนโลยี การบริโภค และสถาบันการเงิน เป็นอีกหนึ่งกองทุนที่ทยอยเข้าลงทุนได้
- สำหรับกลุ่มที่ไม่ชอบความผันผวน นำเสนอกองทุน SCBFIN กองทุนตราสารหนี้ความผันผวนต่ำรับมือยามดอกเบี้ยทยอยปรับเพิ่มขึ้น ถือลงทุนได้ในระยะปานกลางถึงยาว

Asset class recommendation

ตลาดหุ้น

- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ** โดยดัชนีฯ ได้รับแรงหนุนจากแนวโน้มที่หุ้นกลุ่ม Value / Cyclicals จะปรับเพิ่มขึ้นได้ดีในระยะสั้น ตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มทยอยปรับเพิ่มขึ้น และความคาดหวังต่อการผ่านร่างแพนลงทุนระยะยาว ในวงเงิน 3.5 ล้านล้านดอลลาร์ สรอ. ภายในปีนี้ ประกอบกับ การระบาดของเดลตา ที่มีแนวโน้มดีขึ้น ขณะที่ หุ้นกลุ่ม Growth ยังปรับเพิ่มขึ้นได้ต่อ ตาม Earnings ของกลุ่มฯ ในไตรมาส 3/2564 มีแนวโน้มออกมาแข็งแกร่ง แม้ Valuation อาจเผชิญแรงกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่ทยอยปรับเพิ่มขึ้น ก็ตาม ทั้งนี้ เราปรับคำแนะนำสัดส่วนถือครองหุ้นสไตล์ Growth และ หุ้นสไตล์ Value / Defensive เป็น 60:40 จากเดิม 70:30
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นยุโรป** เรามองผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในช่วงที่เหลือของปียังมีแนวโน้มออกมาดี การเกิดภูมิคุ้มกันหมู่และแพนการเปิดประเทศจะช่วยหนุน sentiment ตลาดได้ต่อ ขณะที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีแนวโน้มยังไม่ส่งสัญญาณ QE taper ชัดเท่า Fed และ EU bond yield ในระดับต่ำยังเป็นปัจจัยบวก มองผลการเลือกตั้งเยอรมนีส่งผลดีต่อตลาดหุ้นเยอรมันและหุ้นยุโรป ประเมินผลกระทบราคาก๊าซธรรมชาติที่พุ่งสูงขึ้นมีทั้งผลกระทบเชิงลบและเชิงบวก แต่ภาพรวมหุ้นกลุ่ม Cyclical มีแนวโน้มได้รับผลบวกมากกว่าผลลบ
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นญี่ปุ่น** โดย valuation ของหุ้นญี่ปุ่นยังถูกเมื่อเทียบกับตลาดหุ้น DM อื่นๆ และ EPS growth ยังมีแนวโน้มถูกปรับขึ้น ผลประกอบการ บจ.ของตลาดหุ้นญี่ปุ่นมีแนวโน้มโดดเด่นมากกว่าหรือเท่ากับตลาดหุ้นสหรัฐฯ และยุโรปในระยะต่อไป เรามองการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองในเดือนต.ค. จะสนับสนุน fund flow นักลงทุนต่างชาติจากธีม election rally และผลการเลือกตั้งทั่วไปที่จะเกิดขึ้น คาดพรรค LDP (นำโดยนายกฯ ท่านใหม่ นายฟูมิโอะ คิชิดะ) ยังครองเสียงข้างมากและสานต่อนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นเวียดนาม** แม้ตลาดอาจยังผันผวนสูงจากความกังวลการแพร่ระบาดและการล็อกดาวน์รอบล่าสุด และคาดการณ์ GDP จะได้รับผลกระทบมากในปีนี้ โดยการเติบโตมีแนวโน้มลดลงเหลือราว 4% แต่เราคาดว่า GDP จะเริ่มฟื้นตัวได้ในไตรมาส 4/2564 และเติบโตได้ราว 6% ในปี 2565 ด้านผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน แม้จะเริ่มเห็นการชะลอลงในไตรมาส 3/2564 แต่สถานะการลงทุนของต่างชาติยังไม่สูง และ valuation ยังไม่แพงเท่าตลาดอื่นในภูมิภาค เช่น ฟิลิปปินส์ อินโดนีเซีย และไทย
- **แนะนำ “ขาย” ในทองคำ** โดยราคาทองคำมีแนวโน้มถูกกดดันจาก การแข็งค่าของเงินดอลลาร์ สรอ. และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มทยอยปรับเพิ่มขึ้นในระยะต่อไป หลังธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ส่งสัญญาณจะปรับลดวงเงินในโครงการซื้อสินทรัพย์ตามมาตรการ QE ในไม่ช้า และมีโอกาสการที่ Fed อาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายได้ครั้งแรกภายในปีหน้า
- **แนะนำ “ถือ” ในน้ำมัน** โดยน้ำมันได้รับแรงหนุนจากอุปทานน้ำมันดิบในตลาดที่ตึงตัวมากขึ้น ประกอบกับความต้องการใช้น้ำมันมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นจากประเทศในฟากตะวันตกกำลังจะเข้าสู่ช่วงฤดูหนาวที่คาดว่าจะหนาวมากกว่าปกติ และจากราคาก๊าซธรรมชาติที่สูงขึ้น ส่งผลให้ความต้องการใช้น้ำมันดิบเพิ่มสูงขึ้นเพื่อทดแทนการใช้ก๊าซธรรมชาติบางส่วน รวมทั้ง การผ่อนคลายมาตรการจำกัดการเดินทางในสหรัฐฯ จะเป็นปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนราคาน้ำมันดิบในตลาด ทั้งนี้ นักลงทุนยังคงจับตาการประชุมกำหนดนโยบายการผลิตน้ำมันของกลุ่ม OPEC+ ในวันที่ 4 ต.ค.นี้
- **แนะนำ “ขาย” ใน REITs เอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)** โดยเรามองว่า ผลประกอบการ REITs ไทยในไตรมาส 3/2564 จะออกมาแย่กว่าคาด จากผลกระทบของการล็อกดาวน์ในช่วงก่อนหน้า รวมทั้ง ความเสี่ยงจำนวนผู้ติดเชื้อที่อาจเพิ่มขึ้นหลังผ่อนคลายมาตรการล็อคดาวน์ อาจเป็นปัจจัยกดดันราคา REITs ไทยในระยะสั้น ด้าน REITs สิงคโปร์ มีแนวโน้มถูกกดดัน หลังทางการสิงคโปร์ประกาศยกระดับมาตรการควบคุมทางสังคมอีกครั้ง หลังจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง จากการผ่อนคลายมาตรการต่างๆ ในช่วงที่ผ่านมา

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

Key markets movement

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ดัชนี Dow Jones, S&P500 และ Nasdaq ปรับลดลง 0.94%, 1.30% และ 2.14% ตามลำดับ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับลดลง นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐปรับเพิ่มสูงขึ้น
- ตลาดฯ ยังได้รับแรงกดดันจากการที่สภาคองเกรสยังไม่สามารถตกลงกันได้เกี่ยวกับการเพิ่มเพดานหนี้ ขณะที่ S&P Global Ratings เตือนว่า ตลาดการเงินอาจได้รับผลกระทบรุนแรงหากสหรัฐฯ พิดนัดชำระหนี้ และอาจทำให้สหรัฐฯ มีความเสี่ยงที่จะถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลงสู่ระดับ D ซึ่งเป็นระดับต่ำสุด
- หุ้น Facebook ปรับลดลง 4.89% หลัง Facebook รวมทั้ง Instagram และ WhatsApp ซึ่งเป็นบริการในเครือของ Facebook ประสบปัญหาขัดข้องทางเทคนิค และทำให้ผู้ใช้บริการทั่วโลกไม่สามารถเข้าใช้งานได้เป็นเวลานานเกือบ 6 ชั่วโมง

ตลาดหุ้นยุโรป ปรับลดลง 0.47% เป็นวันที่ 3 ติดต่อกัน ยังคงปรับตัวอยู่ใกล้ระดับต่ำสุดในรอบ 11 สัปดาห์ โดยถูกกดดันจากสัญญาณเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับตัวขึ้น รวมทั้ง ปัญหาด้านการเงินของ Evergrande group

- ตลาดฯ ยังถูกกดดันจากการเปิดเผยผลสำรวจที่บ่งชี้ว่า ความเชื่อมั่นของนักลงทุนในยูโรโซนลดลงสู่ระดับ 18.6 จุด ในเดือนต.ค. เนื่องจากการคาดการณ์เศรษฐกิจชะลอลง

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ปรับลดลง 1.13% ทำสถิติปรับลงเป็นวันที่ 6 ติดต่อกัน เนื่องจาก นักลงทุนผิดหวังที่นายฟูมิโอะ คิชิดะ นายกรัฐมนตรีคนใหม่มีแนวโน้มจะให้ความสำคัญกับผลประโยชน์ของพรรคมากกว่าจะมุ่งเน้นหานักการเมืองคนใหม่ ๆ มาร่วมคณะรัฐมนตรี

- นายฟูมิโอะ คิชิดะ ได้รับเลือกจากรัฐสภาให้ดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรีคนใหม่ของญี่ปุ่น พร้อมจัดตั้งคณะรัฐมนตรีชุดใหม่โดยภารกิจสำคัญคือการควบคุมโควิด-19 และการฟื้นฟูเศรษฐกิจ
- สำหรับคณะรัฐมนตรีชุดใหม่นั้น นายโทชิมิตสึ โมเตกิ จะดำรงตำแหน่งรัฐมนตรีต่างประเทศ ขณะที่นายชุนอิจิ ซูซูกิ จะดำรงตำแหน่งรัฐมนตรีคลัง และนายฮิโรคาสึ มัตสึโนะ จะดำรงตำแหน่งหัวหน้าเลขาธิการคณะรัฐมนตรี

ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ปิดทำการในวันที่ 4 ต.ค. เนื่องในวันสถาปนาประเทศ

ตลาดหุ้นจีน ปิดทำการในวันที่ 4 ต.ค. เนื่องในวันชาติ

ตลาดหุ้นฮ่องกง ปรับลดลง 2.35% โดยนักลงทุนกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ของบริษัท Evergrande Group หลังตลาดหุ้นฮ่องกงสั่งระงับการซื้อขายหุ้น เนื่องจาก บริษัทพิดนัดชำระหนี้เมื่อสัปดาห์ที่แล้ว

- ตลาดหุ้นฮ่องกงประกาศระงับการซื้อขายหุ้น China Evergrande Group หลังจากบริษัทผิดนัดชำระหนี้เมื่อสัปดาห์ที่แล้ว นอกจากนี้ ตลาดหุ้นฮ่องกงยังได้ระงับการซื้อขายหุ้น Evergrande Property Services Group ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ Evergrande ด้วย
- Evergrande Group เตรียมขายหุ้นครึ่งหนึ่งในกลุ่มธุรกิจการจัดการอสังหาริมทรัพย์ให้กับบริษัท Hopson Development เป็นมูลค่ากว่า 5 พันล้านดอลลาร์ สรอ.

ตลาดหุ้นอินเดีย ปรับเพิ่มขึ้น 0.91% นำโดยหุ้นกลุ่มกลุ่มเวชภัณฑ์ โดยได้ปัจจัยบวกหลังบริษัท Merck & Co ซึ่งเป็นบริษัทยารายใหญ่ของสหรัฐฯ แถลงเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมาว่า ทางบริษัทเตรียมยื่นเรื่องต่อสำนักงานคณะกรรมการอาหารและยาสหรัฐฯ (FDA) เพื่อขออนุมัติการใช้ยาโมลนูพิราเวียร์ (molnupiravir) ในกรณีฉุกเฉิน หลังการทดลองทางคลินิกได้ผลเป็นที่น่าพึงพอใจ

- อินเดียนำเข้าทองคำในเดือนก.ย. เพิ่มขึ้น 658%YoY หลังราคาทองภายในประเทศปรับตัวลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบเกือบ 6 เดือน ซึ่งกระตุ้นให้ผู้ค้าอัญมณีเพิ่มการซื้อทองต้อนรับเทศกาลที่กำลังจะมาถึง

ตลาดหุ้นไทย ปรับเพิ่มขึ้น 0.58% ปิดที่ 1,614.48 จุด เพิ่มขึ้น 9.31 จุด มูลค่าการซื้อขาย 7.8 หมื่นล้านบาท

- SET ฟื้นตัวจากแรงซื้อหุ้นขนาดใหญ่ หนุนจากผู้ติดเชื้อโควิดต่ำกว่าหมื่นราย และการทยอยผ่อนคลายมาตรการ
- หุ้นกลุ่มที่ปรับเพิ่มขึ้นค่อนข้างมาก คือ กลุ่มพลังงาน ขนส่ง ค้าปลีก อสังหาฯ ธนาคาร
- หุ้นกลุ่มที่ปรับลดลงค่อนข้างมาก คือ กลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์

ราคาทองคำ ปรับเพิ่มขึ้น 0.52% โดยได้ปัจจัยหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ สรอ. เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก และนักลงทุนเข้าซื้อทองในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย หลังตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับลดลงอย่างมากเมื่อคืนนี้

- นักลงทุนยังคงจับตาตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.ย.ของสหรัฐฯ ในวันศุกร์นี้ ซึ่งจะเป็นปัจจัยหนึ่งที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ใช้ในการพิจารณาการปรับลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) และการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

ราคาน้ำมัน WTI ปรับเพิ่มขึ้น 2.29% หลัง OPEC+ มีมติยืดมั่นตามข้อตกลงเดิมในการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน 400,000 บาร์เรล/วัน ในเดือนพ.ย. ตามคาดในการประชุมเมื่อวานนี้

- OPEC+ จะยังคงเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน 400,000 บาร์เรล/วัน ในเดือนพ.ย. แม้ว่าหลายประเทศ เช่น สหรัฐฯ และอินเดีย ต่างกดดันให้ OPEC+ เพิ่มกำลังการผลิตมากกว่า 400,000 บาร์เรล/วัน เพื่อชะลอการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันในขณะนี้ อย่างไรก็ดี OPEC+ มีความกังวลว่าการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 อาจส่งผลกระทบต่ออุปสงค์น้ำมันในไตรมาส 4

Source: Bloomberg, InfoQuest, Reuters

SCB CIO investment strategists
ดร.กำพล อดิเรกสมบัติ นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ kampon.adireksombat@scb.co.th
จตุรภัทร ทนานุตร 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

1. ภายใต้บังคับของคำชี้แจงที่สำคัญฉบับนี้ “เอกสาร” หมายความรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงเอกสารในรูปแบบกระดาษ ตลอดจนเอกสารในรูปแบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ เช่น จดหมายอิเล็กทรอนิกส์ โทรสาร ข้อความเสียง ภาพ หรือ เอกสารในรูปแบบอื่นใดที่สื่อความหมายได้โดยสภาพของสิ่งนั้นเองหรือโดยผ่านวิธีการใดๆ
2. เอกสารนี้เป็นเพียงการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมิได้เป็นการจัดการการลงทุน เสนอขายหรือเชื้อเชิญท่านเพื่อให้ซื้อผลิตภัณฑ์หรือใช้บริการใด ๆ ทั้งสิ้นในกรณีที่ท่านประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่งโดยเฉพาะ โปรดติดต่อผู้จัดการธุรกิจสัมพันธ์หรือเจ้าหน้าที่การตลาดของธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุนนั้น ๆ ซึ่งรวมถึงคำอธิบายความเสี่ยงในการลงทุนค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายรวมถึงผลการดำเนินงานที่ผ่านมา (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 ทั้งนี้ ประมาณการของข้อมูลทางการเงินดังกล่าวอาจคลาดเคลื่อนหรือแตกต่างจากข้อเท็จจริงที่มีอยู่ได้
6. เอกสารนี้ไม่ได้จัดทำขึ้น หรือจัดส่งให้แก่บุคคลใด ๆ นอกเหนือจากบุคคลตามที่ได้ระบุชื่อไว้โดยชัดแจ้งในเอกสารนี้เท่านั้นหากบุคคลใด ๆ ซึ่งมิใช่บุคคลตามที่ได้ระบุชื่อไว้โดยชัดแจ้งในเอกสารนี้นำข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใด ๆ ก็ตาม อาจถือเป็นการละเมิดข้อมูลส่วนบุคคลและต้องมีโทษ 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 มาระบุไว้ในเอกสารนี้ เพื่อให้มุมมองการลงทุนทั่วไปของในตลาดแก่ลูกค้าของธนาคารเท่านั้น 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 ธนาคารจะได้รับค่าตอบแทนสำหรับการทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุน ดังกล่าว และ/หรือบริษัทจัดการที่เป็นบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุนที่ออกผลิตภัณฑ์การลงทุนและได้รับค่าธรรมเนียมสำหรับการบริหารจัดการกองทุนที่ออกผลิตภัณฑ์การลงทุนดังกล่าว หรือกรณีอื่นใดที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นต้น) ดังนั้นท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นเพียงข้อมูลส่วนหนึ่งเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างระมัดระวัง

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