Markets movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	4,364	0.30%	16.18%
Dow Jones	34,378	0.00%	12.32%
Nasdaq	14,572	0.73%	13.06%
Euro Stoxx 600	460	0.70%	15.38%
NIKKEI225	28,140	-0.32%	2.54%
China A-Share (CSI300)	4,940	1.15%	-5.20%
China H-Share (HSCEI)	CLOSED	-	-
KOSPI	2,944	0.96%	2.47%
NIFTY 50	18,162	0.94%	29.90%
Thai Equity			
SET	CLOSED	-	-
SET50	CLOSED	-	-
SETBANK	CLOSED	-	-
SETENERGY	CLOSED	-	-
Alternatives			
Gold	1,793.7	2.01%	-6.01%
WTI ($/bl)	80.4	-0.25%	67.55%
Brent ($/bl)	83.2	-0.29%	63.90%
Bond Yield		**1 Day (bps)**	**YTD (bps)**
UST 10 YR	1.54	-4.01	62.36
TH Govt 10 YR	CLOSED	-	-
Exchange Rate			
USD/THB	33.2	-0.37%	10.68%
Dollar Index	94.1	-0.46%	4.61%

Source: Bloomberg

Key economic events and data releases

Data Releases			Unit	Period	Actual	Survey	Prior	Revised
Wed 13	US	MBA Mortgage Applications	%WoW	08-Oct	0.20%	--	-6.90%	--
		CPI	%MoM	Sep	0.40%	0.30%	0.30%	--
		CPI Ex Food and Energy	%MoM	Sep	0.20%	0.20%	0.10%	--
		CPI	%YoY	Sep	5.40%	5.30%	5.30%	--
		CPI Ex Food and Energy	%YoY	Sep	4.00%	4.00%	4.00%	--
		Real Avg Hourly Earning	%YoY	Sep	-0.80%	--	-0.90%	-1.10%
		Real Avg Weekly Earnings	%YoY	Sep	-0.80%	--	-0.90%	-1.40%
	EU	Industrial Production SA	%MoM	Aug	-1.60%	-1.70%	1.50%	1.40%
	China	Trade Balance	Billion CNY	Sep	433.2	286.7	376.3	--
		Exports CNY	%YoY	Sep	19.90%	13.30%	15.70%	--
		Imports CNY	%YoY	Sep	10.10%	14.60%	23.10%	--
		Trade Balance	Billion USD	Sep	66.8	45	58.3	58.33
		Exports	%YoY	Sep	28.10%	21.50%	25.60%	--
		Imports	%YoY	Sep	17.60%	20.90%	33.10%	--
Today	US	Initial Jobless Claims		09-Oct	--	320k	326k	--
		Continuing Claims		02-Oct	--	2670k	2714k	--
		PPI Final Demand	%MoM	Sep	--	0.60%	0.70%	--
		PPI Ex Food and Energy	%MoM	Sep	--	0.50%	0.60%	--
		PPI Final Demand	%YoY	Sep	--	8.70%	8.30%	--
		PPI Ex Food and Energy	%YoY	Sep	--	7.10%	6.70%	--
	China	CPI	%YoY	Sep	--	0.80%	0.80%	--
		PPI	%YoY	Sep	--	10.50%	9.50%	--

Source: Bloomberg

Key highlights and investment implications

- **ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของสหรัฐฯ ในเดือน ก.ย. +0.4%MoM ซึ่งสูงกว่าคาดที่ 0.3%** และ +5.4%YoY ซึ่งสูงกว่าคาดที่ 5.3% ด้าน CPI พื้นฐานของสหรัฐฯ ในเดือน ก.ย. +0.2%MoM โดยสอดคล้องกับที่ตลาดคาด และ +4.0%YoY โดยต่ำกว่าคาดที่ 4.2% (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  ตัวเลขเงินเฟ้อที่ประกาศใกล้เคียงกับที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้และไม่สูงมากไปกว่าเดือนก่อน และรายงานส่งผลให้ดัชนีตลาดหุ้น Futures ของสหรัฐฯ ปรับตัวลงเล็กน้อย เรามองแนวโน้มอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในช่วงที่เหลือของปียังทรงตัวอยู่ในระดับสูงและเฉลี่ยมากกว่า 2%YoY จึงมองธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) มีแนวโน้มเริ่มประกาศการทำ QE tapering ในการประชุมวันที่ 2-3 พ.ย.นี้ และต้องจับตาการประเมินแนวโน้มเงินเฟ้อของ Fed ในระยะต่อไปว่าจะกระทบต่อการตัดสินใจของ Fed ในอนาคตอย่างไร โดยเฉพาะแนวโน้มเงินเฟ้อเฉลี่ยในระดับที่เกินกว่า 4%YoY นี้ว่ายังเกิดจากปัจจัยชั่วคราว (Transitory) หรือไม่

- **รายงานการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ประจำเดือนก.ย.ระบุว่า กรรมการส่วนใหญ่เห็นพ้องที่จะเริ่มกระบวนการลดวงเงินในโครงการซื้อสินทรัพย์ตามมาตรการ QE** ในช่วงกลางเดือนพ.ย.หรือกลางเดือนธ.ค.ปีนี้ หากที่ประชุมฯ ตัดสินใจที่จะเริ่ม QE tapering ในการประชุมวันที่ 2-3 พ.ย.นี้ นอกจากนี้ ในรายงานการประชุมยังชี้ว่า กรรมการฯ หารือเกี่ยวกับแผนลดการเข้าซื้อพันธบัตรสหรัฐฯ และ MBS ลง 10 พันล้านดอลลาร์ สรอ.ต่อเดือน และ 5 พันล้านดอลลาร์ สรอ.ต่อเดือน ตามลำดับ (Source: Reuters)

  Investment Implications:

  เรามองแผนลดการเข้าซื้อพันธบัตรสหรัฐฯ และ MBS ราว 10 พันล้านดอลลาร์ สรอ.ต่อเดือน และ 5 พันล้านดอลลาร์ สรอ.ต่อเดือน ตามลำดับเป็นตัวเลขที่จะไม่สร้างความประหลาดใจให้กับตลาด แต่หากตัวเลขรวมมากกว่า 15 พันล้านดอลลาร์ สรอ.ต่อเดือน อาจสร้าง sentiment เชิงลบต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ รวมถึงตลาดหุ้นโลกได้ เนื่องจาก หมายถึงความเร็วการลด QE tapering มากกว่าที่ตลาดคาดไว้เดิม และบ่งบอกถึงความเป็นไปได้ในการเลื่อนการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ Fed ที่เร็วขึ้น

- **JPMorgan ปรับลดลง แม้ว่าธนาคารเปิดเผยกำไรสุทธิ ในไตรมาส 3/2564 เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 1.17 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. หรือ 3.74 ดอลลาร์ สรอ.ต่อหุ้น** เพิ่มขึ้น จาก 9.4 พันล้านดอลลาร์ สรอ. หรือ 2.92 ดอลลาร์ สรอ.ต่อหุ้น จากช่วงเดียวกันในปีก่อนหน้า และดีกว่าตลาดคาดที่ 3 ดอลลาร์ สรอ.ต่อหุ้น ขณะที่รายได้เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 2.965 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. จาก 2.93 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. โดย JPMorgan ระบุว่า กิจกรรมการควบรวมกิจการ (M&A) ที่แข็งแกร่งช่วยชดเชยรายได้จากธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ที่ชะลอตัวลง (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  เราคาดการที่หุ้นปรับลดลงแม้รายงานผลประกอบการแข็งแกร่ง เกิดจากแนวโน้ม Profit Margin และ Net Interest Income ของธนาคารที่ขยายตัวต่ำในส่วนของ loan & business lending อย่างไรก็ดี เรามองหุ้นกลุ่มธนาคารยังมีแนวโน้มในอานิสงค์จากธีม reopening และ steepening yield curve จับตาผลประกอบการของหุ้นธนาคารที่จะทยอยประกาศเพิ่มเติมในสัปดาห์นี้

- **กลุ่มโอเปกปรับลดคาดการณ์ความต้องการน้ำมัน ปีนี้ โดยคาดว่า จะเพิ่มขึ้น 5.8 ล้านบาร์เรลต่อวัน** จากเดิมคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 5.96 ล้านบาร์เรลต่อวัน ตามที่ข้อมูลในช่วง 3 ไตรมาสแรกของปีนี้ ออกมาต่ำกว่าคาด แม้กลุ่มโอเปกยังเชื่อว่าความต้องการใช้น้ำมันในไตรมาสปัจจุบัน จะแข็งแกร่งก็ตาม ขณะที่ คงคาดการณ์ว่าความต้องการน้ำมันในปีหน้าว่าจะเพิ่มขึ้น 4.2 ล้านบาร์เรลต่อวัน (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  เรามองเป็นการปรับลดคาดการณ์ลงเพียงเล็กน้อยและยังมองอุปสงค์น้ำมันในช่วงที่เหลือของปียังอยู่ในระดับสูง แม้บรรยากาศการซื้อขายในตลาดน้ำมันได้รับแรงกดดันจากการที่กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปีนี้ลงสู่ระดับ 5.9% จากเดิมที่ระดับ 6% โดยระบุถึงปัญหาห่วงโซ่อุปทานที่ส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกก็ตาม

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

- ติดตามดัชนีราคาผู้ผลิตของสหรัฐฯ และของจีน เดือนก.ย. รวมทั้ง ดัชนีราคาผู้บริโภคของจีน
- การทยอยรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน เช่น UnitedHealth, Bank of America, Wells Fargo, Morgan Stanley, Citigroup, US Bancorp และ Walgreens Boots Alliance
- ถ้อยแถลงของสมาชิกธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ได้แก่ Bowman, Bostic, Barkin, Bullard, Daly และ Harker
- ประเด็นการขยาย หรือยกเลิกเพดานหนี้ของสหรัฐฯ โดยล่าสุดสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ มีมติผ่านร่างกฎหมายเพิ่มเพดานหนี้เป็นการชั่วคราว และถูกส่งต่อให้ประธานาธิบดีไบเดน เพื่อที่จะลงนามบังคับใช้เป็นกฎหมายก่อนกำหนดเส้นตายวันที่ 18 ต.ค.นี้
- แนวโน้มการผลักดันแพ็คใช้จ่ายทางการคลังของสหรัฐฯ ในส่วนแพ็คลงทุนระยะยาวเพิ่มเติม ซึ่งจะเน้นใช้จ่ายในส่วนที่เหลือตามแพ็คของประธานาธิบดีไบเดน ผ่านวิธี reconciliation

Product recommendation

แนะนำกลุ่มกองทุนผสม ตราสารหนี้ อีกหนึ่งรูปแบบที่น่าสนใจ

- BPLUS กองทุนผสมตราสารหนี้ ประกอบด้วยการลงทุนผสมผสานในตราสารหนี้ระดับ investment grade ในเอเชีย กองทุนตราสารหนี้โลกจาก PIMCO และสัดส่วนใน REIT ไทย เล็กน้อย รับขาขึ้นของการเปิดเมือง จัดเป็นกองทุนตราสารหนี้ที่ดูแลความผันผวนให้อยู่ในระดับต่ำ เหมาะกับผู้เริ่มลงทุน และนักลงทุนที่ไม่ชอบความเสี่ยงมากนัก
- SCBWIPA อีกหนึ่งกองทุนผสมแบบ Fund of funds ในกองทุน ตราสารหนี้ REIT และหุ้น แต่เลือกใช้ หุ้นกลุ่ม Private Equity ที่มีความผันผวนน้อยและผลตอบแทนสม่ำเสมอเข้าช่วยดูแลจัดการการลงทุน ขณะที่ด้านตราสารหนี้ เลือกผสม SCBFIN และ SCBOPPA สองกองทุนสำคัญที่ทำผลตอบแทนสม่ำเสมอในตราสารหนี้ คู่ไปกับ SCBPIN กองอสังหาฯ รับการเปิดเมือง
- SCBFIN กองทุนตราสารหนี้ จัดเงินลงทุนรับมือดอกเบี้ยขาขึ้น เห็นความผันผวนช่วงก่อนหน้าเล็กน้อย แต่ทยอยฟื้นตัวดีขึ้นเป็นลำดับ เน้นกลยุทธ์ดูแลดอกเบี้ยขาขึ้นคู่ไปกับการลงทุนสร้างรายได้ดอกเบี้ยรับ

Asset class recommendation

ตลาดหุ้น

- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ** โดยดัชนีฯ ได้รับแรงหนุนจากแนวโน้มที่หุ้นกลุ่ม Value / Cyclicals จะปรับเพิ่มขึ้นได้ดีในระยะสั้น ตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มทยอยปรับเพิ่มขึ้น จากความคาดหวังต่อการผ่านร่างแผนการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานวงเงิน 1.2 ล้านล้านดอลลาร์ สรอ. ภายในสิ้นเดือนนี้ และประเด็นการเจรจาเพดานหนี้ของสหรัฐฯ ที่มีความคืบหน้ามากขึ้น ขณะที่ หุ้น Growth แม้เผชิญความผันผวนระยะสั้นสูง แต่ยังสามารถปรับเพิ่มขึ้นได้ต่อตาม Earnings ของกลุ่มฯ ในไตรมาส 3/2564 ที่มีแนวโน้มออกมาแข็งแกร่ง ทั้งนี้ เรายังคงแนะนำสัดส่วนการถือครองหุ้นสไตล์ Growth และหุ้นสไตล์ Value / Defensive อยู่ที่ 60:40

- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นยุโรป** เรามองผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในช่วงที่เหลือของปียังมีแนวโน้มออกมาดี การเกิดภูมิคุ้มกันหมู่และแผนการเปิดประเทศจะช่วยหนุน 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 ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนของตลาดหุ้นญี่ปุ่นมีแนวโน้มโดดเด่นมากกว่าหรือเท่ากับตลาดหุ้นสหรัฐฯ 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

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 ปรับลดลง 0.00% ขณะที่ S&P500 และ Nasdaq ปรับเพิ่มขึ้น 0.30%, และ 0.73% ตามลำดับ

- ดัชนี Dow Jones ปรับลดลงเล็กน้อย โดยได้รับแรงกดดันจากตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ที่ปรับเพิ่มขึ้นเกินคาดในเดือนก.ย.
- ดัชนี Nasdaq ปรับเพิ่มขึ้น จากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและการสื่อสาร โดยหุ้น Microsoft ปรับขึ้น 1.17% หุ้น Twitter ปรับขึ้น 1.22% หุ้น Amazon ปรับขึ้น 1.14% และ หุ้น Nvidia ปรับขึ้น 1.3%
- รายงานการประชุมประจำเดือนก.ย.ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ระบุว่า กรรมการ Fed ส่วนใหญ่เห็นพ้องที่จะเริ่มปรับลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) ในช่วงกลางเดือนพ.ย.หรือกลางเดือนธ.ค.ปีนี้

ตลาดหุ้นยุโรป ปรับเพิ่มขึ้น 0.70% โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ผลประกอบการเชิงบวก และการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนในยุโรป ซึ่งได้ช่วยคลายความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ

- ตลาดฯ ได้แรงหนุนจากการที่หุ้น SAP ซึ่งเป็นบริษัทซอฟท์แวร์ของเยอรมนี ปรับขึ้นเกือบ 4% หลังคาดการณ์ผลประกอบการที่สดใส ประกอบกับ หุ้น Louis Vuitton ที่ปรับเพิ่มขึ้น 3.2% หลังเปิดเผยยอดขายไตรมาส 3 ที่แข็งแกร่ง
- ตลาดฯ ยังได้แรงหนุนจากการเปิดเผยข้อมูลที่บ่งชี้ว่า การส่งออกของจีนขยายตัวเกินคาดในเดือนก.ย.

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ปรับลดลง 0.32% นักลงทุนชะลอการลงทุนก่อนที่ทางการสหรัฐฯ จะเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนก.ย. นอกจากนี้ นักลงยังกังวลเกี่ยวกับการปรับเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์ประเภทอื่น ๆ

- ตลาดฯ ได้รับ sentiment เชิงลบหลังยอดสั่งซื้อเครื่องจักรพื้นฐานซึ่งไม่รวมเครื่องจักรสำหรับอุตสาหกรรมต่อเรือและสาธารณูปโภคไฟฟ้าในเดือนส.ค. ปรับลดลง 2.4% สู่ระดับ 8.393 แสนล้านเยน เนื่องจากความต้องการเครื่องจักรของกลุ่มผู้ผลิตชะลอตัวลง

ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ปรับเพิ่มขึ้น 0.96% โดยได้รับปัจจัยแรงหนุนจากตัวเลขจ้างงานเดือนก.ย. ที่ขยายตัวสูงสุดในรอบกว่า 7 ปี

- ตัวเลขจ้างงานเดือนก.ย.ของเกาหลีใต้ ปรับเพิ่มขึ้น 671,000 ตำแหน่ง นับเป็นสัญญาณบ่งชี้ว่าตลาดแรงงานของเกาหลีใต้เริ่มฟื้นตัวจากการแพร่ระบาดของโควิด-19
- เกาหลีใต้จัดตั้งคณะกรรมการชุดใหม่หารือแนวทาง “อยู่กับโควิด” ในระยะยาว ในช่วงที่ประเทศกำลังหาทางยกเลิกมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดและเปิดเศรษฐกิจใหม่ หลังจากจำนวนผู้ฉีดวัคซีนเพิ่มมากขึ้น

ตลาดหุ้นจีน ปรับเพิ่มขึ้น 1.15% โดยได้รับแรงหนุนจากยอดส่งออกของจีนที่ปรับเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในเดือนก.ย.

- ยอดส่งออกเดือนก.ย.ของจีนปรับเพิ่มขึ้น 28.1%YoY ซึ่งแข็งแกร่งกว่าในเดือนส.ค.ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น 25.6% นอกจากนี้ ยอดส่งออกเดือนก.ย.ของจีนยังออกมาสวนทางกับที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าจะลดลง 21% โดยได้แรงหนุนจากอุปสงค์ทั่วโลกที่ฟื้นตัวดีขึ้น
- จีนเตรียมตรวจตัวอย่างเลือดหลายหมื่นตัวอย่างของชาวเมืองอู่ฮั่นที่มีการเก็บเอาไว้ที่ธนาคารเลือด โดยเป็นส่วนหนึ่งในความพยายามของทางการจีนที่จะสืบหาต้นตอของโควิด-19

ตลาดหุ้นฮ่องกง ประกาศระงับการซื้อขายในวันที่ 13 ต.ค. หลังจากพายุไต้ฝุ่น “คมปาซุ” พัดถล่มฮ่องกง

ตลาดหุ้นอินเดีย ปรับเพิ่มขึ้น 0.94% สู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มรถยนต์ หลังอินเดียพยายามส่งเสริมการลงทุนในรถ EV เพื่อลดการพึ่งพาน้ำมันและลดมลพิษ

- ตลาดฯ ได้รับ sentiment เชิงบวกหลังคณะกรรมการผู้เชี่ยวชาญ (SEC) ของอินเดียได้แนะนำการฉีดวัคซีนโควิด-19 “โควาซิน” ของภารัต ไบโอเทค (Bharat Biotech) ให้เด็กอายุ 2-18 ปี โดยได้ส่งเอกสารคำแนะนำไปยังองค์การควบคุมยาแห่งอินเดีย (DCGI) ซึ่งจะเป็นผู้อนุมัติขั้นสุดท้าย

ตลาดหุ้นไทย ปิดทำการวันที่ 13 ต.ค. เนื่องในวันคล้ายวันสวรรคต พระบาทสมเด็จพระบรมชนกาธิเบศร มหาภูมิพลอดุลยเดชมหาราชบรมนาถบพิตร

ราคาทองคำ ปรับเพิ่มขึ้น 2.01% โดยได้รับแรงหนุนจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ สรอ. เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่ปรับเพิ่มขึ้น หลังสหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อที่สูงกว่าการคาดการณ์

- ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภคในเดือนก.ย. ปรับตัวขึ้น 0.4%MoM และ 5.4%YoY สูงกว่าที่คาดที่ระดับ 0.3% และ 5.3% ตามลำดับ

ราคาน้ำมัน WTI ปรับลดลง 0.25% หลังจากกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (OPEC) ปรับลดคาดการณ์ความต้องการน้ำมันทั่วโลกในปีนี้

- กลุ่ม OPEC ได้ปรับลดคาดการณ์ความต้องการน้ำมันทั่วโลกในปีนี้ โดยคาดว่าจะเพิ่มขึ้นเพียง 5.8 ล้านบาร์เรลต่อวัน จากเดิมคาดการณ์ไว้ว่าจะเพิ่มขึ้น 5.96 ล้านบาร์เรลต่อวัน เนื่องจากข้อมูลที่แท้จริงในช่วง 3 ไตรมาสแรกของปีนี้ออกมาต่ำกว่าคาด ถึงแม้ OPEC ยังคงเชื่อว่าความต้องการน้ำมันในไตรมาสปัจจุบันจะแข็งแกร่งก็ตาม
- ตลาดฯ ยังได้รับแรงกดดันจากการที่กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปีนี้ลงสู่ระดับ 5.9% จากตัวเลขคาดการณ์เดิมที่ระดับ 6%
- นักลงทุนจับตารายงานสต็อกน้ำมันดิบซึ่งสำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) มีกำหนดเปิดเผยในวันนี้

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
กฤติน พงศ์ศิริถาวร 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 ทั้งนี้ประมาณการของข้อมูลทางการเงินดังกล่าวอาจคลาดเคลื่อนหรือแตกต่างจากข้อเท็จจริงที่มีอยู่ได้
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