Markets movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	4,438	1.71%	18.16%
Dow Jones	34,913	1.56%	14.07%
Nasdaq	14,823	1.73%	15.01%
Euro Stoxx 600	466	1.20%	16.76%
NIKKEI225	28,551	1.46%	4.03%
China A-Share (CSI300)	4,914	-0.54%	-5.71%
China H-Share (HSCEI)	CLOSED	-	-
KOSPI	2,989	1.50%	4.01%
NIFTY 50	18,339	0.97%	31.16%
Thai Equity			
SET	1,641	-0.16%	13.22%
SET50	987	-0.24%	8.44%
SETBANK	392	-0.39%	16.29%
SETENERGY	24,729	0.08%	8.49%
Alternatives			
Gold	1,796.7	0.17%	-5.85%
WTI ($/bl)	81.3	1.08%	69.36%
Brent ($/bl)	84.0	0.99%	56.52%
Bond Yield		**1 Day (bps)**	**YTD (bps)**
UST 10 YR	1.51	-2.61	59.75
TH Govt 10 YR	1.98	-1.24	69.40
Exchange Rate			
USD/THB	33.2	-0.03%	10.65%
Dollar Index	94.0	-0.13%	4.47%

Source: Bloomberg

Key economic events and data releases

Data Releases			Unit	Period	Actual	Survey	Prior	Revised
Thu 14	US	Initial Jobless Claims		09-Oct	293k	320k	326k	329k
		Continuing Claims		02-Oct	2593k	2670k	2714k	2727k
		PPI Final Demand	%MoM	Sep	0.50%	0.60%	0.70%	--
		PPI Ex Food and Energy	%MoM	Sep	0.20%	0.50%	0.60%	--
		PPI Final Demand	%YoY	Sep	8.60%	8.70%	8.30%	--
		PPI Ex Food and Energy	%YoY	Sep	6.80%	7.10%	6.70%	--
	China	CPI	%YoY	Sep	0.70%	0.80%	0.80%	--
		PPI	%YoY	Sep	10.70%	10.50%	9.50%	--
Today	US	Empire Manufacturing		Oct	--	25	34.3	--
		Retail Sales Advance	%MoM	Sep	--	-0.20%	0.70%	--
		Retail Sales Ex Auto	%MoM	Sep	--	0.50%	1.80%	--
		Import Price Index	%MoM	Sep	--	0.60%	-0.30%	--
		Import Price Index	%YoY	Sep	--	9.40%	9.00%	--
		Export Price Index	%MoM	Sep	--	0.70%	0.40%	--
		Export Price Index	%YoY	Sep	--	--	16.80%	--
		Business Inventories		Aug	--	0.60%	0.50%	--
		U. of Mich. Sentiment		Oct P	--	73.1	72.8	--
	EU	Trade Balance SA	Billion EUR	Aug	--	14.2	13.4	--
	Thailand	Foreign Reserves	Billion USD	08-Oct	--	--	245.3	--

Source: Bloomberg

Key highlights and investment implications

- **ตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกของสหรัฐฯ ลดลง 36,000 ราย สู่ระดับ 293,000 รายในสัปดาห์ที่ผ่านมา** โดยอยู่ต่ำกว่า 300,000 รายเป็นครั้งแรกตั้งแต่เดือนมี.ค. 2563 ซึ่งเป็นช่วงเริ่มต้นของการระบาดในสหรัฐฯ และดีกว่าตลาดคาดที่ระดับ 318,000 ราย ในขณะที่ ดัชนีราคาผู้ผลิต ของสหรัฐฯ ในเดือนก.ย. +0.5%MoM ซึ่งต่ำกว่าคาดที่ 0.6% โดยลดลงจาก +0.7% ในเดือนส.ค. และ +8.6%YoY ซึ่งต่ำกว่าคาดที่ 8.7% โดยเพิ่มขึ้นจาก +8.3% ในเดือนส.ค. (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  ตลาดแรงงานของสหรัฐฯ มีแนวโน้มทยอยกลับมาฟื้นตัวดีขึ้นต่อ ขณะที่ แรงกดดันเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในช่วงที่เหลือของปีนี้ ยังมีแนวโน้มทรงตัวอยู่ระดับสูง ดังนั้น เรายังคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีแนวโน้มประกาศทำ QE tapering ในการประชุมวันที่ 2-3 พ.ย.นี้ แต่ในแง่ของผลกระทบต่อสินทรัพย์เสี่ยงของสหรัฐฯ อาจจำกัด ตามที่นักลงทุนในตลาดได้รับรู้ประเด็น Taper ของ Fed ที่จะเกิดขึ้นภายในปีนี้ ไปค่อนข้างมากแล้ว

- **นายคิชิดะ นายกรัฐมนตรีคนใหม่ของญี่ปุ่น ประกาศยุบสภาผู้แทนราษฎร เพื่อจัดการเลือกตั้งทั่วไปในวันที่ 31 ต.ค.นี้** หลังจากที่เพิ่งจัดตั้งครม.ชุดใหม่ในสัปดาห์ที่ผ่านมา ในขณะที่ วาระ 4 ปี ของสมาชิกผู้แทนราษฎร จะสิ้นสุดวันที่ 21 ต.ค. ทั้งนี้ นายคิชิดะซึ่งเข้ารับตำแหน่งในช่วงที่ผ่านมา ได้รับความนิยมในประชาชนอยู่ระดับ "สมเหตุสมผล" จากผลการสำรวจความเห็นประชาชนญี่ปุ่นครั้งล่าสุด (Source: VOAthai)

  Investment Implications:

  เราคาดว่า ผลการเลือกตั้งทั่วไปวันที่ 31 ต.ค. พรรค LDP ยังสามารถครองเสียงข้างมากภายในสภา และเดินหน้าจัดตั้งรัฐบาลเพื่อสานต่อนโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจได้ต่อเนื่อง ตามที่ก่อนหน้านี้ นายคิชิดะ เคยประกาศว่า จะเร่งผ่านเพ็กเกจกระตุ้นเศรษฐกิจมูลค่าหลายสิบล้านล้านเยน ยกระดับระบบสาธารณสุข และขอให้เพิ่มงบประมาณป้องกันประเทศ ขณะที่ นายคิชิดะ ได้เคยยืนยันว่า จะยังไม่เปลี่ยนแปลงอัตราภาษี capital gains และ dividends จากปัจจุบันที่ 20% ณ เวลานี้ แต่จะยังคงแผนการกระจายรายได้ให้ดีขึ้น ซึ่งประเด็นดังกล่าวน่าจะยังส่งผลบวกต่อภาพรวมการลงทุนในตลาดหุ้นญี่ปุ่นได้ในระยะต่อไป

- **องค์การอาหารและยาแห่งสหรัฐฯ (FDA) จะส่งยา molnupiravir ของบริษัท Merck ให้แก่คณะกรรมการที่ปรึกษาของ FDA** ซึ่งประกอบไปด้วยผู้เชี่ยวชาญที่เป็นบุคคลภายนอก เพื่อพิจารณาว่ายา molnupiravir นั้น มีคุณสมบัติเข้าเกณฑ์ใช้เป็นยารักษาโรคโควิด-19 ในสหรัฐฯ เป็นกรณีฉุกเฉินหรือไม่ ทั้งนี้ หากคณะกรรมการที่ปรึกษาของ FDA ให้การอนุมัติการใช้ยา molnupiravir เป็นกรณีฉุกเฉิน จะถือเป็นการปูทางให้ FDA ทำการอนุมัติอย่างเป็นทางการต่อไป ขณะที่ ทางทีมที่ปรึกษาของ FDA สหรัฐฯ สนับสนุนให้ฉีดวัคซีนบูสเตอร์โควิด-19 ของ Moderna ให้กับชาวสหรัฐฯ อายุตั้งแต่ 65 ปีขึ้นไป (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  เรามองว่า ประเด็นความคืบหน้าในการอนุมัติยา molnupiravir ในสหรัฐฯ จะช่วยเพิ่มทางเลือกในการรักษาโควิด-19 ช่วยลดโอกาสการเสียชีวิต และลดอัตราการเข้าพักรักษาตัวในโรงพยาบาล นอกจากนี้ ความคืบหน้าในการอนุมัติการฉีดวัคซีนบูสเตอร์ ให้ครอบคลุมหลายกลุ่มมากขึ้น ในสหรัฐฯ จะถือเป็นอีกปัจจัยที่ช่วยให้เศรษฐกิจสหรัฐฯ กลับมาเป็นปกติได้เร็วยิ่งขึ้น และส่งผลดีต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ

- **ศูนย์บริหารสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโควิด-19 (ศบค.) มีมติปรับพื้นที่ควบคุมสูงสุด (สีแดง) ลดลงจาก 37 จังหวัด เหลือ 30 จังหวัด** และปรับพื้นที่ควบคุม (สีส้ม) เพิ่มขึ้นจากเดิม 11 จังหวัด เป็น 24 จังหวัด รวมทั้ง มีมติปรับมาตรการคุมการระบาดในพื้นที่สีแดงเข้มให้ผ่อนคลายลง นอกจากนี้ ทางศบค.ได้เปิดเผย แผนการเปิดประเทศในวันที่ 1 พ.ย. ตามแถลงการณ์ของนายกฯ โดยกำหนดประเทศที่มีความเสี่ยงต่ำเบื้องต้น 5 ประเทศ ได้แก่ อังกฤษ สหรัฐฯ เยอรมนี สิงคโปร์ และ จีน (Source: Money and banking)

  Investment Implications:

  เรามองว่า ความคืบหน้าในการทยอยผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาดภายในประเทศ และแผนการเปิดประเทศในวันที่ 1 พ.ย.นี้ จะช่วยสร้าง sentiment เชิงบวกต่อตลาดหุ้นไทยเพียงช่วงสั้น โดย upside ของตลาดฯ ค่อนข้างจำกัด ตามที่นักลงทุนรับรู้ถึงประเด็นหนุนส่วนใหญ่ไปค่อนข้างมากแล้ว ประกอบกับ แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปีหน้า ยังมีความเสี่ยงด้านต่ำอยู่มาก ขณะที่ มีโอกาสสูงที่ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไทยในไตรมาส 3/2564 จะออกมาแย่กว่าที่ตลาดคาด

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

- ติดตามยอดค้าปลีกของสหรัฐฯ ในเดือนก.ย. โดยตลาดคาดว่าจะ -0.20%MoM ลดลง จากที่ +0.70% ในเดือนก่อนหน้า
- การทยอยรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน เช่น Charles Schwab และ Goldman Sachs
- ถ้อยแถลงของสมาชิกธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ได้แก่ Bullard และ Williams
- ประเด็นการปรับเพิ่ม หรือยกเลิกเพดานหนี้สาธารณะของรัฐบาลสหรัฐฯ เพื่อหลีกเลี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ของสหรัฐฯ
- แนวโน้มการผลักดันแผนใช้จ่ายทางการคลังของสหรัฐฯ ในส่วนแผนลงทุนระยะยาวเพิ่มเติม ซึ่งจะเน้นใช้จ่ายในส่วนที่เหลือตามแผนของประธานาธิบดีไบเดน ผ่านวิธี reconciliation

Product recommendation

แนะนำความหลากหลายของการลงทุน

- KIKO ตราสารอนุพันธ์ออกโดยธนาคาร และหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์เอง ผลตอบแทนอ้างอิงกรอบความเคลื่อนไหวของหุ้นไทย เหมาะกับช่วงเวลานี้ที่ตลาดหุ้นไทยเคลื่อนไหวในกรอบ จับจังหวะการเข้าลงทุนได้ง่าย นำเสนอลูกค้า Private หรือ First เงินลงทุนขั้นต่ำ 1 ล้านบาท
- BPLUS กองทุนผสมตราสารหนี้ ประกอบด้วยการลงทุนผสมผสานในตราสารหนี้ระดับ investment grade ในเอเชีย กองทุนตราสารหนี้โลกจาก PIMCO และสัดส่วนใน REIT ไทย เล็กน้อย รับขาขึ้นของการเปิดเมือง จัดเป็นกองทุนตราสารหนี้ที่ดูแลความผันผวนให้อยู่ในระดับต่ำ เหมาะกับผู้เริ่มลงทุน และนักลงทุนที่ไม่ชอบความเสี่ยงมากนัก
- SCBWIPA อีกหนึ่งกองทุนผสมแบบ Fund of funds บริหารจัดการความผันผวน ในกองทุน ตราสารหนี้ REIT และหุ้น แต่เลือกใช้หุ้นกลุ่ม Private Equity ที่มีความผันผวนน้อยและผลตอบแทนสม่ำเสมอเข้าช่วยดูแลจัดการการลงทุน ขณะที่ด้านตราสารหนี้ เลือกผสม SCBFIN และ SCBOPPA (ค่าฟีไม่ซ้ำซ้อน) สองกองทุนสำคัญที่ทำผลตอบแทนสม่ำเสมอในตราสารหนี้ คู่ไปกับ SCBPIN กองอสังหาฯรับการเปิดเมือง
- SCBFIN กองทุนตราสารหนี้ จัดเงินลงทุนรับมือดอกเบี้ยขาขึ้น เห็นความผันผวนช่วงก่อนหน้าเล็กๆแต่ทยอยฟื้นตัวดีขึ้นเป็นลำดับ เน้นกลยุทธ์ดูแลดอกเบี้ยขาขึ้นคู่ไปกับการลงทุนสร้างรายได้ดอกเบี้ยรับ

Asset class recommendation

ตลาดหุ้น

- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ** โดยดัชนีฯ ได้รับแรงหนุนจากแนวโน้มที่หุ้นกลุ่ม Value / Cyclical จะปรับเพิ่มขึ้นได้ดี ในระยะสั้น ตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มทยอยเพิ่มขึ้น หลังการเจรจาเพิ่มเพดานหนี้ชั่วคราวของสหรัฐฯ มีความคืบหน้ามากขึ้น และรายงานการประชุม Fed ล่าสุด ชี้ว่า ที่ประชุมฯ จะเริ่มกระบวนการ Tapering กลางเดือนหน้าเป็นอย่างเร็ว ขณะที่ หุ้นกลุ่ม Growth ยังสามารถปรับเพิ่มขึ้นได้ต่อตาม Earnings ของกลุ่มฯ ในไตรมาส 3/2564 ที่มีแนวโน้มออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด ทั้งนี้ เรายังคงคำแนะนำสัดส่วนการถือครองหุ้นสไตล์ Growth และ หุ้นสไตล์ Value / Defensive อยู่ที่ 60:40
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นยุโรป** เรามองผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในช่วงที่เหลือของปียังมีแนวโน้มออกมาดี การเกิดภูมิคุ้มกันหมู่และแผนการเปิดประเทศจะช่วยหนุน sentiment ตลาดได้ต่อ ขณะที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีแนวโน้มยังไม่ส่งสัญญาณ QE taper ชัดเท่า Fed และ EU bond yield ในระดับต่ำยังเป็นปัจจัยบวก เราประเมินผลกระทบราคาก๊าซธรรมชาติและเงินเฟ้อที่พุ่งสูงขึ้นมีทั้งผลกระทบเชิงลบ (ต้นทุนสูงขึ้น) และเชิงบวก(ผลักภาระให้กับผู้บริโภคได้) แต่ภาพรวมหุ้นกลุ่ม Value / Cyclicals ยังมีแนวโน้มได้รับผลบวกมากกว่าผลลบ
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นญี่ปุ่น** โดย valuation ของหุ้นญี่ปุ่นยังถูกเมื่อเทียบกับตลาดหุ้น DM อื่นๆ และ EPS growth ยังมีแนวโน้มถูกปรับขึ้น ผลประกอบการบจ.ของตลาดหุ้นญี่ปุ่นมีแนวโน้มโดดเด่นมากกว่าหรือเท่ากับตลาดหุ้นสหรัฐฯ และยุโรปในระยะต่อไป เรามองการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองในเดือนต.ค. จะสนับสนุน fund flow นักลงทุนต่างชาติจากธีม election rally และผลการเลือกตั้งทั่วไปที่จะเกิดขึ้น คาดพรรค LDP (นำโดยนายกรัฐมนตรีท่านใหม่ นายฟูมิโอะ คิชิดะ) ยังครองเสียงข้างมากและสานต่อนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นเวียดนาม** แม้ตลาดอาจยังผันผวนสูงจากความกังวลการแพร่ระบาดและการล็อกดาวน์รอบล่าสุด และคาดการณ์ GDP จะได้รับผลกระทบมากในปีนี้ โดยการเติบโตมีแนวโน้มลดลงเหลือราว 4% แต่เราคาดว่า GDP จะเริ่มฟื้นตัวได้ในไตรมาส 4/2564 และเติบโตได้ราว 6% ในปี 2565 ด้านผลประกอบการบจ. แม้จะเริ่มเห็นการชะลอลงในไตรมาส 3/2564 แต่สถานะการลงทุนของต่างชาติยังไม่สูง และ valuation ยังไม่แพงเท่าตลาดอื่นในภูมิภาค เช่น ฟิลิปปินส์ อินโดนีเซีย และไทย
- **เปลี่ยนคำแนะนำจาก “ขาย” เป็น “ถือ” ใน REITs เอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)** เนื่องจาก REITs ไทย ได้รับ sentiment เชิงบวก หลังการประกาศเปิดประเทศโดยไม่ต้องกักตัว ในวันที่ 1 พ.ย. ซึ่งจะทำให้ downside ค่อนข้างจำกัด แม้ผลประกอบการ REITs ของไทยในไตรมาส 3/2564 จะมีแนวโน้มออกมาแย่กว่าคาดจากผลกระทบของการล็อกดาวน์ในช่วงก่อนหน้า ด้าน REITs สิงคโปร์ แม้จะเดินหน้าโครงการ Vaccinated Travel Lanes แต่มีแนวโน้มถูกกดดันจากตัวเลขผู้ติดเชื้อที่เพิ่มขึ้น โดยเรามองมี upside จำกัด

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 ปรับเพิ่มขึ้น 1.56%, 1.71%, และ 1.73% ตามลำดับ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ขานรับผลประกอบการธนาคารรายใหญ่ของสหรัฐฯ ที่ออกมาแข็งแกร่ง เช่น มอร์แกน สแตนลีย์ และแบงก์ ออฟ อเมริกา
- ตลาดฯ ได้แรงหนุนเพิ่มเติมจากตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานของสหรัฐฯ ที่ลดลง 36,000 ราย สู่ระดับ 293,000 รายในสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งบ่งชี้ว่า ตลาดแรงงานสหรัฐฯ ยังมีสัญญาณฟื้นตัวดีขึ้น

ตลาดหุ้นยุโรป ปรับเพิ่มขึ้น 1.20% เนื่องจาก นักลงทุนคาดว่า การที่เศรษฐกิจยุโรปทยอยฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง จะช่วยหนุนผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน แม้ว่า มีสัญญาณด้านแรงกดดันเงินเฟ้อเพิ่มขึ้น ก็ตาม

- ตลาดฯ ได้แรงหนุนจากความเชื่อมั่นเกี่ยวกับผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน โดย Consensus คาดการณ์ว่า ผลกำไรไตรมาส 3 ของบริษัทจดทะเบียนในดัชนี STOXX 600 จะเพิ่มขึ้น 46.7% จากปีก่อนหน้า
- ตลาดฯ ยังได้แรงหนุนจากความเห็นของนางเทนเรย์โร ผู้กำหนดนโยบายของธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ซึ่งระบุว่า BoE จะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อควบคุมการเพิ่มขึ้นของเงินเฟ้อ ซึ่งมีสาเหตุมาจากราคาพลังงานและเซมิคอนดักเตอร์ที่สูงขึ้น โดยเฉพาะหากพิจารณาแล้วว่าผลกระทบจากปัจจัยเหล่านี้เป็นเพียงระยะสั้น

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ปรับเพิ่มขึ้น 1.46% นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังได้แรงหนุนจากดัชนี Nasdaq ที่ปรับเพิ่มขึ้นในวันก่อนหน้า ประกอบกับเงินเยนที่อ่อนค่าช่วยสนับสนุนธุรกิจส่งออก อย่างไรก็ตาม นักลงทุนยังคงกังวลเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ขณะที่ ราคาน้ำมันดิบปรับตัวสูงขึ้น

- นายฟูมิโอ คิชิดะ นายกรัฐมนตรีญี่ปุ่นคนใหม่ ประกาศยุบสภาผู้แทนราษฎร เพื่อจัดการเลือกตั้งทั่วไปในช่วงสิ้นเดือนนี้ หลังจากที่เพิ่งจัดตั้งคณะรัฐมนตรีชุดใหม่เมื่อสัปดาห์ที่แล้ว
- นายอาซาชิ โนกูชิ หนึ่งในคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ระบุว่า อุปสงค์ภายในประเทศจะฟื้นตัวขึ้น แต่ BOJ ยังไม่มีแผนที่จะลดการใช้มาตรการกระตุ้นด้านการเงินเพื่อสกัดเงินเฟ้อในเวลานี้

ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ปรับเพิ่มขึ้น 1.50% โดยนักลงทุนคลายความกังวลหลังสภาพคล่องกลับมามีเสถียรภาพ และได้แรงหนุนหลังสหรัฐฯ มุ่งแก้ปัญหาการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทาน

- นายกรัฐมนตรี คิม บู-คยอม ของเกาหลีใต้ ระบุว่า รัฐบาลกำลังเตรียมความพร้อมเพื่อให้ประเทศค่อยๆ กลับสู่ภาวะปกติ หลังจากที่อัตราการฉีดวัคซีนสูงเกือบ 80% แล้ว
- กระทรวงการค้า อุตสาหกรรม และพลังงานของเกาหลีใต้ ระบุว่า ยอดการส่งออกสินค้าประเภทเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ICT) เพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในเดือน ก.ย. เนื่องจากความต้องการทั่วโลกที่ฟื้นตัวจากผลกระทบของโควิด-19
- เกาหลีใต้ และสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ ออกแถลงการณ์ร่วมโดยระบุว่า ทั้งสองประเทศจะเริ่มเจรจาข้อตกลงการค้าระดับทวิภาคี เพื่อขยายโอกาสทางเศรษฐกิจ รวมถึงส่งเสริมความร่วมมือในด้านเทคโนโลยีและการแก้ปัญหาการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศ

ตลาดหุ้นจีน ปรับลดลง 0.54% เนื่องจาก นักลงทุนกังวลว่าธนาคารกลางจีนอาจใช้นโยบายคุมเข้มทางการเงิน หลังดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในเดือนก.ย.

- ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ในเดือนก.ย. ปรับเพิ่มขึ้น 10.7%YoY สูงกว่าคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 10.5% และสูงกว่าในเดือนส.ค.ที่เพิ่มขึ้น 9.5%
- ขณะที่ ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ในเดือนก.ย. ปรับเพิ่มขึ้น 0.7%YoY ขยายตัวน้อยกว่าคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.8% และชะลอลงจากเดือนส.ค.ที่เพิ่มขึ้น 0.8%
- ยอดนำเข้าน้ำมันดิบเดือนก.ย.ของจีนลดลง 15.3%YoY เนื่องจาก บริษัทต่าง ๆ ได้นำน้ำมันในสต็อกออกมาใช้ในช่วงที่ราคาน้ำมันในตลาดโลกสูงขึ้น รวมทั้งการที่รัฐบาลใช้มาตรการควบคุมโควต้าการนำเข้า ซึ่งปัจจัยนี้ส่งผลกระทบต่อการสั่งซื้อน้ำมันจากต่างประเทศ

ตลาดหุ้นฮ่องกง ปิดทำการ เนื่องในวัน Chung Yeung Festival

ตลาดหุ้นอินเดีย ปรับเพิ่มขึ้น 0.97% สู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ นำโดยหุ้นกลุ่มธนาคาร โดยได้แรงหนุนจากการที่ธนาคารกลางอินเดียยืนยันรักษาสภาพคล่องในตลาด ขณะที่ นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ ประกอบกับผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนออกมาแข็งแกร่ง

- ตลาดฯ ได้รับปัจจัยบวกหลังกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) คงตัวเลขคาดการณ์เศรษฐกิจอินเดียในปี 2564 ที่ระดับ 9.5% แม้เผชิญกับการแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่รุนแรงในปีนี้
- ดัชนีราคาค้าส่ง (WPI) ในเดือนก.ย. ปรับเพิ่มขึ้น 10.66%YoY ต่ำกว่าเดือนส.ค. ที่เพิ่มขึ้น 11.39%YoY
- อินเดียเริ่มส่งออกวัคซีนโควิด-19 อีกครั้ง หลังจากที่ปริมาณวัคซีนโควิด-19 ในประเทศเพิ่มขึ้น และประชาชนส่วนใหญ่ในประเทศได้รับวัคซีนแล้ว

ตลาดหุ้นไทย ปรับลดลง 0.16% ปิดที่ 1,640.97 จุด ลดลง 2.67 จุด มูลค่าการซื้อขาย 8.5 หมื่นล้านบาท

- SET แกว่งตัวกรอบแคบสลับบวกลบ โดยแรงซื้อมาจาก กลุ่มค้าปลีก อสังหาฯ ส่วนแรงขายมาจาก กลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ICT ขณะที่ การประชุม ศบค. มีมติผ่อนคลายมาตรการเพิ่มเติม และลดเวลาเคอร์ฟิวเป็น 5 ทุ่ม – ตี 3 เริ่ม 16 ต.ค.นี้

ราคาทองคำ ปรับเพิ่มขึ้น 0.17% โดยได้รับแรงหนุนจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ สรอ. เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่ปรับลดลง

ราคาน้ำมัน WTI ปรับเพิ่มขึ้น 1.08% หลังจากเจ้าชายอับดุลาซิส บิน ซัลมาน รัฐมนตรีพลังงานซาอุดีอาระเบีย ได้ปฏิเสธข้อเรียกร้องจากสหรัฐฯ ที่ต้องการให้กลุ่มโอเปกพลัสเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันมากขึ้น เพื่อชะลอการเพิ่มขึ้นของราคาพลังงานในขณะนี้

- สัญญาน้ำมันดิบยังได้รับปัจจัยบวกหลังจากสำนักงานพลังงานสากล (IEA) ระบุว่า การปรับเพิ่มขึ้นของราคาก๊าซธรรมชาติ จะทำให้ผู้ผลิตพลังงานไฟฟ้าเพิ่มความต้องการใช้น้ำมันเชื้อเพลิง
- อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันลดช่วงบวกลงเล็กน้อย หลังสำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) ระบุว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ปรับเพิ่มขึ้น 6.1 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งสวนทางตลาดที่คาดว่าลดลง 500,000 บาร์เรล

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