Markets movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	4,536.2	0.37%	20.77%
Dow Jones	35,609.3	0.43%	16.35%
Nasdaq	15,121.7	-0.05%	17.33%
Euro Stoxx 600	470.1	0.32%	17.80%
NIKKEI225	29,255.6	0.14%	6.60%
China A-Share (CSI300)	4,910.2	-0.25%	-5.78%
China H-Share (HSCEI)	9,276.7	1.54%	-13.61%
KOSPI	3,013.1	-0.53%	4.86%
NIFTY 50	18,266.6	-0.83%	30.65%
Thai Equity			
SET	1,638	0.44%	12.99%
SET50	986	0.39%	8.28%
SETBANK	395	1.20%	17.22%
SETENERGY	24,543	0.26%	7.67%
Alternatives			
Gold	1,784.1	0.81%	-6.51%
WTI ($/bl)	83.9	1.10%	74.69%
Brent ($/bl)	85.8	0.87%	69.10%
Bond Yield		**1 Day (bps)**	**YTD (bps)**
UST 10 YR	1.66	1.95	74.35
TH Govt 10 YR	2.06	5.18	78.21
Exchange Rate			
USD/THB	33.4	-0.06%	11.22%
Dollar Index	93.6	-0.19%	4.03%

Source: Bloomberg

Key economic events and data releases

Data Releases			Unit	Period	Actual	Survey	Prior	Revised
Wed 20	US	MBA Mortgage Applications	%WoW	15-Oct	-6.30%	--	0.20%	--
	EU	ECB Current Account SA	Billion EUR	Aug	13.4	--	21.6	22.6
		CPI	%YoY	Sep F	3.40%	3.40%	3.00%	3.00%
		CPI Core	%YoY	Sep F	1.90%	1.90%	1.90%	--
		CPI	%MoM	Sep F	0.50%	0.50%	0.50%	--
	Japan	Trade Balance	Billion Yen	Sep	-622.8	-530.4	-635.4	-637.2
		Exports	%YoY	Sep	13.00%	10.50%	26.20%	--
		Imports	%YoY	Sep	38.60%	34.60%	44.70%	--
	China	1-Year Loan Prime Rate		20-Oct	3.85%	3.85%	3.85%	--
		5-Year Loan Prime Rate		20-Oct	4.65%	4.65%	4.65%	--
		New Home Prices	%MoM	Sep	-0.80%	--	0.16%	--
Today	US	Initial Jobless Claims		16-Oct	--	297k	293k	--
		Continuing Claims		09-Oct	--	2548k	2593k	--
		Philadelphia Fed Business Outlook		Oct	--	25	30.7	--
		Leading Index		Sep	--	0.40%	0.90%	--
		Existing Home Sales		Sep	--	6.09m	5.88m	--
		Existing Home Sales	%MoM	Sep	--	3.60%	-2.00%	--
	EU	Consumer Confidence		Oct A	--	-5	-4	--
	Japan	Machine Tool Orders	%YoY	Sep F	--	--	71.90%	--

Source: Bloomberg

Key highlights and investment implications

- **นายเอลเดอร์สัน สมาชิกคณะกรรมการธนาคารกลางยุโรป (ECB) เปิดเผยว่า ควรมีการใช้กลไกกฎหมายเพื่อบังคับธนาคารในกลุ่มสหภาพยุโรป (EU)** ให้ทำตามแผนลดผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศในช่วง 30 ปีข้างหน้า ขณะที่ ECB ได้สร้างแรงกดดันให้กับธนาคาร 114 แห่ง ให้จับตาความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ รวมถึงการออกกฎระเบียบใหม่ที่มุ่งจำกัดการปลดปล่อยมลพิษ ผ่านการทดสอบและคำสั่งให้เปิดเผยข้อมูล (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  เรามองสหภาพยุโรปค่อนข้างมีแผนที่มองไปข้างหน้า มีการทำ action plan และนโยบายที่ชัดเจนในเรื่องของการรับมือกับสภาวะโลกร้อนและการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ นับตั้งแต่การเกิด EU Green Deal initiative การออก EU Green Bond มาตรการ EU Recovery Fund ที่มีในส่วนของแผน Green Transition และนโยบาย EU fit for 55 ที่มุ่งผลักดันเป้าหมาย net zero carbon emission ทั้งภูมิภาค เรามองการมีกลไกกฎหมายเพื่อผลักดันธนาคารในกลุ่มยูโรโซนดังกล่าวจะยิ่งทำให้ภาคธนาคารยูโรโซนยกระดับมาตรฐาน ESG ให้ดียิ่งขึ้นและส่งผลบวกต่อกลุ่มในระยะยาว

- **ผู้เชี่ยวชาญทางการแพทย์ของอังกฤษ (UK) ได้ออกข้อเรียกร้องเร่งด่วนต่อทางรัฐบาล** ในการกำหนดข้อจำกัดในบางประการเกี่ยวกับโควิด-19 เนื่องจากยอดการติดเชื้อ ยอดการเข้ารักษาในโรงพยาบาล และผู้เสียชีวิตใน UK เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง (Source: CNBC และ Money and banking)

  Investment Implications:

  เรามองความเห็นดังกล่าวเปิดเผยออกมา ขณะที่ระบบบริการสุขภาพแห่งชาติอังกฤษ (NHS) ใกล้ถึงขีดจำกัดในหลายพื้นที่ ท่ามกลางแรงกดดันที่เพิ่มขึ้นจากฤดูหนาวที่กำลังจะมาถึง อย่างไรก็ดี เรามอง เดลตาพลัส (Delta Plus) ซึ่งเป็นสายพันธุ์ย่อยของเชื้อไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์เดลตา ไม่น่าจะทำให้สถานการณ์โควิดใน UK เปลี่ยนไปอย่างมีนัย เนื่องจากหน่วยงานความมั่นคงด้านสุขภาพของอังกฤษ เปิดเผยข้อมูลว่า มีผู้ติดเชื้อเดลตาพลัสคิดเป็น 6% ของยอดผู้ติดเชื้อทั้งหมด ยังไม่เข้าเกณฑ์ที่ต้องได้รับสอบสวนหรือเป็นสายพันธุ์ที่น่ากังวล และไม่มีอะไรบ่งชี้ว่าสายพันธุ์ใหม่นั้นจะมาแทนที่เดลตา อย่างไรก็ตาม หากการระบาดกลับมารุนแรงกว่าคาดน่าจะเป็นปัจจัยที่ทำให้ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) ต้องทบทวนการส่งสัญญาณการขึ้นดอกเบี้ยไปก่อนหน้านี้ เรายังคง มุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้น UK และ EU

- **องค์การอาหารและยาสหรัฐฯ (FDA) อนุมัติการฉีดวัคซีนบูสเตอร์ของ Moderna และ J&J** พร้อมแสดงจุดยืนสนับสนุนให้ประชาชนสหรัฐฯ เลือกฉีดวัคซีนเข็มเพิ่มเติมที่ต่างจากวัคซีนโดสแรกได้ ขณะเดียวกัน มีรายงานข่าวว่า CDC จะออกคำแนะนำเกี่ยวกับกลุ่มคนที่ควรได้รับวัคซีนบูสเตอร์ ของ Moderna และ J&J ในวันนี้เช่นกัน (Source: VOAthai)

  Investment Implications:

  เรามองการอนุมัติการฉีดวัคซีนบูสเตอร์เป็นบวกต่อตลาดการเงินโลก เนื่องจากส่งผลดีต่อการควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด-19 ในระยะต่อไป อย่างไรก็ดี เรามองประเด็นการอนุมัติสำหรับการใช้ยาโมลนูพิราเวียร์ (molnupiravir) ของบริษัทเมอร์ค แอนด์ โค เป็นประเด็นที่มีผลต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ และหุ้นกลุ่ม healthcare มากกว่าในระยะข้างหน้า

- **ราคา Bitcoin ปรับเพิ่มขึ้นเหนือระดับ 66,000 ดอลลาร์ สรอ.** โดยขานรับความเห็นของนายพอล ทิวดอร์ โจนส์ ผู้จัดการกองทุน hedge fund รายใหญ่ซึ่งระบุว่า ชื่นชอบ Bitcoin มากกว่าทองคำในฐานะเครื่องมือประกันความเสี่ยงจากเงินเฟ้อ และยังเผยว่า การถือครองในสกุลเงินดิจิทัลยังไม่ถึง 10% ในพอร์ทการลงทุน (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  เรามองการปรับขึ้นของราคา Bitcoin ที่ระดับ All Time High ใหม่ส่งผลบวกต่อตลาดสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกในเชิง sentiment โดยข่าวที่เป็นปัจจัยบวกมากที่สุดของ Bitcoin คือ การที่กองทุน Bitcoin Futures ETF ของ ProShares เพิ่งเริ่มเปิดซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ของสหรัฐฯ เป็นครั้งแรก โดยกองทุน Bitcoin Futures ETF นี้จะช่วยให้นักลงทุนกลุ่มใหญ่ที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อย่างหุ้นอยู่แล้ว สามารถเข้าซื้อ Bitcoin ETF ได้ หรือเป็นการซื้อ Bitcoin ทางอ้อมโดยไม่ต้องเพิ่มความยุ่งยากและการเรียนรู้ในการเปิดบัญชีกับ Crypto Exchange หรือสร้างกระเป๋าเงิน Bitcoin อีกด้วย อย่างไรก็ดี Bitcoin Futures ETF เริ่มได้รับเสียงวิจารณ์ในเชิงลบว่าอาจเป็นการเพิ่มความเสี่ยงและความผันผวนของพอร์ตการลงทุนให้กับนักลงทุน โดยเฉพาะต้นทุนจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า bitcoin ระยะสั้น เนื่องจากต้องขายสัญญาที่หมดอายุและซื้อใหม่เป็นประจำ และสัญญาระยะยาวมักจะมีราคาแพงกว่าสัญญาที่สั้นกว่า ซึ่งเป็นการเพิ่มต้นทุนและลดโอกาสการสร้างกำไรจากการเปลี่ยนแปลงของราคา Bitcoin

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

- วันนี้ ติดตามตัวเลข Existing Home Sales ของสหรัฐฯ ในเดือนก.ย. ซึ่งตลาดคาดว่า จะอยู่ที่ 6.09 ล้านยูนิต และตัวเลข Initial Jobless Claims
- การทยอยรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน เช่น Intel, Danaher, AT&T, Union Pacific และ Barclays
- การประชุม European council summit ในวันที่ 21-22 ต.ค.นี้
- ประเด็นการปรับเพิ่ม หรือยกเลิกเพดานหนี้สาธารณะของรัฐบาลสหรัฐฯ เพื่อหลีกเลี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ของสหรัฐฯ
- แนวโน้มการผลักดันแผนใช้จ่ายทางการคลังของสหรัฐฯ ในส่วนแผนลงทุนระยะยาวเพิ่มเติม ซึ่งจะเน้นใช้จ่ายในส่วนที่เหลือตามแผนของประธานาธิบดีไบเดน ผ่านวิธี reconciliation

Product recommendation

ตลาดหุ้นฟื้นความมั่นใจมากขึ้น แนะนำผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ตอบโจทย์เวลานี้

- SCBGEX หุ้นโลก บนธีมหุ้นคุณภาพ คัดเลือกธีมจากที่ปรึกษาชั้นนำ ผสมหุ้นในธีม Quality และ Defensive บนกองทุนหุ้นโลก
- KIKO ตอบโจทย์ลงทุนหุ้นไทย ผ่านตราสารอนุพันธ์ ที่ออกโดยเครือธนาคารไทยพาณิชย์ ในฐานะที่สร้างผลตอบแทนได้ทั้งหุ้นขาขึ้นและลง ในกรอบหุ้นที่ลึกพอสมควร ช่วยสร้างความมั่นใจในการลงทุนในช่วงเวลานี้ได้ดี
- SCBFIN ตราสารหนี้ยืนหยัดผ่านช่วงขาขึ้นและขาลงของวัฏจักรดอกเบี้ย ช่วงนี้กำสถานะ บริหารจัดการดอกเบี้ยขาขึ้น สมดุลด้วยการสร้างดอกเบี้ยรับให้กับกองทุน
- SCBCLASSIC ลงทุนอย่างมีสไตล์ผ่านการเลือกผสมพลานกองทุน ตราสารหนี้ REIT และหุ้น โดยผู้จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ เล็งเห็นจังหวะการเข้าลงทุนในหุ้นโลก และ REITs ไทยรับการเปิดเมืองเป็นหลัก

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(พลักภาระให้กับผู้บริโภคได้) 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
- **แนะนำ “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 และ S&P500 ปรับเพิ่มขึ้น 0.43% และ 0.37% ตามลำดับ ขณะที่ Nasdaq ปรับลดลง 0.05%,

- ดัชนี S&P500 ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขานรับผลประกอบการที่สดใสของบริษัทจดทะเบียนรายใหญ่ ซึ่งรวมถึง Netflix ที่เปิดเผยจำนวนผู้ใช้บริการรายใหม่ในไตรมาส 3 เพิ่มขึ้น 4.4 ล้านราย สูงกว่าที่คาดที่ระดับ 3.5 ล้านราย โดยได้แรงหนุนจากซีรีส์ยอดนิยมเรื่อง “Squid Game”
- อย่างไรก็ดี หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีปรับลดลง เนื่องจากแรงขายทำกำไร และเป็นปัจจัยกดดันดัชนี Nasdaq โดย หุ้น Alphabet ปรับลง 1.02% หุ้น Microsoft ลดลง 0.27% หุ้น Amazon ปรับตัวลง 0.84% และหุ้น Nvidia ลดลง 0.84%

ตลาดหุ้นยุโรป ปรับเพิ่มขึ้น 0.32% ขานรับการเปิดเผยผลประกอบการที่สดใสของบริษัทจดทะเบียนในยุโรป

- ตลาดฯ ได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มบริษัทอาหาร หลัง Nestle ซึ่งเป็นบริษัทยักษ์ใหญ่ด้านอาหารของสวิตเซอร์แลนด์ เปิดเผยแนวโน้มยอดขายที่สดใส โดยยอดขายกาแฟแข็งแกร่ง และยอดขายสินค้าออร์กานิกเพิ่มขึ้นในไตรมาส 3
- นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ หลังอังกฤษเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ในเดือนก.ย. เพิ่มขึ้น 3.1%YoY ซึ่งชะลอลงจาก 3.2% ในเดือนส.ค. และต่ำกว่าคาดที่ระดับ 3.2%

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ปรับเพิ่มขึ้น 0.14% โดยได้แรงหนุนจากผลประกอบการที่แข็งแกร่งเกินคาดของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ รวมทั้ง ได้แรงหนุนจากยอดส่งออกของญี่ปุ่นที่ขยายตัวเกินคาด ซึ่งนับเป็นสัญญาณบวกต่อเศรษฐกิจ

- ยอดส่งออกของญี่ปุ่นในเดือนก.ย. ปรับเพิ่มขึ้น 13.0%YoY มากกว่าคาดที่ระดับ 11.0% หลังจากปรับตัวขึ้น 26.2% ในเดือนส.ค.
- ยอดส่งออกรถยนต์ของญี่ปุ่นปรับตัวลง 40.3%YoY ในเดือนก.ย. เนื่องจาก ปัญหาห่วงโซ่อุปทานที่ชะงักงันในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ และการขาดแคลนเซมิคอนดัคเตอร์ทั่วโลก

ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ปรับลดลง 0.53% โดยได้รับแรงกดดันจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังนักลงทุนขายหุ้นเพื่อทำกำไร นอกจากนี้ นักลงทุนยังคงกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจ

ตลาดหุ้นจีน ปรับลดลง 0.25% โดยได้รับแรงกดดันจากหุ้นกลุ่มถ่านหิน หลังทางการจีนพยายามเข้าแทรกแซงตลาดเพื่อควบคุมราคาถ่านหินที่ปรับสูงขึ้น และแก้ปัญหาความขาดแคลนที่คุกคามความมั่นคงด้านพลังงานและการเติบโตทางเศรษฐกิจ

- คณะกรรมการพัฒนาและปฏิรูปแห่งชาติของจีน (NDRC) ได้ออกมาตรการเพื่อสร้างความเชื่อมั่นว่าพลพลิตถ่านหินในประเทศจะเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 12 ล้านตัน/วัน นอกจากนี้ NDRC จะประเมินมาตรการอื่น ๆ เพื่อแทรกแซงราคา และจะไม่อดทนต่อผู้ที่เผยแพร่ข้อมูลเท็จ หรือสร้างความปั่นป่วนในตลาด
- หุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ของจีนปรับลดลง หลังสำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS) ระบุว่า ราคาบ้านใหม่ใน 4 เมืองใหญ่อันดับหนึ่งของจีนทรงตัวในเดือนก.ย. เมื่อเทียบกับเดือนส.ค.ที่มีการขยายตัว 0.3% เนื่องจาก จากรัฐบาลประกาศใช้มาตรการควบคุมตลาดอสังหาริมทรัพย์เพื่อสกัดการเก็งกำไร
- ธนาคารกลางจีนประกาศคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ LPR ประเภท 1 ปีไว้ที่ระดับ 3.85% และคงอัตราดอกเบี้ย LPR ประเภท 5 ปีไว้ที่ระดับ 4.65% โดยธนาคารกลางจีนได้ตรึงอัตราดอกเบี้ยทั้งสองประเภทติดต่อกันเป็นเดือนที่ 18

ตลาดหุ้นฮ่องกง ปรับเพิ่มขึ้น 1.54% โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่ นักลงทุนมีมุมมองบวกว่า มาตรการคุมเข้มในภาคธุรกิจของจีนนั้นได้ผ่านช่วงที่วิกฤตที่สุดไปแล้ว

ตลาดหุ้นอินเดีย ปรับลดลง 0.83% เนื่องจาก นักลงทุนขายหุ้นเพื่อทำกำไร หลังตลาดฯ ปรับเพิ่มขึ้นในช่วงก่อนหน้า นอกจากนี้ ตลาดฯ ได้แรงกดดันจากหุ้นกลุ่มพลังงาน หลังราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวลดลง

ตลาดหุ้นไทย ปรับเพิ่มขึ้น 0.44% ปิดที่ 1,637.55 จุด ลดลง 7.16 จุด มูลค่าการซื้อขาย 6.8 หมื่นล้านบาท

- SET ฟื้นตัว แต่แกว่งตัวแคบในแดนบวกตลอดทั้งวัน โดยแรงซื้อมาจากหุ้นกลุ่มธนาคาร พลังงาน อิเล็กฯ ICT ขณะที่ แรงขายมาจากหุ้นกลุ่มขนส่ง ทั้งนี้ ตลาดฯ ฟื้นตัวได้จากมาตรการกระตุ้นภาครัฐ และ sentiment เชิงบวกจากต่างประเทศ

ราคาทองคำ ปรับเพิ่มขึ้น 0.81% โดยได้ปัจจัยบวกจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ สรอ. เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก และจากแรงซื้อสินทรัพย์ปลอดภัยหลังนักลงทุนกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อและปัญหาห่วงโซ่อุปทานที่เกิดขึ้นทั่วโลก

ราคาน้ำมัน WTI ปรับเพิ่มขึ้น 1.10% โดยได้ปัจจัยหนุนหลังสำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐฯ (EIA) ระบุว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ปรับลดลง 400,000 บาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว สวนทางกับที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 2 ล้านบาร์เรล ซึ่งเป็นสัญญาณบ่งชี้ว่าความต้องการใช้น้ำมันในสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง

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