Markets movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	4,631	0.37%	23.28%
Dow Jones	36,053	0.39%	17.79%
Nasdaq	15,650	0.34%	21.43%
Euro Stoxx 600	480	0.14%	20.17%
NIKKEI225	29,521	-0.43%	7.57%
China A-Share (CSI300)	4,840	-1.04%	-7.13%
China H-Share (HSCEI)	8,864	-0.40%	-17.46%
KOSPI	3,013	1.16%	4.87%
NIFTY 50	17,889	-0.23%	27.94%
Thai Equity			
SET	1,618	0.25%	11.63%
SET50	975	0.49%	7.10%
SETBANK	400	1.47%	18.60%
SETENERGY	23,939	0.37%	5.02%
Alternatives			
Gold	1,789.4	-0.36%	-6.37%
WTI ($/bl)	83.9	-0.17%	75.99%
Brent ($/bl)	84.7	0.01%	67.40%
Bond Yield		**1 Day (bps)**	**YTD (bps)**
UST 10 YR	1.55	-0.69	63.56
TH Govt 10 YR	1.96	-3.73	67.90
Exchange Rate			
USD/THB	33.3	-0.08%	10.91%
Dollar Index	94.1	0.22%	4.62%

Source: Bloomberg

Key economic events and data releases

Data Releases			Unit	Period	Actual	Survey	Prior	Revised
Tue 2	EU	Markit Eurozone Manufacturing PMI		Oct F	58.3	58.5	58.5	--
	Japan	Monetary Base	%YoY	Oct	9.90%	--	11.70%	--
	Japan	Monetary Base End of period	Trillion Yen	Oct	664	--	663.5	--
Today	US	ADP Employment Change		Oct	--	400k	568k	--
	US	ISM Services Index		Oct	--	62	61.9	--
	US	Factory Orders	%MoM	Sep	--	0.00%	1.20%	--
	US	Durable Goods Orders		Sep F	--	-0.40%	-0.40%	--
	US	Durables Ex Transportation		Sep F	--	0.40%	0.40%	--
	US	Markit US Services PMI		Oct F	--	58.2	58.2	--
	US	Markit US Composite PMI		Oct F	--	--	57.3	--
	EU	Unemployment Rate		Sep	--	7.40%	7.50%	--
	Japan	Jibun Bank Japan PMI Services		Oct F	--	--	50.7	--
	Japan	Jibun Bank Japan PMI Composite		Oct F	--	--	50.7	--
	China	Caixin China PMI Composite		Oct	--	--	51.4	--
	China	Caixin China PMI Services		Oct	--	53.1	53.4	--
	India	Markit India PMI Services		Oct	--	--	55.2	--
	India	Markit India PMI Composite		Oct	--	--	55.3	--

Source: Bloomberg

Key highlights and investment implications

- **กระทรวงการคลังสหรัฐฯ เปิดเผยว่า มีแผนที่จะกู้ยืมเงินในช่วงไตรมาสปัจจุบันที่ 1.02 ล้านล้านดอลลาร์ สรอ.** ถือเป็นวงเงินที่สูงที่สุดตั้งแต่เดือนมี.ค. 2563 และยังคาดการณ์ตัวเลขเงินกู้ในช่วงไตมาส 1/2565 ว่าจะอยู่ที่ 476,000 ล้านดอลลาร์ สรอ. อย่างไรก็ตาม รายงานระบุว่า การกู้ยืมจริงดังกล่าว จะขึ้นอยู่กับประเด็นที่ว่า สภาคองเกรสสามารถจัดการกับการปรับขยายหรือยกเลิกเพดานหนี้ได้หรือไม่ (Source: AP และ The standard)

  Investment Implications:

  เรามองว่า ประเด็นการขยายหรือยกเลิกเพดานหนี้ ของสหรัฐฯ ในท้ายที่สุด จะมีทางออกทันเส้นตาย และส่งผลทำให้สหรัฐฯ สามารถผลักดันแผนการใช้จ่ายทางการคลังได้ง่ายขึ้น ทั้งแผน bipartisan infrastructure วงเงินรวม 1.2 ล้านล้านดอลลาร์ สรอ. และแผน Build Back Better ที่เสนอล่าสุดมีวงเงินรวม 1.75 ล้านล้านดอลลาร์ สรอ. โดยคาดว่า ทั้ง 2 แผนนี้ จะผ่านการอนุมัติจากสภาคองเกรสได้ภายในปีนี้ และมองว่า มีโอกาสที่ ในท้ายที่สุดแผนจัดหารายได้เพื่อนำมาใช้จ่ายตามแผน Build Back Better มีแนวโน้มที่จะต่ำกว่าลงกว่าข้อเสนอปัจจุบันที่ 2 ล้านล้านดอลลาร์ สรอ. ส่งผลให้มีความจำเป็นต้องกู้ยืมเงิน ผ่านการออกพันธบัตรเพิ่มขึ้น แต่อย่างไรก็ดี เราคาดว่า ขนาดการออกพันธบัตรเพื่อมาใช้จ่าย ตามแผน Build Back Better จะมีแนวโน้มต่ำกว่า ข้อเสนอแผนการลงทุนระยะยาวก่อนหน้านี้ ตามที่วงเงินใช้จ่ายรวมของแผนล่าสุด มีขนาดลดลง ส่งผลให้อุปทานพันธบัตรในปีหน้า มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นไม่มากเท่าที่เคยคาดการณ์ไว้เดิม ซึ่งจะช่วยชะลอการเพิ่มขึ้นของ bond yield สหรัฐฯ

- **ศูนย์ควบคุมและป้องกันโรคแห่งสหรัฐฯ ออกคำแนะนำการฉีดวัคซีนต้านโควิด-19 ของ Pfizer-BioNTech ให้กับเด็กสหรัฐฯ** อายุ 5-11 ปี ราว 28 ล้านคน โดยมีรายงานว่า การจัดสรรวัคซีนสำหรับเด็กกลุ่มนี้ พร้อมเริ่มฉีดให้ได้เร็วที่สุดในช่วงกลางสัปดาห์นี้ (Source: AP และ VOAthai)

  Investment Implications:

  การดำเนินการของ CDC จะทำให้เด็กอายุ 5-11 ปีในสหรัฐฯ มีโอกาสได้รับวัคซีนต้านโควิด-19 และสามารถทยอยเริ่มกลับไปเรียนที่โรงเรียนได้ โดยความคืบหน้าดังกล่าว จะส่งผลดีต่อตลาดแรงงานและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ในระยะถัดไป ตามที่ในปัจจุบัน สหรัฐฯ ยังมีประชากรที่ฉีดวัคซีนครบโดส อยู่ราว 66% ซึ่งถือว่าล่าช้ากว่าอีกหลายประเทศในยุโรป

- **คณะรัฐมนตรีจีน ได้ระบุว่า ทางการจีนจะใช้เครื่องมือนโยบายการเงินเชิงรุก** เช่น การปล่อยเงินกู้ใหม่ และการรับช่วงซื้อลด เพื่อช่วยเหลือบริษัทในภาคบริการ และแนะนำธนาคารพาณิชย์จีนให้เพิ่มการปล่อยกู้แก่บริษัทขนาดเล็กและธุรกิจส่วนบุคคลในภาคบริการ นอกจากนี้ ยังระบุว่า สำหรับด้านการคลัง ทางรัฐบาลท้องถิ่นได้รับการกำชับให้ดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับมาตรการจูงใจทางภาษี และการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานภาคบริการสาธารณะ ผ่านการออกพันธบัตรพิเศษของรัฐบาลท้องถิ่น (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  เรามองว่า ทางการจีนมีแนวโน้มทยอยออกมาส่งสัญญาณผ่อนคลายทางการเงิน การคลังมากขึ้น เพื่อช่วยบรรเทาความเสี่ยงขาลงของเศรษฐกิจจีน ที่ปัจจุบันเพิ่มสูงขึ้นจากการระบาดของโควิด-19 รอบใหม่ในจีน โดยธนาคารกลางจีน (PBoC) มีแนวโน้มออกมาตรการต่างๆ เพื่อให้สภาพคล่องในระบบเพียงพอ และสนับสนุนสินเชื่อในอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำให้กับ SMEs ส่วนภาคการคลัง ทางการจีนยังมีแนวโน้มเร่งการออกพันธบัตรท้องถิ่น เพื่อนำมาใช้จ่ายลงทุนโครงสร้างพื้นฐานในช่วงที่เหลือของปีนี้

- **ศูนย์ปฏิบัติการศูนย์บริหารสถานการณ์โควิด-19 ออกมาระบุว่า จะใช้เวลา 15 วัน นับจาก 1 พ.ย. เพื่อประเมินผลของการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาดของโควิด-19 ครั้งล่าสุด** และการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างชาติโดยไม่ต้องกักตัวในเฟสแรก ก่อนจะพิจารณาว่า สมควรจะผ่อนคลายมาตรการเพิ่มเติมหรือไม่ ซึ่งรวมถึงการเปิดสถานบันเทิง ผับ บาร์ และคาราโอเกะ (Source: Money and banking)

  Investment Implications:

  เรามองว่า ภาคการท่องเที่ยวไทยมีแนวโน้มได้รับอานิสงส์บางส่วน จากแผนการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างชาติโดยที่ไม่ต้องกักตัวในเฟสแรก ทำให้ภาคการท่องเที่ยวกลับมาฟื้นตัวอย่างช้าๆ อย่างไรก็ตาม ตัวเลขที่ ศบค.คาดว่าในช่วง 2 เดือนสุดท้ายของปีนี้ จะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามาในไทยราว 6 แสนคน และจะเพิ่มเป็น 10 ล้านคนในปีหน้านั้น เรามองว่า ยังมีความเสี่ยงด้านต่ำ จากการที่นักท่องเที่ยวจีนจะยังไม่กลับมา ตามนโยบาย Zero-tolerance ของทางการจีน ที่มีการควบคุมการแพร่ระบาดที่เข้มงวด ซึ่งรวมถึงจำกัดการเดินทางข้ามประเทศอีกด้วย

SCB CIO investment strategists
ดร.กำพล อดิเรกสมบัติ นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ kampon.adireksombat@scb.co.th
จตุรภัทร ทนาบุตร 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 ติดตามตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชนของสหรัฐฯ (ADP) ในเดือนต.ค. และดัชนี PMI ภาคบริการของสหรัฐฯ ญี่ปุ่น และจีน เดือนต.ค.
- การประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) วันที่ 3 พ.ย. โดยให้ติดตามการประกาศทำ QE tapering และการส่งสัญญาณเกี่ยวกับเงินเฟ้อของ Fed
- การประชุมธนาคารอังกฤษ (BoE) ในวันที่ 4 พ.ย.นี้ โดยคาดว่า จะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 0.1% และคงวงเงินในการเข้าซื้อสินทรัพย์ไว้ที่ 895 พันล้านปอนด์
- การประชุมโอเปกพลัส ในวันที่ 4 พ.ย.นี้ โดยให้ติดตามนโยบายการผลิตน้ำมันของกลุ่มฯ หลังราคาน้ำมันทยอยเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมา
- ติดตามการรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน เช่น Novo Nordisk, Qualcomm, CVS, MGM, Marriott และ Albemarle
- ประเด็นการปรับเพิ่ม หรือยกเลิกเพดานหนี้สาธารณะของรัฐบาลสหรัฐฯ เพื่อหลีกเลี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ของสหรัฐฯ
- แนวโน้มการผลักดันแผนใช้จ่ายทางการคลังของสหรัฐฯ ในส่วนแผนลงทุนระยะยาวเพิ่มเติม ซึ่งจะเน้นใช้จ่ายในส่วนที่เหลือตามแผนของประธานาธิบดีไบเดน ผ่านวิธี reconciliation process โดยประธานาธิบดีไบเดนได้ประกาศแผน Build Back Better ที่ปรับปรุงใหม่ ซึ่งมีวงเงินรวม อยู่ที่ 1.75 ล้านล้านดอลลาร์ สรอ. และประกาศแผนจัดหารายได้กว่า 2 ล้านล้านดอลลาร์ สรอ. ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการขึ้นภาษี

Product recommendation

นักลงทุนกลับมาเชื่อมั่นตลาดหุ้นโลกจากผลประกอบการ และตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาดีขึ้น แนะนำเข้าลงทุนดังนี้

- SCBCTECH หุ้นเทคโนโลยีของจีน ในกลุ่มe commerce, platform เหมาะสำหรับการจับจังหวะเข้าลงทุนให้ลูกค้า ตลาดหุ้นมีจังหวะการรีบาว หลังมูลค่าหุ้นลงมามากจนน่าสนใจถือลงทุน
- SCBGEX โอกาสเข้าลงทุนหุ้นโลกที่โอกาสเปิด จากหน้าหุ้นของกองทุนอยู่ในหุ้นใหญ่ที่กำลังประกาศกำไรไตรมาส 3 สูงเกินคาด บวกกับความคาดหวังว่าเฟดไม่ทำอะไรรุนแรงในการลดปริมาณเงิน นอกจากนี้กองทุนยังผสมหุ้น healthcare, food และจีน ที่ช่วยลนับสนุนผลตอบแทนในตอนนี้
- SCBCLASSIC กองทุนผสมหุ้นต่างประเทศ คู่กับอสังหาริมทรัพย์ไทย ได้ทั้งหุ้นสหรัฐที่กำลังขยายตัวและอสังหาฯไทยรับการเปิดเมือง กองทุนพร้อมยืดหยุ่นน้ำหนักทุกวัน บริหารความสำเร็จกองทุนให้ได้ตามเป้าหมาย
- KIKO ตราสารอนุพันธ์ ออกโดยกลุ่มไทยพาณิชย์ เลือกอ้างอิงหน้าหุ้นไทยใน SET50 กรอบราคาหุ้นขึ้นลงที่กว้าง ตอบโจทย์การนำเสนอลูกค้าที่อยากลงทุนหุ้นไทย แนะนำลูกค้าที่เหมาะสมลงทุนได้ ขั้นต่ำ 1 ล้านบาท

Asset class recommendation

ตลาดหุ้น

- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ** โดยหุ้นกลุ่ม Value / Cyclical เช่น Financials, Energy, Industrials, Materials มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้น ตาม Bond Yield อายุ 10 สหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มทยอยปรับเพิ่มขึ้นตาม Fed ที่จะเริ่มการทำ QE tapering ในช่วงตั้งแต่เดือน พ.ย. ประเด็นเกี่ยวกับร่าง reconciliation bill ที่คืบหน้ามากขึ้น และแนวโน้มการทยอยเปิดเศรษฐกิจสหรัฐฯ ด้านหุ้นกลุ่ม Growth เช่น IT มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นตามที่ผลประกอบการในไตรมาส 3/2564 ที่มีแนวโน้มออกมาดีกว่าคาด และมองผลกระทบทางลบจากการเพิ่มขึ้นของ Bond Yield จำกัด ทั้งนี้ เราคงคำแนะนำสัดส่วนการถือครองหุ้นสไตล์ Growth และ Value / Defensive อยู่ที่ 60:40
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นยุโรป** เรามองผลประกอบการบจ.ในช่วงที่เหลือของปียังมีแนวโน้มออกมาดี การเกิดภูมิคุ้มกันหมู่และแผนการเปิดประเทศจะช่วยหนุน sentiment ตลาดได้ต่อธนาคารกลางยุโรป (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 (laggard play) และ EPS growth ยังมีแนวโน้มถูกปรับขึ้น ผลประกอบการบจ.ของตลาดหุ้นญี่ปุ่นมีแนวโน้มโดดเด่นมากกว่าหรือเท่ากับตลาดหุ้นสหรัฐฯ และยุโรปในระยะต่อไป เรามองผลการเลือกตั้งทั่วไปวันที่ 31 ต.ค. จะสนับสนุน fund flow นักลงทุนต่างชาติจากธีม election rally และคาดพรรค LDP (นำโดยนายกฯ ท่านใหม่ นายฟูมิโอะ คิชิดะ) ยังครองเสียงข้างมากและสานต่อนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเป็นปัจจัยหนุนต่อตลาด
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นเวียดนาม** แม้ตลาดอาจยังผันผวนสูงจากผลกระทบภายหลังการล็อกดาวน์รอบล่าสุด และคาดการณ์ GDP จะได้รับผลกระทบมากในปีนี้ โดยการเติบโตมีแนวโน้มลดลงเหลือราว 3-4% 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, S&P500 และ Nasdaq ปรับเพิ่มขึ้น 0.39%, 0.37% และ 0.34% ตามลำดับ

- ดัชนี Dow Jones, S&P500 และ Nasdaq ปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ขานรับผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน โดยแม้ว่าบริษัทจดทะเบียนหลายแห่งเปิดเผยถึงปัญหาด้านห่วงโซ่อุปทาน แต่ส่วนใหญ่ยังสามารถปรับขึ้นราคาสินค้าได้ และทำให้กำไรยังเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ อุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง ยังช่วยทำให้ยอดขายของบริษัทจดทะเบียนโดยรวมฟื้นตัวขึ้น
- แรงซื้อหุ้น Pfizer หลังบริษัทปรับเพิ่มตัวเลขคาดการณ์ยอดขายวัคซีนโควิด-19 ปีนี้ขึ้นอีก 7.5% สู่ระดับ 3.6 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ.
- อย่างไรก็ตาม ตลาดฯ ลดช่วงบวกเล็กน้อย จากแรงขายหุ้น Tesla หลังจากบริษัทประกาศเรียกคืนรถยนต์จำนวนเกือบ 12,000 คันที่มีการจำหน่ายในสหรัฐฯ นับตั้งแต่ปี 2560 เนื่องจาก มีปัญหาของซอฟท์แวร์ซึ่งอาจทำให้ระบบเบรกฉุกเฉินทำงานผิดปกติ นอกจากนี้ นายอีลอน มัสก์ ระบุว่า บริษัทยังไม่ได้ลงนามในข้อตกลงกับบริษัท Hertz เพื่อจำหน่ายรถยนต์ไฟฟ้าจำนวน 100,000 คัน

ตลาดหุ้นยุโรป ปรับเพิ่มขึ้น 0.14% สู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้แรงหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเฮลธ์แคร์ หลังบริษัท Demant ของเดนมาร์ก ปรับเพิ่มแนวโน้มผลกำไรทั้งปี ขณะที่ บริษัทจดทะเบียนยุโรปในดัชนี STOXX600 ที่รายงานผลประกอบการแล้ว พบว่า มี 65.7% ที่รายงานผลกำไรออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด และสูงกว่าค่าเฉลี่ยที่ 52%

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ปรับลดลง 0.43% เนื่องจาก นักลงทุนขายหุ้นเพื่อทำกำไร หลังดัชนีฯ ปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 1 เดือน ท่ามกลางการแข็งค่าของเงินเยนเทียบดอลลาร์ สรอ. นอกจากนี้ นักลงทุนยังชะลอการลงทุน เพื่อรอดูผลการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ ในสัปดาห์นี้

- ผลการสำรวจซึ่งจัดทำโดยสำนักข่าวเกียวโด ระบุว่า ผู้มีสิทธิ์เลือกตั้งชาวญี่ปุ่น 33% ให้ความสำคัญกับนโยบายเศรษฐกิจมากที่สุดในการเลือกตั้งทั่วไป เมื่อวันอาทิตย์ที่ผ่านมา
- ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เปิดเผยรายงานการประชุมประจำเดือน ก.ย. ระบุว่า กรรมการ BOJ ได้อภิปรายเกี่ยวกับทิศทางของมาตรการปล่อยเงินกู้เพื่อบรรเทาผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 โดยกรรมการรายหนึ่งได้เสนอให้มีการยกเลิกการใช้มาตรการดังกล่าวเมื่อผลกระทบทางเศรษฐกิจเริ่มบรรเทาลง
- รัฐบาลญี่ปุ่นวางแผนจะลดระยะเวลากักตัวจาก 10 วันเหลือ 3 วัน สำหรับผู้เดินทางมาทำธุรกิจส่วนใหญ่ที่ฉีดวัคซีนแล้ว นอกจากนี้ รัฐบาลญี่ปุ่นยังวางแผนจะเพิ่มจำนวนผู้เดินทางมาจากต่างประเทศจาก 3,500 คนต่อวันในปัจจุบัน ให้เป็น 5,000 คนต่อวัน โดยจะมีผลบังคับใช้ปลายเดือนพ.ย.นี้

ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ปรับเพิ่มขึ้น 1.16% เนื่องจาก นักลงทุนมีมุมมองในเชิงบวกว่า ปัญหาคอขวดห่วงโซ่อุปทานทั่วโลก และปัญหาเศรษฐกิจที่สำคัญอื่น ๆ อาจคลี่คลายลง โดยได้รับแรงหนุนจากการซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีของนักลงทุนสถาบันในประเทศ

- ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เกาหลีใต้ เดือนต.ค. ปรับเพิ่มขึ้น 3.2% ซึ่งเป็นการขยายตัวเร็วที่สุดในรอบเกือบ 10 ปี อันเนื่องมาจากผลกระทบของฐานที่ต่ำของปีที่แล้ว และราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้น
- นายฮอง นัม-กี รัฐมนตรีคลังเกาหลีใต้ ระบุว่า รัฐบาลจะหาทางผลักดันให้ดัชนีตลาดหุ้นเกาหลีใต้เข้ารวมอยู่ในดัชนีตลาดหุ้นที่พัฒนาแล้วของ MSCI

ตลาดหุ้นจีน ปรับลดลง 1.04% โดยถูกกดดันจากการปรับลดลงของหุ้นกลุ่มพลังงาน กลุ่มการเงิน และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มของเศรษฐกิจจีน นอกจากนี้ นักลงทุนยังคงกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดครั้งใหม่ของโควิด-19 ในประเทศจีน

- อย่างไรก็ดี หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีของจีน ปรับเพิ่มขึ้น หลังความตึงเครียดด้านการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่เริ่มผ่อนคลายลง ซึ่งจะเป็นปัจจัยหนุนอุตสาหกรรมเทคโนโลยีที่ได้รับผลกระทบจากข้อพิพาทการค้าในช่วงที่ผ่านมา
- คณะรัฐมนตรีจีนได้กำหนดแนวทางที่จะพัฒนาภาคบริการผู้บริโภค รวมถึงการสนับสนุนด้านการเงินเพิ่มขึ้น โดยจะใช้เครื่องมือนโยบายการเงินเชิงรุก เช่น การปล่อยเงินกู้ใหม่ (Relending) และการรับช่วงซื้อลด (Rediscount) เพื่อช่วยเหลือบริษัทในภาคบริการ และแนะนำธนาคารพาณิชย์ให้เพิ่มการปล่อยกู้แก่บริษัทขนาดเล็ก และธุรกิจส่วนบุคคลในภาคบริการ
- กระทรวงพาณิชย์จีนเรียกร้องให้หน่วยงานท้องถิ่นเร่งดำเนินการเพื่อรับรองว่าจะมีปริมาณอาหารเพียงพอ และราคามีเสถียรภาพ รวมทั้ง ยังระบุว่า ประชาชนควรกักตุนสิ่งของที่จำเป็นในชีวิตประจำวันเพื่อรองรับหากอุปสงค์เพิ่มขึ้นอย่างกระทันหัน ขณะที่ รัฐบาลพยายามที่จะสร้างความมั่นใจว่า จะมีปริมาณอาหารที่เพียงพอสำหรับช่วงฤดูหนาว

ตลาดหุ้นฮ่องกง ปรับลดลง 0.40% นำโดยหุ้นกลุ่มการเงินและกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ ขณะที่ นักลงทุนชะลอการลงทุนเพื่อรอดูผลการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ในสัปดาห์นี้

- ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ของฮ่องกงขยายตัว 5.4%YoY ในไตรมาส 3/2564 หลังจากขยายตัว 7.6% ในไตรมาส 2 ทั้งนี้ การขยายตัวอย่างต่อเนื่องของ GDP เป็นผลมาจากการเติบโตที่แข็งแกร่งแบบต่อเนื่องทั้งจากอุปสงค์ภายในและภายนอกฮ่องกง

ตลาดหุ้นอินเดีย ปรับลดลง 0.23% ท่ามกลางความกังวลที่ว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะประกาศปรับลดวงเงินในโครงการซื้อสินทรัพย์ตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) ในการประชุมสัปดาห์นี้

- อย่างไรก็ตาม ตลาดฯ ได้แรงหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มยานยนต์ หลังบริษัท Tata Motor คาดการณ์รายได้สดใส
- นายนเรนทรา โมดี นายกรัฐมนตรีอินเดีย กล่าวในที่ประชุมสุดยอดด้านสภาพอากาศ COP26 ว่า อินเดียซึ่งเป็นประเทศที่ปล่อยก๊าซคาร์บอนมากเป็นอันดับ 3 ของโลก จะบรรลุเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero) ให้ได้ภายในปี 2613

ตลาดหุ้นไทย ปรับเพิ่มขึ้น 0.25% ปิดที่ 1,617.89 จุด เพิ่มขึ้น 4.11 จุด มูลค่าการซื้อขาย 7.6 หมื่นล้านบาท

- SET แกว่งผันผวนในช่วงเช้าก่อนจะแกว่งซึมในช่วงบ่าย โดยแรงซื้อมาจากกลุ่มธนาคาร พลังงาน ค้าปลีก ขณะที่ แรงขายมาจากกลุ่มอาหาร ICT ปิโตรฯ

ราคาทองคำ ปรับลดลง 0.36% โดยได้รับแรงกดดันจากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ สรอ. เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก ขณะที่ นักลงทุนชะลอการซื้อขายเพื่อรอดูผลการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) และธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ในสัปดาห์นี้

ราคาน้ำมัน WTI ปรับลดลง 0.17% เนื่องจาก นักลงทุนขายทำกำไร หลังจากราคาน้ำมันปรับเพิ่มขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกัน นักลงทุนจับตารายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ในวันนี้ รวมทั้ง ผลการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัสในวันพฤหัสบดีที่ 4 พ.ย.นี้

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 ภาวะตลาด และปัจจัยอื่น 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 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

“ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน ความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”