Markets movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	4,661	0.65%	24.08%
Dow Jones	36,158	0.29%	18.14%
Nasdaq	15,812	1.04%	22.68%
Euro Stoxx 600	481	0.35%	20.60%
NIKKEI225	CLOSED	-	-
China A-Share (CSI300)	4,821	-0.39%	-7.49%
China H-Share (HSCEI)	8,857	-0.08%	-17.52%
KOSPI	2,976	-1.25%	3.56%
NIFTY 50	17,829	-0.33%	27.52%
Thai Equity			
SET	1,612	-0.37%	11.22%
SET50	973	-0.26%	6.83%
SETBANK	403	0.71%	19.44%
SETENERGY	23,662	-1.16%	3.81%
Alternatives			
Gold	1,763.9	-1.43%	-7.71%
WTI ($/bl)	80.9	-3.63%	69.59%
Brent ($/bl)	82.0	-3.22%	62.00%
Bond Yield		**1 Day (bps)**	**YTD (bps)**
UST 10 YR	1.60	5.46	69.02
TH Govt 10 YR	1.94	-2.34	65.57
Exchange Rate			
USD/THB	33.4	0.52%	11.49%
Dollar Index	93.9	-0.24%	4.37%

Source: Bloomberg

Key economic events and data releases

Data Releases			Unit	Period	Actual	Survey	Prior	Revised
Wed 3	US	ADP Employment Change		Oct	571k	400k	568k	523k
	US	ISM Services Index		Oct	66.7	62	61.9	--
	US	Factory Orders	%MoM	Sep	0.20%	0.10%	1.20%	1.00%
	US	Durable Goods Orders		Sep F	-0.30%	-0.40%	-0.40%	--
	US	Durables Ex Transportation		Sep F	0.50%	0.40%	0.40%	--
	US	Markit US Services PMI		Oct F	58.7	58.2	58.2	--
	US	Markit US Composite PMI		Oct F	57.6	--	57.3	--
	EU	Unemployment Rate		Sep	7.40%	7.40%	7.50%	--
	China	Caixin China PMI Composite		Oct	51.5	--	51.4	--
	China	Caixin China PMI Services		Oct	53.8	53.1	53.4	--
	India	Markit India PMI Services		Oct	58.4	--	55.2	--
	India	Markit India PMI Composite		Oct	58.7	--	55.3	--
Today	US	Initial Jobless Claims		30-Oct	--	275k	281k	--
	US	Continuing Claims		23-Oct	--	2147k	2243k	--
	US	Unit Labor Costs		3Q P	--	7.00%	1.30%	--
	US	Trade Balance	Billion USD	Sep	--	-80.1	-73.3	--
	EU	Markit Eurozone Composite PMI		Oct F	--	54.3	54.3	--
	EU	Markit Eurozone Services PMI		Oct F	--	54.7	54.7	--
	EU	PPI	%MoM	Sep	--	2.30%	1.10%	--
	EU	PPI	%YoY	Sep	--	15.40%	13.40%	--
	Thailand	Consumer Confidence		Oct	--	--	41.4	--

Source: Bloomberg

Key highlights and investment implications

- **ผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ล่าสุด** มีรายละเอียดดังนี้ 1. คงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 0.00-0.25% 2. ปรับลดวงเงินในโครงการเข้าซื้อสินทรัพย์ตามมาตรการ QE เดือนละ 15,000 ล้านดอลลาร์ สรอ. เริ่มตั้งแต่เดือนพ.ย. โดยจะลดวงเงินซื้อพันธบัตรสหรัฐฯ เดือนละ 10,000 ล้านดอลลาร์ สรอ. และปรับลดวงเงินซื้อ MBS เดือนละ 5,000 ล้านดอลลาร์ สรอ. 3. ยุติการทำ QE Tapering โดยสิ้นเชิงในกลางปีหน้า แต่ระบุว่า ไม่ได้มีการดำเนินการอย่างตายตัว และจะทำการปรับมาตรการ หากมีความจำเป็น 4. Fed ยังเชื่อมั่นว่า อัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้นจะเป็นเพียงชั่วคราวและไม่จำเป็นต้องมีการขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างรวดเร็ว เพื่อควบคุมเงินเฟ้อแต่อย่างใด
  (Source: Infoquest และ VOAthai)

  Investment Implications:

  เรามองผลการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) รอบนี้เป็นไปตามคาด และจะใช้เวลาอีกราว 8 เดือนต่อจากนี้ในการทำ QE Tapering หรือการทยอยลดการเข้าซื้อสินทรัพย์ให้เสร็จภายในเดือนมิ.ย.ปี 2565 และ Fed มีการเน้นย้ำว่าอัตราดอกเบี้ยจะถูกคงไว้ใกล้ 0% จนกว่าเศรษฐกิจจะมีการจ้างงานสูงสุด โดยการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ และโลกจะขึ้นอยู่กับการระบาดของ Delta เป็นสำคัญ ขณะที่ปัญหาคอขวดทางด้านอุปทานทั่วโลกโดยภาพรวมนั้นยังไม่ดีขึ้น และมีแนวโน้มจะคงอยู่ไปจนถึงปีหน้า อย่างไรก็ดี เจ้าหน้าที่ระดับสูง Fed 9 คนจาก 18 คน ลงความเห็นว่าควรขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งหลังของปี 2565 เมื่อการจ้างงานอยู่ระดับสูงสุด ภายหลังจากการประกาศ ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (Bond Yield) 10 ปีของสหรัฐฯ ดีดตัวขึ้นราว 3bps สู่ระดับ 1.59% ขณะที่เงินดอลลาร์ สรอ. อ่อนตัวลงเล็กน้อย ด้านทองคำยังไม่เคลื่อนไหวมากนัก ขณะที่ดัชนีหุ้นหลัก ๆ เช่น S&P 500 และ Nasdaq ปรับเพิ่มขึ้นทำ All Time High หลังคลายความกังวล

  เรามองตลาดหุ้นทั่วโลกมีแนวโน้มได้รับอานิสงค์เชิงบวกจากแผนการทำ QE Tapering ของ Fed ที่เป็นไปตามคาดและไม่สร้าง negative surprise และมอง Fed สามารถเปลี่ยนผ่านนโยบายการเงินได้อย่างราบรื่น ซึ่งอาจจะเป็นปัจจัยหนุนให้นายพาวเวลได้รับการแต่งตั้งเป็นประธาน Fed อีกสมัยขณะที่ประธานาธิบดีโจ ไบเดนกำลังพิจารณาเรื่องดังกล่าว ก่อนที่นายพาวเวลจะครบวาระการดำรงตำแหน่ง 4 ปีในช่วงต้นปี 2565

- **การจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐฯ (ADP) ในเดือนต.ค. ปรับเพิ่มขึ้น 571,000 ตำแหน่ง** ซึ่งเป็นระดับสูงสุดตั้งแต่เดือนมิ.ย. และดีกว่าคาดที่ระดับ 395,000 ตำแหน่ง ขณะที่ดัชนี PMI ภาคบริการขั้นสุดท้ายของสหรัฐฯ ในเดือนต.ค. ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 58.7 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนก.ค.
  (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  เรามองการจ้างงานของสหรัฐฯ ยังอยู่ในแนวโน้มเพิ่มขึ้นในทุกอุตสาหกรรม โดยเฉพาะในบริษัทขนาดใหญ่ ซึ่งมาจากทั้งภาคบริการและภาคอุตสาหกรรมการผลิต หลังจากโครงการสวัสดิการและเงินชดเชยผู้ตกงานในสหรัฐฯ หลายตัวเริ่มหมดอายุลงในเดือน ก.ย. ทำให้มีแรงงานบางส่วนเริ่มกลับเข้าสู่ตลาดแรงงานมากขึ้น เรามองเป็นปัจจัยบวกต่อ risk on sentiment สำหรับตลาดหุ้นสหรัฐฯ

- **องค์การอนามัยโลก (WHO) ได้อนุมัติการใช้งานแบบฉุกเฉินสำหรับวัคซีนต้านโควิด-19 "Covaxin" ที่ผลิตโดยอินเดีย** ซึ่งถือเป็นวัคซีนโควิด-19 ชนิดที่ 7 ที่ได้รับการขึ้นทะเบียนใช้งานในกรณีฉุกเฉินโดย WHO และถือเป็นการเปิดทางให้มีการนำวัคซีนนี้ เข้าโครงการ Covax เพื่อช่วยเหลือประเทศยากจน (Source: Bloomberg และ กรุงเทพธุรกิจ)

  Investment Implications:

  "โควาซิน" นับเป็นวัคซีนต้านโควิด-19 รายการที่ 8 ซึ่งได้รับการอนุมัติเพื่อใช้งานเป็นกรณีฉุกเฉินจาก WHO ต่อจาก "แอสตราเซเนกา/ออกซฟอร์ด" "ไฟเซอร์/ไบโอเอ็นเทค" "โควิชิลด์" "จอห์นสันแอนด์จอห์นสัน" "โมเดอร์นา" "ซิโนฟาร์ม" และ "ซิโนแวค" เรามองส่งผลบวกต่อการเข้าถึงวัคซีนในกลุ่มพัฒนากำลังพัฒนาและประเทศยากจนได้ดี และช่วยลดการพึ่งพาและการกระจุกตัวในการนำเข้าวัคซีนลงได้ เนื่องจากประเทศต่างๆ จะเริ่มมีตัวเลือกวัคซีนมากขึ้น

- **กระทรวงพาณิชย์จีน ออกแถลงการณ์ให้หน่วยงานท้องถิ่นรักษาเสถียรภาพราคา และตรวจสอบให้มั่นใจว่าประชาชนจีนมีอาหารเพียงพอในช่วงฤดูหนาว** รวมถึงสนับสนุนให้มีการกักตุนของจำเป็นบางอย่าง ท่ามกลางการ lockdown เพื่อป้องกันการระบาดของโควิด-19 ที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งล่าสุดตัวเลขผู้ติดเชื้อรายใหม่เพิ่มขึ้นอยู่ระดับสูงสุดในรอบ 3 เดือน และความกังวลเกี่ยวกับการจัดหาผลผลิตทางการเกษตร หลังจากฝนที่ตกหนักผิดปกติจนสร้างความเสียหาย ทั้งนี้ ทางการจีนมีแนวโน้มคงใช้การ lockdown อย่างเข้มงวด เพื่อรับมือกับโควิด-19 โดยหวังว่าจะติดเชื้อเป็นศูนย์ก่อนจะเป็นเจ้าภาพโอลิมปิกฤดูหนาวซึ่งจะเริ่มในวันที่ 4 ก.พ.ปี 2565 (Source: BBC และ Money and banking)

  Investment Implications:

  แม้ว่ายอดผู้ติดเชื้อโควิด-19 รายใหม่ในจีนกลับมาเพิ่มขึ้นตั้งแต่เดือนต.ค. และยังคงอยู่ในระดับไม่สูงเมื่อเทียบกับประเทศอื่น ๆ แต่จีนก็ยังคงดำเนินนโยบายความอดทนต่อโควิด-19 เป็นศูนย์ หรือ Zero-tolerance เพื่อสกัดการแพร่ระบาดของโควิด-19 ทุกวิถีทาง และหลังจากจีนได้ทำการยกระดับกฎระเบียบทางด้านการเงินและเทคโนโลยีมาตลอดในปี 2564 นี้ ล่าสุด ได้มีการยกระดับอุตสาหกรรมอาหารและการควบคุมปริมาณการสั่งซื้ออาหารที่เกินความจำเป็นเพื่อให้ราคาอาหารโดยรวมมีเสถียรภาพ และเพื่อส่งเสริมเสถียรภาพความมั่นคงทางด้านอาหารของจีน เรายังมองเป็นปัจจัยกดดันการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจจีนและตลาดหุ้นจีนในช่วงสั้น

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 initial jobless claims ของสหรัฐฯ ดัชนี PMI ภาคบริการของสหภาพยุโรป (EU) และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของไทย
- การประชุมธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) วันนี้ คาดว่า ที่ประชุมฯ จะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 0.1% และคงวงเงินในการเข้าซื้อสินทรัพย์ไว้ที่ 895 พันล้านปอนด์
- ผลการประชุมโอเปกพลัสในวันนี้ ให้ติดตามนโยบายการผลิตน้ำมันของกลุ่มฯ หลังราคาน้ำมันทยอยเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมา
- ติดตามการรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน เช่น Toyota, Moderna, Square, Airbnb และ Uber
- 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

การประกาศการลดการเข้าซื้อสินทรัพย์ของ Fed เป็นไปดังคาด ไม่มีความกังวลและยังเป็นการขยายปริมาณเงินอยู่ดี แนะนำเข้าลงทุน ดังนี้

- SCBCTECH หุ้นเทคโนโลยีของจีน ในกลุ่ม e-commerce, internet platform เหมาะสำหรับการจับจังหวะเข้าลงทุนให้ลูกค้า ตลาดหุ้นมีจังหวะการรีบาวด์ หลังมูลค่าหุ้นลงมามากจนน่าสนใจถือลงทุน
- SCBGEX โอกาสเข้าลงทุนหุ้นโลกที่โอกาสเปิด จากหน้าหุ้นของกองทุนอยู่ในหุ้นใหญ่ที่กำลังประกาศกำไรไตรมาส 3 สูงเกินคาด บวกกับ Fed ไม่ทำอะไรรุนแรงในการลดปริมาณเงิน นอกจากนี้ กองทุนยังผสมหุ้น healthcare, food และจีน ที่ช่วยสนับสนุนผลตอบแทนในตอนนี้
- SCBCLASSIC กองทุนผสมหุ้นต่างประเทศ คู่กับอสังหาริมทรัพย์ไทย ได้ทั้งหุ้นสหรัฐฯ ที่กำลังขยายตัวและอสังหาฯ ไทยรับการเปิดเมือง 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 (พลักภาระให้กับผู้บริโภคได้) 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 0.29%, 0.65% และ 1.04% ตามลำดับ

- ดัชนี Dow Jones, S&P500 และ Nasdaq ปรับเพิ่มขึ้น หลังจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ประกาศว่าจะเริ่มปรับลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) ตั้งแต่เดือนพ.ย. ซึ่งเป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้
- Fed ประกาศว่าจะปรับลดวงเงินในโครงการ QE เดือนละ 15,000 ล้านดอลลาร์ สรอ. เริ่มตั้งแต่เดือนพ.ย. โดย Fed จะปรับลดวงเงินซื้อพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐเดือนละ 10,000 ล้านดอลลาร์ สรอ. และปรับลดวงเงินซื้อตราสารหนี้ที่มีสินเชื่อที่อยู่อาศัยเป็นหลักประกันการจำนอง (MBS) เดือนละ 5,000 ล้านดอลลาร์ สรอ. ซึ่งการลดวงเงิน QE ดังกล่าวจะทำให้ Fed ยุติการทำ QE โดยสิ้นเชิงในกลางปี 2565



ตลาดหุ้นยุโรป ปรับเพิ่มขึ้น 0.35% สู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน ขณะที่หุ้นกลุ่มเหมืองแร่ฟื้นตัวจากการติดลบในช่วงที่ผ่านมา

- นักลงทุนจับตาการประชุมกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ในวันนี้ ท่ามกลางความไม่แน่นอนว่า BoE จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยหรือไม่ หลังจากที่มีสัญญาณการชะลอตัวของเศรษฐกิจในช่วงที่ผ่านมา



ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ปิดทำการ เนื่องในวันวัฒนธรรมแห่งชาติ



ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ปรับลดลง 1.25% เนื่องจาก นักลงทุนชะลอการลงทุนก่อนการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed)

- ยอดขายรถยนต์นำเข้าของเกาหลีใต้ในเดือนต.ค. ปรับลดลง 22.6%YoY สู่ระดับ 18,764 คัน เนื่องจากภาวะชะงักงันของอุปทานเซมิคอนดักเตอร์ที่ใช้ในการผลิตรถยนต์
- ยอดช้อปปิ้งออนไลน์ของเกาหลีใต้ในไตรมาส 3/2564 เพิ่มขึ้น 19.6%YoY สูงสุดเป็นประวัติการณ์ เนื่องจาก ประชาชนยังคงเลือกซื้อสินค้าทางออนไลน์ในช่วงที่เกิดการระบาดของโควิด-19 ขึ้นอีกครั้ง



ตลาดหุ้นจีน ปรับลดลง 0.39% หลังจากนายหลี่ เค่อเฉียง นายกรัฐมนตรีจีนเตือนว่า เศรษฐกิจจีนกำลังเผชิญกับแรงกดดันช่วงขาลง นอกจากนี้ ตลาดฯ ยังได้รับปัจจัยลบจากยอดผู้ติดเชื้อโควิด-19 รายใหม่ในจีนที่เพิ่มสูงขึ้น

- ดัชนี PMI ภาคบริการเดือนต.ค. จากไฉซิน ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 53.8 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนก.ค.ปีนี้ จากระดับ 53.4 ในเดือนก.ย. โดยได้แรงหนุนจากอุปสงค์ที่แข็งแกร่ง
- ยอดผู้ติดเชื้อโควิด-19 ภายในประเทศจีน เพิ่มขึ้นเกือบสูงสุดในรอบ 3 เดือน ส่งผลให้เกิดกระแสคาดการณ์ว่า รัฐบาลจะเพิ่มความเข้มงวดของมาตรการควบคุมโรคในกรุงปักกิ่ง ก่อนที่การประชุมผู้นำระดับสูงของพรรคคอมมิวนิสต์ในสัปดาห์หน้า และสนามบินในปักกิ่งยกเลิกเที่ยวบินราว 50% หลังหน่วยงานบริหารในพื้นที่มีคำสั่งควบคุมการเดินทางเข้มงวดขึ้น เนื่องจาก ยอดผู้ติดเชื้อโควิด-19 ในปักกิ่งและพื้นที่อื่น ๆ ของจีนเพิ่มสูงขึ้นในช่วงไม่กี่วันที่ผ่านมา
- คณะกรรมการพัฒนาและปฏิรูปแห่งชาติจีนได้ตั้งเป้าลดการใช้ถ่านหินเพื่อผลิตกระแสไฟฟ้าในโรงไฟฟ้าเฉลี่ย 1.8% ในช่วง 5 ปีข้างหน้า ภายใต้แผนการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก



ตลาดหุ้นฮ่องกง ปรับลดลง 0.08% เนื่องจาก นักลงทุนชะลอการลงทุนก่อนการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed)

- ธนาคารกลางฮ่องกง (HKMA) ประกาศเปิดตัวโครงการริเริ่มใหม่ 2 โครงการที่จะช่วยยกระดับขีดความสามารถด้านฟินเทคของฮ่องกงให้มีความแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น โดยเป็นการต่อยอดจากยุทธศาสตร์ “Fintech 2025” ของฮ่องกงซึ่งเปิดตัวในเดือนมิ.ย.ที่ผ่านมา



ตลาดหุ้นอินเดีย ปรับลดลง 0.33% โดยได้รับแรงกดดันจากหุ้นกลุ่มธนาคาร ขณะที่ นักลงทุนจับตาผลการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed)

- นางนิรูปามา ราโอ อดีตเอกอัครราชทูตอินเดียประจำประเทศจีน ระบุว่า ปัญหาข้อพิพาทบริเวณชายแดนระหว่างอินเดียกับจีนไม่มีแนวโน้มยุติเร็วๆ นี้ แม้ทั้ง 2 ฝ่ายพยายามอย่างยิ่งที่จะแก้ไขปัญหาข้อพิพาทดังกล่าวมาหลายทศวรรษ แต่ทั้งรัฐบาลจีนและอินเดียต่างก็มีจุดยืนแข็งกร้าวขึ้นและผ่อนปรนน้อยลง



ตลาดหุ้นไทย ปรับลดลง 0.37% ปิดที่ 1,611.92 จุด ลดลง 5.97 จุด มูลค่าการซื้อขาย 8.5 หมื่นล้านบาท

- SET แกว่งตัวในกรอบแคบๆ ช่วงเช้า ก่อนปรับลดลงในช่วงบ่าย โดยแรงขายมาจากกลุ่มพลังงาน ICT ขนส่ง ขณะที่ แรงซื้อมาจากกลุ่มธนาคาร อิเล็กฯ ค้าปลีก



ราคาทองคำ ปรับลดลง 1.43% เนื่องจากนักลงทุนเทขายทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย หลังจากสหรัฐฯ เปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง

- การจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐฯ จาก ADP ปรับเพิ่มขึ้น 571,000 ตำแหน่งในเดือนต.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนมิ.ย.
- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายของสหรัฐฯ จาก Markit ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 58.7 ในเดือนต.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนก.ค. จากระดับ 54.9 ในเดือนก.ย.
- นักลงทุนจับตาผลการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) โดยตลาดทองคำปิดทำการซื้อขายก่อนที่คณะกรรมการ Fed จะแถลงมติการประชุม



ราคาน้ำมัน WTI ปรับลดลง 3.63% หลังจากสำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) เปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว นอกจากนี้ ราคาน้ำมันยังถูกกดดันจากการที่นักลงทุนเทขายทำกำไร หลังจากราคาปรับเพิ่มขึ้นก่อนหน้านี้

- EIA ระบุว่า สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ปรับเพิ่มขึ้น 3.3 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเพียง 300,000 บาร์เรล
- นักลงทุนจับตาการประชุมของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ในวันนี้

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 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

“ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน ความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”