Markets movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	4,513	-1.18%	20.15%
Dow Jones	34,022	-1.34%	11.16%
Nasdaq	15,254	-1.83%	18.36%
Euro Stoxx 600	471	1.71%	18.00%
NIKKEI225	27,936	0.41%	1.79%
China A-Share (CSI300)	4,844	0.24%	-7.05%
China H-Share (HSCEI)	8,426	0.69%	-21.53%
KOSPI	2,900	2.14%	0.91%
NIFTY 50	17,167	1.08%	22.78%
Thai Equity			
SET	1,591	1.41%	9.76%
SET50	948	1.36%	4.10%
SETBANK	392	2.37%	16.13%
SETENERGY	23,169	1.80%	1.64%
Alternatives			
Gold	1,781.6	0.45%	-6.78%
WTI ($/bl)	65.6	-0.92%	38.07%
Brent ($/bl)	68.9	-0.52%	36.40%
Bond Yield		**1 Day (bps)**	**YTD (bps)**
UST 10 YR	1.40	-4.06	49.05
TH Govt 10 YR	1.89	3.20	61.18
Exchange Rate			
USD/THB	33.7	-0.16%	12.30%
Dollar Index	96.0	0.04%	6.77%

Source: Bloomberg

Key economic events and data releases

Data Releases			Unit	Period	Actual	Survey	Prior	Revised
Wed 1	US	MBA Mortgage Applications		26-Nov	-7.20%	--	1.80%	--
		ADP Employment Change		Nov	534k	525k	571k	570k
		Markit US Manufacturing PMI		Nov F	58.3	59.1	59.1	--
		Construction Spending MoM		Oct	0.20%	0.40%	-0.50%	-0.10%
		ISM Manufacturing		Nov	61.1	61.2	60.8	--
	EU	Markit Eurozone Manufacturing PMI		Nov F	58.4	58.6	58.6	--
	Japan	Capital Spending	%YoY	3Q	1.20%	1.50%	5.30%	--
		Jibun Bank Japan PMI Mfg		Nov F	54.5	--	54.2	--
	China	Caixin China PMI Mfg		Nov	49.9	50.6	50.6	--
	Thailand	Markit Thailand PMI Mfg		Nov	50.6	--	50.9	--
	Vietnam	Markit Vietnam PMI Mfg		Nov	52.2	--	52.1	--
	India	Markit India PMI Mfg		Nov	57.6	--	55.9	--
Today	US	Initial Jobless Claims		27-Nov	--	250k	199k	--
		Continuing Claims		20-Nov	--	2000k	2049k	--
	EU	PPI	%MoM	Oct	--	3.60%	2.70%	--
		Unemployment Rate		Oct	--	7.30%	7.40%	--
		PPI	%YoY	Oct	--	19.00%	16.00%	--
	Japan	Monetary Base	%YoY	Nov	--	--	9.90%	--
		Consumer Confidence Index		Nov	--	40.3	39.2	--

Source: Bloomberg

Key highlights and investment implications

- **ศูนย์ควบคุมและป้องกันโรค (CDC) สหรัฐฯยืนยันว่า พบผู้ติดโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron รายแรกในสหรัฐฯ** เมื่อวันที่ 1 ธ.ค. โดยผู้ติดเชื้อรายนี้เดินทางกลับจากแอฟริกาใต้ และได้รับการฉีดวัคซีนครบโดส แต่ไม่ได้ฉีดวัคซีนเข็มบูสเตอร์ (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  เรามองว่าจะต้องใช้เวลาอีกราว 2 สัปดาห์หรือมากกว่านั้น จึงจะทราบว่า 1) ไวรัสโอไมครอนสามารถแพร่ระบาดจากคนหนึ่งไปสู่อีกคนหนึ่งได้ง่ายเพียงใด 2) ไวรัสจะก่อให้เกิดโรคที่รุนแรงมากเพียงใด และ 3) ไวรัสสามารถหลบเลี่ยงภูมิคุ้มกันจากวัคซีนที่มีอยู่ในปัจจุบันได้หรือไม่ โดยล่าสุดกลุ่มผู้ผลิตวัคซีนหลักยังให้ข้อมูลเบื้องต้นที่ยังไม่ชัดเจนนัก โดยในฝั่งของผู้ผลิตวัคซีน Moderna กล่าวว่าวัคซีนที่มีอยู่อาจมีประสิทธิภาพลดลง แต่ฝั่งของ BioNTech ที่ร่วมมือกับ Pfizer เชื่อว่าน่าจะมีประสิทธิภาพสูงในการช่วยป้องกันอาการรุนแรง รวมถึง รายงานล่าสุดจากมหาวิทยาลัยออกซ์ฟอร์ด ยืนยันว่า วัคซีนยังคงป้องกันอาการป่วยรุนแรงได้ในระดับสูง และยังไม่มีหลักฐานว่า วัคซีนโควิด-19 ด้อยประสิทธิภาพในการป้องกันอาการป่วยรุนแรงจากไวรัสสายพันธุ์โอไมครอน และผู้ป่วยมีอาการผิดปกติที่แทบไม่แตกต่างจากผู้ที่ติดเชื้อไวรัสสายพันธุ์เดลตา ซึ่งเป็นสายพันธุ์หลักที่ก่อให้เกิดการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ทั่วโลก ในขณะที่ หลายประเทศทั่วโลกเริ่มใช้มาตรการจำกัดการเดินทางแล้ว เช่น สิงคโปร์, อินเดีย, ญี่ปุ่น, อิสราเอล, ตุรกี, สวิตเซอร์แลนด์ และสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ รวมถึงไทยเพื่อสกัดการแพร่ระบาด ทำให้เรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นโลก แม้ในช่วงสิ้นตลาดหุ้นโลกยังมีแนวโน้มเผชิญความผันผวนสูง

- **ISM ภาคการผลิตของสหรัฐฯ ในเดือน พ.ย. อยู่ที่ 61.1 เพิ่มขึ้นจาก 60.8 ในเดือนต.ค. และสูงกว่าตลาดคาดที่ 61** ขณะที่ การจ้างงานของภาคเอกชนของสหรัฐฯ (ADP) ในเดือน พ.ย. เพิ่มขึ้น 534,000 ตำแหน่ง สูงกว่าตลาดคาดที่ 506,000 ตำแหน่ง แต่ต่ำกว่าระดับ 570,000 ตำแหน่งในเดือนต.ค. (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  ดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐฯ ยังคงอยู่สูงกว่าระดับ 50 ซึ่งบ่งชี้การขยายตัว ในขณะที่ตลาดแรงงานยังคงฟื้นตัวต่อเนื่อง แม้ภาคการผลิตของสหรัฐฯ จะได้รับผลกระทบจากการปรับตัวลงของคำสั่งซื้อใหม่ แต่ได้แรงหนุนจากการจ้างงานที่ดีขึ้น ท่ามกลางการขาดแคลนวัตถุดิบและแรงงาน เรามองการที่เงินเฟ้อยังทรงตัวในระดับสูงและตลาดแรงงานยอยฟื้นตัว เป็นเหตุผลสำคัญที่ทำให้ Fed ยังมีแนวโน้มสามารถเร่งการลดการเข้าซื้อสินทรัพย์ หรือ QE tapering เพิ่มขึ้นได้ในการประชุม FOMC วันที่ 14-15 ธ.ค. นี้

- **คณะกรรมการที่ปรึกษาขององค์การอาหารและยาสหรัฐฯ (FDA) ได้ลงมติอนุมัติการใช้ยา molnupiravir ของ Merck ในการรักษาโควิด-19 เป็นกรณีที่ฉุกเฉิน** อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการฯ มีมติด้วยคะแนนใกล้เคียงกันที่ 13 ต่อ 10 เสียง เนื่องจาก มีกรรมการหลายท่าน ได้แนะนำให้ทบทวนการใช้ยาดังกล่าวเป็นกรณีฉุกเฉินหรืออาจถึงขั้นกอนการอนุมัติการใช้ยา หากพบว่ามีตัวเลือกอื่นที่ดีกว่าในการรักษา ด้านนายเฟาชี แพทย์ใหญ่ประจำคณะทำงานด้านการควบคุมโควิด-19 ของทำเนียบขาว ได้เปิดเผยว่า อาจจะต้องใช้เวลาประมาณ 2 สัปดาห์หรือมากกว่า นั้น จึงจะทราบว่า Omicron สามารถระบาดจากคนหนึ่งสู่อีกคนหนึ่งได้ง่ายเพียงใด ไวรัสจะก่อให้เกิดโรคที่รุนแรงมากเพียงใด และไวรัสจะสามารถหลบเลี่ยงภูมิคุ้มกันจากวัคซีนที่มีในปัจจุบันนี้ได้หรือไม่ (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  แม้ข้อมูลล่าสุดจากการศึกษายาเม็ดทดลองโควิด-19 ของ Merck แสดงให้เห็นว่ายามีประสิทธิภาพน้อยลงในการลดการรักษาในโรงพยาบาลและการเสียชีวิตอย่างมีนัยสำคัญกว่าที่รายงานก่อนหน้านี้ แต่การอนุมัติใช้ยาเป็นกรณีที่ฉุกเฉิน ย่อมเป็นการเพิ่มทางเลือกในการรักษา ทำให้เรายังมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นโลก และคาดหวังการฟื้นตัวของตลาดได้ในระยะต่อไป

- **รัฐบาลญี่ปุ่นระบุว่า จะไม่อนุญาตให้ชาวต่างชาติ รวมถึง ชาวต่างชาติที่มีถิ่นพำนักในญี่ปุ่น ที่เดินทางจาก 10 ประเทศในทวีปแอฟริกา เดินทางเข้าประเทศ** เป็นเวลาอย่างน้อยหนึ่งเดือน ขณะที่พบผู้ติดโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron คนที่สองในประเทศ (Source: Reuters และ VOAthai)

  Investment Implications:

  เรามองมาตรการเข้มงวดนี้ไม่ได้ใช้กับพลเมืองชาวญี่ปุ่นที่เดินทางกลับมาจากประเทศแอฟริกาทั้ง 10 ประเทศ เพียงแต่เมื่อชาวญี่ปุ่นเดินทางจากประเทศแอฟริกาเหล่านี้ กลับเข้ามาญี่ปุ่นแล้ว ต้องกักตัวเป็นเวลา 10 วัน รวมทั้งต้องกักตัวอีก 4 วันในสถานที่ที่เลือกเอง จากนั้นจะต้องตรวจเชื้อโควิดทุก 3-4 วัน เรามองว่าส่วนใหญ่เป็นการจำกัดการเดินทางเข้าเฉพาะชาวต่างชาติ เรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นญี่ปุ่นจากคาดการณ์การเติบโตและโมเมนตัม peak growth และ peak earning ของตลาดในช่วงไตรมาส 4/2564 ในขณะที่ valuation ของตลาดหุ้นญี่ปุ่นถูกกว่าตลาด DM อื่น

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

What to watch

- วันนี้ ติดตาม Initial Jobless Claims ของสหรัฐฯ และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) กับอัตราการว่างงาน ของยูโรโซน เดือนต.ค.
- ถ้อยแถลงของสมาชิกธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ได้แก่ Quarles, Bostic, Daly และ Barkin
- ประเด็นการปรับเพิ่ม หรือยกเลิกเพดานหนี้สาธารณะของรัฐบาลสหรัฐฯ เพื่อหลีกเลี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ของสหรัฐฯ
- แนวโน้มการผลักดันแผนใช้จ่ายทางการคลังของสหรัฐฯ ในส่วนแผนลงทุนระยะยาวเพิ่มเติม ที่จะเน้นใช้จ่ายในส่วนที่เหลือตามแผนของประธานาธิบดีไบเดน ผ่านวิธี reconciliation process โดยสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ ได้ลงมติในแผน Build Back Better และได้ส่งต่อให้วุฒิสภาสหรัฐฯ พิจารณาเพื่อลงมติ

Product recommendation

ตลาดที่ปรับฐานจากความกังวลช่วงสั้นมองเป็นโอกาสเข้าซื้อ ผลิตภัณฑ์ลงทุนแนะนำ

- Principal VTOPP กองทุนหุ้นเวียดนามล่าสุด ลงทุนหุ้นขนาดใหญ่เป็นแกนกลาง เพิ่มการลงทุนในหุ้นเล็กและหุ้น IPO ใหม่ในเวียดนามพร้อมกระจายทางเลือกหุ้นไทยและหุ้นโลกที่มาลงทุนในเวียดนาม มองเป็นทางเลือกที่สร้างสรรค์ มีเรื่องราวที่น่าสนใจเหมาะแนะนำให้ลูกค้า
- M-EDGE ภาคต่อของหุ้นโลกหลัง IPO จับจังหวะเข้าลงทุนหลังกังวลโควิดรอบล่าสุดได้พอดี กระจายลงทุนธีม quality และ sustainability คุณภาพที่ยั่งยืน ในกลุ่มเทคการเงิน และการบริโภค บนหุ้นขนาดใหญ่มีเรื่องราวในระยะยาว
- SCBGEX สัญลักษณ์การลงทุนหุ้นโลกของ SCBAM อาศัยชื่อเสียงของ Julius Baer ไว้ต่อการปรับพอร์ตลงทุน ปัจจุบันใช้ธีม quality growth คู่กันกับส่วนผสมของ หุ้นกลุ่มเครื่องมือแพทย์ ที่ทำผลตอบแทนดีสุดในปีนี้ และกลุ่มอาหาร ที่ช่วยดูแลความผันผวนของกองทุน
- SCBCTECH ไปกันต่อกับหุ้นจีนเทค เหมาะสำหรับการจับจังหวะลงทุน มองว่าระดับราคาลงมาลึก มีจุดเหมาะสมให้เข้าลงทุน บนหุ้นเทคขนาดใหญ่ของจีน ที่กำลังจะผ่านพ้นการถูกควบคุมของรัฐบาล และยังมีอนาคตสดใส เพราะเป็นหุ้นขับเคลื่อนเศรษฐกิจ
- KIKO ตราสารอนุพันธ์ ออกโดยกลุ่มไทยพาณิชย์ สร้างผลตอบแทนจากความเคลื่อนไหวในกรอบราคาที่กำหนดรับมือหุ้นขาลงได้ ขณะที่มีดอกเบี้ยรับสม่ำเสมอทุกเดือน เน้นนำเสนอให้ลูกค้าที่เข้าใจการลงทุนบนขั้นต่ำ 1 ล้านบาท

Asset class recommendation

ตลาดหุ้น

- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ** แม้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ มีแนวโน้มเคลื่อนไหวผันผวนจากการระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron ซึ่งตลาดฯ กำลังรอประเมิน ประสิทธิภาพของวัคซีนต่อโควิด-19 สายพันธุ์ใหม่ และ ผลกระทบต่อเศรษฐกิจ ภายหลังจากหลายประเทศรีบดำเนินการปิดเมืองค่อนข้างเร็ว เพื่อควบคุมการระบาด อย่างไรก็ดี แนะนำลงทุนในหุ้นกลุ่ม Quality Growth ที่ได้อานิสงค์จากผลประกอบการที่มีแนวโน้มเติบโตดี และ Bond Yield ที่อาจปรับลดลง หลังการระบาดครั้งใหม่ได้ ลดแรงกดดันของเงินเฟ้อ และชะลอการเร่งทำ QE Taper หรือปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ Fed และ แนะนำ หุ้นกลุ่ม Healthcare ขณะที่หลีกเลี่ยงหุ้นกลุ่ม Reopening / Travel
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นยุโรป** โดยตลาดฯ มีแนวโน้มเคลื่อนไหวผันผวนจาก ความกังวลผลกระทบจากการระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron ที่มีต่อเศรษฐกิจ และประเทศต่างๆ ในยุโรปอาจออกมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดที่เข้มงวดมากขึ้น อย่างไรก็ดี เรามองว่า งบดุลของประชาชนนั้นแข็งแกร่ง ซึ่งจะมี Pent-up Demand หลังการแพร่ระบาดบรรเทาลง นอกจากนี้ ECB ยังคงผ่อนคลายและมีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยช้ากว่ากลุ่มประเทศอื่น ซึ่งเราแนะนำการลงทุนในหุ้นกลุ่ม Growth เป็นหลัก
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นญี่ปุ่น** โดย valuation ของหุ้นญี่ปุ่นยังถูกเมื่อเทียบกับตลาดหุ้น DM อื่นๆ (laggard play) และ EPS growth ยังมีแนวโน้มถูกปรับขึ้น มองภาพเศรษฐกิจและตลาดหุ้นเข้าสู่ช่วง peak growth และ peak earning ในไตรมาส 4/2564 ในขณะที่ความเสี่ยงเงินเฟ้อยังต่ำ ด้านแผนกระตุ้นเศรษฐกิจฉบับใหม่ วงเงินเบื้องต้นอยู่ที่ราว 40 ล้านล้านเยน และแคมเปญส่งเสริมการใช้จ่ายและเงินอุดหนุนธุรกิจที่ได้รับผลกระทบในช่วงก่อนหน้าจะเป็นการช่วยดึงอุปสงค์ที่ตกค้างและเร่งการใช้จ่ายเพิ่มเติม
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นเวียดนาม** โดยทางการเวียดนาม ตั้งเป้า GDP ในปี 2565 ขยายตัว 6-6.5% ซึ่งดีขึ้นจากปีนี้ที่ อาจขยายตัวได้เพียง 1-2% ด้าน Consensus คาดว่า EPS growth ของ VN-Index ปี 2564 และปี 2565 จะ +34%YoY และ +24%YoY ขณะที่ สถานะการลงทุนของนักลงทุนต่างชาติในตลาดหุ้นเวียดนาม ยังไม่สูง และ valuation ของตลาดฯ ยังไม่แพง เมื่อเทียบค่าเฉลี่ยในอดีต และเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นในอาเซียน ประกอบกับความเชื่อมั่นนักลงทุนรายย่อยที่ยังฟื้นตัว จะช่วยหนุนตลาดฯ ในช่วงที่เหลือของปี
- **เปลี่ยนคำแนะนำจาก “ลงทุน” เป็น “ถือ” ใน REITs กลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว** เนื่องจาก REITs ประเทศพัฒนาแล้ว ได้รับผลกระทบโดยตรงจากการพบไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์ใหม่ในแอฟริกาใต้ ทำให้หลายประเทศประกาศระงับเที่ยวบินจากประเทศในแถบแอฟริกาใต้แล้ว นอกจากนี้ จำนวนผู้ติดเชื้อในยุโรปที่เพิ่มสูงขึ้น อาจส่งผลให้หลายประเทศในยุโรปกลับมา lockdown อีกครั้ง
- **เปลี่ยนคำแนะนำจาก “ลงทุน” เป็น “ถือ” ใน REITs เอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)** แม้ REITs ไทย และ สิงคโปร์ ยังคง Laggard และได้รับประโยชน์จากการเปิดประเทศ อย่างไรก็ตาม การระบาดของไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์ใหม่ ที่แพร่ได้เร็วและหลบภูมิคุ้มกันได้ดี อาจส่งผลให้หลายประเทศจำเป็นต้องยกเลิกมาตรการผ่อนคลาย และกลับมาใช้มาตรการจำกัดการเดินทางอีกครั้ง ซึ่งจะเป็นปัจจัยกดดันต่อ REIT ในกลุ่ม re-opening theme ที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโควิด-19 ก่อนหน้านี้อยู่แล้ว

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
กฤตินิ พงศ์ศิริถาวร krittin.pongsirithaworn@scb.co.th

Key markets movement

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ดัชนี Dow Jones, S&P500 และ Nasdaq ปรับลดลง 1.34%, 1.18% และ 1.83% ตามลำดับ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับลดลง นำโดยหุ้นกลุ่มการบินและกลุ่มโรงแรม เนื่องจากนักลงทุนยังคงกังวลเกี่ยวกับการพบผู้ติดเชื้อไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron
- สหรัฐฯ ยืนยันว่า พบผู้ติดเชื้อไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron รายแรกในสหรัฐฯ ในวันที่1 ธ.ค. โดยผู้ติดเชื้อรายนี้เดินทางกลับจากแอฟริกาใต้ และได้รับการฉีดวัคซีนครบโดสแล้ว แต่ไม่ได้ฉีดวัคซีนเข็มบูสเตอร์

ตลาดหุ้นยุโรป ปรับเพิ่มขึ้น 1.71% โดยฟื้นตัวขึ้น หลังจากนักลงทุนกลับเข้าซื้อหุ้น ท่ามกลางการคาดการณ์ที่ว่า Omicron จะไม่ส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ

- ตลาดได้แรงหนุนจาก ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายของยูโรโซน ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 58.4 ในเดือนพ.ย. จากระดับ 58.3 ในเดือนต.ค.

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ปรับตัวขึ้น 0.41% ตลาดฟื้นตัวจากแรงซื้อกลับหลังปรับตัวลงติดต่อกัน 3 วันซื้อขาย

- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของญี่ปุ่นในเดือน ต.ค. เพิ่มขึ้น 1.1% เมื่อเทียบกับเดือน ก.ย. ซึ่งเป็นการขยายตัวครั้งแรกในรอบ 4 เดือน จากการที่โรงงานในเอเชียกลับมาเปิดดำเนินการอีกครั้ง และการบรรเทาของปัญหาข้อจำกัดด้านอุปทานสำหรับผู้ผลิตรถยนต์
- รัฐบาลญี่ปุ่นเริ่มฉีดวัคซีนโควิด-19 เข็มบูสเตอร์ที่พัฒนาโดยบริษัท Pfizer ให้กับผู้ที่ฉีดวัคซีนครบ 2 โดสแล้วอย่างน้อย 8 เดือน ให้กับบุคลากรทางการแพทย์ทั่วประเทศ โดยคาดว่าผู้สูงอายุและประชาชนทั่วไปจะได้รับการฉีดเข็มบูสเตอร์ตั้งแต่เดือน ม.ค. ปีหน้าเป็นต้นไป

ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ปรับตัวขึ้น 2.14% จากแรงซื้อกลับหลังตลาดปรับตัวลดลงต่อเนื่อง ขณะที่ยอดส่งออกเสริมบรรยากาศการลงทุนที่ดี

- ยอดส่งออกเดือนพ.ย.ของเกาหลีใต้ปรับตัวขึ้น 32.1% เมื่อเทียบรายปี และทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้แรงหนุนจากความต้องการผลิตภัณฑ์ชิปและน้ำมันในตลาดโลกที่เพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง
- เกาหลีใต้ตรวจพบผู้ติดเชื้อโควิด-19 รายใหม่จำนวน 5,123 คน ซึ่งเพิ่มขึ้นเป็นระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ มากกว่าสถิติเดิมก่อนหน้านี้ที่ 4,115 คนในวันที่ 23 พ.ย. ขณะที่ตัวเลขผู้ป่วยวิกฤตแตะระดับสูงเป็นประวัติการณ์ที่ 723 คน

ตลาดหุ้นจีน ปรับตัวขึ้น 0.24% โดยหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ และ พลังงาน ปรับตัวขึ้น 1.8% และ 3.4% ตามลำดับ

- หุ้นกลุ่มถ่านหิน ปรับตัวขึ้น 3.7% ตามทิศทางราคาถ่านหินล่วงหน้า ซึ่งได้ปรับปัจจัยสนับสนุนจากความกังวลด้านอุปทานจากการนำเข้าถ่านหินจากมองโกเลียที่ถูกกดดันด้วยการแพร่ระบาดของไวรัสสายพันธุ์ Omicron
- จีนตรวจพบผู้ติดเชื้อโควิด-19 ในประเทศ 91 ราย นับเป็นจำนวนรายวันสูงสุดนับตั้งแต่วันที่ 2 พ.ย. และเพิ่มขึ้นอย่างมากจาก 21 รายในวันก่อนหน้า ซึ่งการแพร่ระบาดล้วนอยู่ในเขตปกครองตนเองมองโกเลียใน

ตลาดหุ้นฮ่องกง ปรับตัวขึ้น 0.69% จากแรงซื้อกลับของนักลงทุน โดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และ กลุ่มการเงิน ปรับตัวขึ้น

- จีนกำลังวางแผนที่จะห้ามบริษัทต่างๆ จดทะเบียนตลาดหุ้นต่างประเทศผ่าน Variable interest entities (VIE) ซึ่งปิดช่องว่างที่อุตสาหกรรมเทคโนโลยีของประเทศจีนใช้ระดมทุนจากนักลงทุนต่างประเทศ

ตลาดหุ้นอินเดีย ปรับตัวขึ้น 1.08% จากการประกาศตัวเลขเศรษฐกิจที่ดี

- ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ขยายตัว 8.4% YoY สำหรับรอบเดือน ก.ค.-ก.ย. ซึ่งเป็นไตรมาส 2 ของปีงบประมาณอินเดีย
- กองอำนวยการการบินพลเรือน กล่าวว่า จะประกาศการเริ่มต้นเที่ยวบินระหว่างประเทศเชิงพาณิชย์ตามกำหนดการ แทนการเปิดตามแผนเดิมในวันที่ 15 ธ.ค. เนื่องจากการแพร่กระจายของไวรัสสายพันธุ์ Omicron ทั่วโลก

ตลาดหุ้นไทย ปรับตัวขึ้น 1.41% ปิดที่ระดับ 1,590.81 จุด เพิ่มขึ้น 22.12 จุด มูลค่าการซื้อขาย 9.4 หมื่นล้านบาท โดยมีแรงซื้อมาจากกลุ่มพลังงาน ค้าปลีก ธนาคาร ICT อสังหาฯ การเงิน ขณะที่แรงขายมาจากกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์

- ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เปิดเผย ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจในเดือน พ.ย. 2564 อยู่ที่ระดับ 48.4 ปรับเพิ่มขึ้นจากระดับ 47.0 ในเดือน ต.ค. จากความเชื่อมั่นด้านคำสั่งซื้อ และการผลิตที่ดีขึ้นของผู้ประกอบการทั้งในภาคการผลิต และภาคที่มิใช่การผลิต

ราคาทองคำ ปรับเพิ่มขึ้น 0.45% โดยได้แรงหนุนหลังนักลงทุนเข้าซื้อทองในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron

- นักลงทุนจับตาสหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรประจำเดือนพ.ย.ในวันศุกร์นี้

ราคาน้ำมัน WTI ปรับลดลง 0.92% หลังมีรายงานว่าสหรัฐฯ พบผู้ติดเชื้อไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron รายแรกในประเทศ ซึ่งส่งผลให้นักลงทุนกังวลเกี่ยวกับผลกระทบที่มีต่อเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน

- ตลาดน้ำมันยังได้รับแรงกดดันจากรายงานของสำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐฯ (EIA) ซึ่งระบุว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ลดลงเพียง 910,000 บาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งน้อยกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 1.2 ล้านบาร์เรล
- นักลงทุนจับตาการประชุมกำหนดนโยบายการผลิตน้ำมันของกลุ่มโอเปกพลัส ในวันนี้

Source: Bloomberg, InfoQuest, Reuters

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

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