Markets movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	4,669	-0.91%	24.30%
Dow Jones	35,651	-0.89%	16.48%
Nasdaq	15,413	-1.39%	19.59%
Euro Stoxx 600	474	-0.43%	18.67%
NIKKEI225	28,640	0.71%	4.36%
China A-Share (CSI300)	5,084	0.57%	-2.45%
China H-Share (HSCEI)	8,551	-0.32%	-20.37%
KOSPI	3,002	-0.28%	4.46%
NIFTY 50	17,368	-0.82%	24.22%
Thai Equity			
SET	1,626	0.47%	12.18%
SET50	967	0.47%	6.19%
SETBANK	404	0.17%	19.82%
SETENERGY	23,660	0.48%	3.79%
Alternatives			
Gold	1,786.3	0.19%	-6.54%
WTI ($/bl)	71.3	-0.53%	50.12%
Brent ($/bl)	74.4	-1.01%	47.34%
Bond Yield		**1 Day (bps)**	**YTD (bps)**
UST 10 YR	1.42	-6.81	50.24
TH Govt 10 YR	1.97	0.98	68.99
Exchange Rate			
USD/THB	33.4	-0.34%	11.50%
Dollar Index	96.3	0.23%	7.09%

Source: Bloomberg

Key economic events and data releases

Data Releases			Unit	Period	Actual	Survey	Prior	Revised
Mon 13	Japan	Tankan Large Mfg Index		4Q	18	19	18	--
		Tankan Large Non-Mfg Index		4Q	9	5	2	--
		Tankan Large Mfg Outlook		4Q	13	19	14	--
		Tankan Large Non-Mfg Outlook		4Q	8	9	3	--
		Tankan Large All Industry Capex		4Q	9.30%	9.80%	10.10%	--
		Core Machine Orders	%MoM	Oct	3.80%	1.80%	0.00%	--
		Core Machine Orders	%YoY	Oct	2.90%	4.20%	12.50%	--
	India	CPI	%YoY	Nov	4.91%	5.10%	4.48%	--
Today	US	NFIB Small Business Optimism		Nov	--	--	98.2	--
		PPI Final Demand	%MoM	Nov	--	--	0.60%	--
		PPI Ex Food and Energy	%MoM	Nov	--	--	0.40%	--
		PPI Final Demand	%YoY	Nov	--	--	8.60%	--
		PPI Ex Food and Energy	%YoY	Nov	--	--	6.80%	--
	EU	Industrial Production SA	%MoM	Oct	--	--	-0.20%	--
	Japan	Capacity Utilization	%MoM	Oct	--	--	-7.30%	--
		Industrial Production	%MoM	Oct F	--	--	1.10%	--
	India	Wholesale Prices	%YoY	Nov	--	--	12.54%	--

Source: Bloomberg

Key highlights and investment implications

- **นายบอริส จอห์นสัน นายกรัฐมนตรีอังกฤษยืนยันว่า พบผู้เสียชีวิตจาก Omicron รายแรกในประเทศ** พร้อมกับเตือนด้วยว่า อังกฤษกำลังเผชิญกับการแพร่ระบาดระลอกใหญ่ของ Omicron ขณะที่ ทีมนักวิทยาศาสตร์ของอังกฤษประกาศยกระดับการเตือนภัยโควิด-19 สู่ระดับ 4 จากทั้งหมด 5 ระดับ (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  จากกรณีการรายงานการเริ่มมีการเสียชีวิตทำให้ตลาดกลับมามี sentiment risk off เล็กน้อย แต่เรามองจากหลักฐานการศึกษาเบื้องต้นยังพบว่าสายพันธุ์ Omicron มีแนวโน้มส่งผลไม่รุนแรงไปมากกว่าสายพันธุ์ Delta ทำให้มองภาพรวมตลาดสินทรัพย์เสี่ยงและตลาดหุ้นทั่วโลกยังสามารถฟื้นตัวต่อได้ อย่างไรก็ดี ยังต้องมีการรวบรวมหลักฐานเชิงประจักษ์อีก ก่อนจะมีการสรุประดับความรุนแรงของอาการป่วยที่เกิดจากสายพันธุ์ Omicron ว่าแตกต่างจากกรณีโคโรนาไวรัสสายพันธุ์อื่นๆ หรือไม่

- **มหาวิทยาลัยออกซ์ฟอร์ด ได้ออกรายงานระบุว่า การฉีดวัคซีนของ Pfizer หรือ AstraZeneca จำนวน 2 เข็ม ให้ประสิทธิภาพต่ำในการป้องกันอาการของโควิด-19 จากสายพันธุ์ Omicron** เมื่อเทียบกับการป้องกันสายพันธุ์ Delta ในขณะที่ ทีมนักวิจัยของกระทรวงสาธารณสุขอิสราเอล เผยผลการศึกษาระบุว่าการฉีดวัคซีนของ Pfizer จำนวน 3 เข็มสามารถป้องกันการติด Omicron ได้อย่างมีนัยสำคัญ (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  เรามองความคืบหน้าการรายงานผลของวัคซีนเป็นไปตามสมมติฐานนับตั้งแต่เกิดการระบาดของสายพันธุ์ Omicron ว่าวัคซีนสูตรใหม่ของบริษัทวัคซีนชั้นนำของโลกในปัจจุบันจะยังคงสามารถรับมือกับสายพันธุ์ใหม่ได้แม้ประสิทธิภาพลดลง และการผลิตและออกจำหน่ายสามารถทำได้ภายใน 1 ไตรมาส ซึ่งมองข่าวดังกล่าวเป็นพัฒนาการเชิงบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยง อย่างไรก็ดี ยังต้องเฝ้าติดตามการรายงานผลจากบริษัทวัคซีนชั้นนำอื่น เช่น Moderna รวมถึงผลการศึกษาเชิงประจักษ์ด้านผลกระทบของสายพันธุ์ Omicron ต่อภูมิคุ้มกันอย่างต่อเนื่อง

- **สหภาพยุโรป (EU) ได้เดินหน้าในการในเรื่องการแก้ปัญหาสิ่งแวดล้อมและการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศ อย่างต่อเนื่อง ตามแผน European Green Deal** โดยล่าสุด รัฐมนตรีกระทรวงการคลังของ EU ได้ตกลงร่วมกันในการปรับลด VAT ขั้นต่ำจากร้อยละ 15 ลงมาที่ร้อยละ 5 ให้กับสินค้าและบริการใน EU ที่ช่วยลดปัญหาการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ รวมถึงสินค้าและบริการที่เปลี่ยนผ่านไปสู่เศรษฐกิจดิจิทัล โดยคาดว่า อัตราภาษีใหม่นี้ จะเริ่มใช้หลังจากที่สภายุโรปพิจารณาให้ความเห็นชอบในช่วง มี.ค. 2565 (Source: Efinancethai)

  Investment Implications:

  เรามีมุมมองเชิงบวกต่อความคืบหน้าดังกล่าว โดย EU เป็นภูมิภาคที่มีความคืบหน้าในเรื่องการสนับสนุนนโยบายและการแก้ปัญหาด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ นอกจากนี้ EU กำลังดำเนินการแก้ไขกฎหมาย 13 ฉบับ ในการลดคาร์บอนเพื่อต่อสู้กับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ โดยเรียกข้อเสนอนี้ว่า EU Fit for 55 โดยตัวเลข 55 หมายถึง ระดับการลดการปล่อยก๊าซให้ได้อย่างน้อย 55% โดยมีเป้าหมายให้สำเร็จภายในปี 2573 นี้ และตั้งเป้าหมายที่จะเป็นภูมิภาคแรกของโลกที่จะปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ภายในปี 2593

- **รัฐมนตรีกระทรวงการคลังเกาหลีใต้ กล่าวว่า เกาหลีใต้ได้เริ่มกระบวนการสมัครเข้าร่วมข้อตกลงการค้า CPTPP อย่างเป็นทางการ** เพื่อกระตุ้นการค้า และขยายส่วนแบ่งการตลาดในเศรษฐกิจโลก นอกจาก CPTPP แล้ว เกาหลีใต้มีแผนจะเข้าร่วมในข้อตกลงการค้าเสรี RCEP ด้วยเช่นกัน (Source: VOAthai)

  Investment Implications:

  ปัจจุบัน ประเทศที่ตัดสินใจเข้าร่วมใน CPTPP จนถึงขณะนี้มีทั้งหมด 11 ประเทศ ได้แก่ แคนาดา ออสเตรเลีย บรูไน ชิลี ญี่ปุ่น มาเลเซีย เม็กซิโก นิวซีแลนด์ เปรู เวียดนาม และสิงคโปร์ และหากเกาหลีใต้ต้องการเข้าร่วมในข้อตกลงดังกล่าว จะต้องได้รับการอนุมัติจากประเทศสมาชิกทั้ง 11 ประเทศ เรามีมุมมองเชิงบวกต่อข่าวดังกล่าว แม้มีความกังวลภายในเกาหลีใต้ว่าภาคการเกษตรจะถูกสินค้าจากต่างชาติเข้ามาตีตลาด แต่การเปิดตลาดส่งออกเพิ่มในหมวดอุตสาหกรรม และการที่จีนและไต้หวันก็ได้กำลังสมัครเข้าร่วม CPTPP จะทำให้ความสามารถในการแข่งขันด้านราคาของสินค้าส่งออกเกาหลีใต้ไม่ถูกบั่นทอน โดยเฉพาะสินค้าอิเล็กทรอนิกส์และชิป

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

- ติดตามดัชนี PPI ของสหรัฐฯ เดือนพ.ย. และการผลิตภาคอุตสาหกรรมของยูโรโซน (EU) และของญี่ปุ่น ในเดือนต.ค.
- ประเด็นการปรับเพิ่มเพดานหนี้สาธารณะของรัฐบาลสหรัฐฯ ซึ่งมีแนวโน้มที่จะชนเพดานหนี้ ในวันที่ 15 ธ.ค. โดยคาดว่า ร่างกฎหมายเพิ่มเพดานหนี้จะได้รับการอนุมัติจากสภาคองเกรส ภายในวันที่ 14 ธ.ค.นี้
- ผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ในวันที่ 16 ธ.ค. โดยคาดว่า Fed จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับเดิม แต่ให้จับตาการประกาศเร่งปรับลด QE รวมถึง การปรับประมาณการเศรษฐกิจ และ Dot plot
- ผลการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในวันที่ 16 ธ.ค. โดยคาดว่า ECB จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับเดิม แต่ต้องติดตามการประกาศยุติมาตรการ PEPP และการออกมาตรการเพิ่มเติม
- ผลการประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) ในวันที่ 17 ธ.ค. โดยคาดว่า BoJ จะยังคงนโยบายการเงินผ่อนคลายตามเดิม
- แนวโน้มการผลักดันแผนใช้จ่ายทางการคลังของสหรัฐฯ ในส่วนแผนลงทุนระยะยาวเพิ่มเติม ที่จะเน้นใช้จ่ายในส่วนที่เหลือตามแผนของประธานาธิบดีไบเดน ผ่านวิธี reconciliation process โดยสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ ได้ลงมติในแผน Build Back Better และได้ส่งต่อให้วุฒิสภาสหรัฐฯ พิจารณาเพื่อลงมติ

Product recommendation

หลากหลายโอกาสการลงทุนช่วงนี้ที่ห้ามพลาด ผลิตภัณฑ์ลงทุนแนะนำ

- M-META หุ้นใหม่ IPO บนธีมลงทุนเรื่อง Metaverse ที่กำลังโด่งดังและเป็นจุดสนใจ หน้าหุ้นของกองทุนเลือกหุ้นที่ทำธุรกิจเกี่ยวข้องกับ Metaverse ไม่ว่าจะเป็น Facebook (Meta) Roblox (หุ้นเกมส์ แบบ metaverse) หรือ NVDIA (ผู้ผลิตชิฟประมวลผลภาพ 3 มิติ) จัดเป็นกองทุนหุ้นที่กำลังร้อนแรง และเป็นรายแรกของประเทศไทยที่นำหุ้นธีมนี้มานำเสนอ
- Principal VTOPP กองทุนหุ้นเวียดนามน้องใหม่ ลงทุนหุ้นขนาดใหญ่เป็นแกนกลาง เพิ่มการลงทุนในหุ้นเล็กและหุ้น IPO ใหม่ในเวียดนามพร้อมกระจายทางเลือกหุ้นไทยและหุ้นโลกที่มาลงทุนในเวียดนาม มองเป็นทางเลือกที่สร้างสรรค์ มีเรื่องราวที่น่าสนใจเหมาะแนะนำให้ลูกค้า
- M-EDGE ภาคต่อของหุ้นโลกหลัง IPO จับจังหวะเข้าลงทุนหลังกังวลโควิดรอบล่าสุดได้พอดี กระจายลงทุนธีม quality sustain คุณภาพที่ยั่งยืน ในกลุ่มเทค การเงิน และการบริโภค บนหุ้นขนาดใหญ่มีเรื่องราวในระยะยาว
- SCBGEX สัญลักษณ์การลงทุนหุ้นโลกของ SCBAM อาศัยชื่อเสียงของ Julius Baer ไวต่อการปรับพอร์ตลงทุน ปัจจุบันใช้ธีม quality growth คู่กันกับส่วนผสมของ หุ้นกลุ่มเครื่องมือแพทย์ ที่ทำผลตอบแทนดีสุดในปีนี้ และกลุ่มอาหาร ที่ช่วยดูแลความผันผวนของกองทุน
- SCBCTECH ไปกันต่อกับหุ้นเทคจีน เหมาะสำหรับการจับจังหวะลงทุน มองว่าลงมาลึก มีจุดเหมาะสมให้เข้าลงทุน บนหุ้นเทคขนาดใหญ่ของจีน ที่กำลังจะผ่านพ้นการถูกควบคุมของรัฐบาล และยังมีอนาคตสดใส เพราะเป็นหุ้นขับเคลื่อนเศรษฐกิจ
- KIKO ตราสารอนุพันธ์ ออกโดยกลุ่มไทยพาณิชย์ สร้างผลตอบแทนจากความเคลื่อนไหวในกรอบราคาที่กำหนดรับมือหุ้นขาลงได้ ขณะที่มีดอกเบี้ยรับสม่ำเสมอทุกเดือน เน้นนำเสนอให้ลูกค้าที่เข้าใจการลงทุนบนขั้นต่ำ 1 ล้านบาท

Asset class recommendation

ตลาดหุ้น

- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ** แม้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ มีแนวโน้มเคลื่อนไหวผันผวน จากการระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron ซึ่งตลาดฯ กำลังรอประเมิน ประสิทธิภาพของวัคซีนต่อโควิด-19 สายพันธุ์ใหม่นี้ และ ผลกระทบต่อเศรษฐกิจ ภายหลังจากหลายประเทศรีบดำเนินการปิดเมืองค่อนข้างเร็วเพื่อคุมการระบาด อย่างไรก็ดี แนะนำลงทุนหุ้นกลุ่ม Quality Growth ที่ได้อานิสงค์ จากความกังวลโควิด-19 ที่เพิ่มขึ้น และจาก US Yield curve ที่มีแนวโน้มปรับลดความชันลง และ แนะนำหุ้นกลุ่ม Healthcare ในขณะที่หลีกเลี่ยงหุ้นกลุ่ม Reopening / Travel
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นยุโรป** โดยตลาดฯ มีแนวโน้มเคลื่อนไหวผันผวนจาก ความกังวลผลกระทบจากการระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron ขณะที่ประเทศต่างๆ ในยุโรปทยอยออกมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดที่เข้มงวดมากขึ้น อย่างไรก็ดี เรามองว่า งบดุลของประชาชนนั้นแข็งแกร่ง ซึ่งจะมี Pent-up Demand หลังการแพร่ระบาดบรรเทาลง นอกจากนี้ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงผ่อนคลายและมีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยช้ากว่ากลุ่มประเทศอื่น โดยเราแนะนำการลงทุนในหุ้นกลุ่ม Growth เป็นหลัก
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นญี่ปุ่น** โดย valuation ของหุ้นญี่ปุ่นยังถูกเมื่อเทียบกับตลาดหุ้น DM อื่น มองภาพเศรษฐกิจและตลาดหุ้นเข้าสู่ช่วง peak growth และ peak earning ในไตรมาส 4/2564 เราประเมินผลกระทบต่อการปิดรับการเดินทางเข้าของชาวต่างชาติเพื่อป้องกันการแพร่ระบาดส่งผลลบต่อตลาดเพียงช่วงสั้น แต่จะส่งผลบวกในระยะกลาง เนื่องจากญี่ปุ่นมีอัตราการฉีดวัคซีนที่สูงมากกว่าและติดเชื้อต่ำกว่ากลุ่มประเทศ DM อื่นอยู่แล้ว ในขณะที่แผนกระตุ้นเศรษฐกิจฉบับใหม่ยังเดินหน้าและธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) พร้อมผ่อนคลายนโยบายเพิ่มเติม
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นเวียดนาม** โดยทางการเวียดนาม ตั้งเป้า GDP ในปี 2565 ขยายตัว 6-6.5% ซึ่งดีขึ้นจากในปีนี้ที่ อาจขยายตัวเพียง 1-2% ด้าน Consensus คาดการณ์ว่า EPS growth ของบจ.ในตลาดหุ้นเวียดนาม ปี 2565 จะ +25%YoY ขณะที่ การลงทุนของนักลงทุนต่างชาติในตลาดหุ้นเวียดนาม ยังไม่สูง และ valuation ของตลาดฯ ยังคงไม่แพง เมื่อเทียบค่าเฉลี่ยในอดีต และเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นในกลุ่มอาเซียน ประกอบกับ ความเชื่อมั่นนักลงทุนรายย่อยที่ยังฟื้นตัว จะช่วยหนุนตลาดฯ ในระยะถัดไป

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

Key markets movement

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ดัชนี Dow Jones, S&P500 และ Nasdaq ปรับลดลง 0.89%, 0.91% และ 1.39% ตามลำดับ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับลดลง นำโดยหุ้นกลุ่มสายการบินและกลุ่มเรือสำราญ เนื่องจาก นักลงทุนกังวลว่าการแพร่ระบาดของไวรัส Omicron อาจทำให้หลายประเทศต้องกลับมาใช้มาตรการควบคุมการเดินทางอีกครั้ง โดยล่าสุดอังกฤษยืนยันพบผู้เสียชีวิตจากโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron รายแรกในประเทศ และเตือนว่าอังกฤษกำลังเผชิญกับการแพร่ระบาดระลอกใหญ่
- หุ้น Pfizer ปรับเพิ่มขึ้น 4.59% หลังจากทีมนักวิจัยของกระทรวงสาธารณสุขอิสราเอล ระบุว่า การฉีดวัคซีนของ Pfizer และ BioNTech จำนวน 3 เข็มสามารถป้องกันการติดเชื้อไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron ได้อย่างมีนัยสำคัญ
- นักลงทุนจับตาการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ในวันที่ 14-15 ธ.ค.นี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้เกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในปีหน้า รวมถึงการปรับลดอัตราการซื้อพันธบัตร

ตลาดหุ้นยุโรป ปรับลดลง 0.43 % นำโดยหุ้นกลุ่มเดินทางและกลุ่มพลังงาน จากความเสี่ยงเกี่ยวกับข้อจำกัดด้านการเดินทางที่เข้มงวดมากขึ้น หลังอังกฤษยืนยันพบผู้เสียชีวิตรายแรกจากไวรัสสายพันธุ์ Omicron

- นักลงทุนชะลอการลงทุนเพื่อรอดูการตัดสินใจด้านนโยบายการเงินของธนาคารกลางหลายแห่งในสัปดาห์นี้

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ปรับตัวขึ้น 0.71% ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นตามทิศทางของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในคืนวันศุกร์ที่ 10 ธ.ค. โดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ปรับตัวขึ้น จากแนวโน้มการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจญี่ปุ่น

- ดัชนีความเชื่อมั่นของกลุ่มผู้ผลิตรายใหญ่ของญี่ปุ่น (Tankan) ในไตรมาส 4/2564 อยู่ที่ระดับ +18 ซึ่งไม่เปลี่ยนแปลงจากไตรมาส 3 ขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นของกลุ่มบริษัทนอกภาคการผลิต เพิ่มขึ้นสู่ระดับ +9 ในไตรมาส 4 จากระดับ +2 ในไตรมาส 3
- ญี่ปุ่น สหรัฐฯ และออสเตรเลีย ตั้งใจที่จะร่วมกันพัฒนาเครือข่ายการสื่อสาร 5G ในพื้นที่แปซิฟิกใต้

ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ปรับตัวลง 0.28% โดยนักลงทุนชะลอการซื้อขาย เพื่อรอดูผลการประชุมนโยบายการเงินของสหรัฐฯ ที่จะมีขึ้นในวันที่ 14-15 ธ.ค. ขณะที่ค่าเงินวอนแข็งค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์ สรอ. และนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ

- ประธานาธิบดีเกาหลีใต้ กล่าวว่า รัฐบาลเกาหลีไม่ได้พิจารณาคว่ำบาตรการแข่งขันกีฬาโอลิมปิกฤดูหนาวที่ปักกิ่ง
- เกาหลีใต้แสดงความมุ่งมั่นในการเข้าร่วมความตกลงหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจภาคพื้นแปซิฟิก (CPTPP) ซึ่งมุ่งเป้าไปที่ข้อตกลงการค้าเสรีพหุภาคีในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก

ตลาดหุ้นจีน ปรับตัวขึ้น 0.57% นำโดยหุ้นกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานปรับตัวขึ้น 2.5% จากความคาดหวังมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจด้านโครงสร้างพื้นฐาน แต่กลุ่มท่องเที่ยว และ ขนส่ง ปรับตัวลดลง จากสถานการณ์การแพร่ระบาดภายในประเทศจีน

- จีนเตรียมผ่อนปรนมาตรการจำกัดการอุปโภคด้านพลังงานต่าง ๆ เพื่อสร้างหลักประกันว่า การบรรลุเป้าหมายทางสิ่งแวดล้อมและสภาพอากาศจะไม่ส่งผลกระทบต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจในอนาคต

ตลาดหุ้นฮ่องกง ปรับตัวลง 0.32% จากความกังวลในตลาดอสังหาริมทรัพย์ หลังจากผู้กำหนดนโยบายของจีนย้ำว่า “ที่อยู่อาศัยมีไว้เพื่ออยู่ ไม่ใช่เพื่อการเก็งกำไร” ส่งผลให้หุ้นบริษัทผู้พัฒนาอสังหาฯ Shimao ปรับตัวลง 12% เช่นเดียวกันกับตราสารหนี้ที่ถูกพักทำการซื้อขายไป 4 รุ่น

- SenseTime Group บริษัทสตาร์ทอัพด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) เลื่อนการ IPO มูลค่ากว่า 767 ดอลลาร์ สรอ. ในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง หลังถูกสหรัฐฯ ขึ้นบัญชีดำ เพื่อการปรับปรุงหนังสือชี้ชวนจากผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นหลังโดนสหรัฐฯ ทำการซื้อขาย รวมถึงการถอนการระดมทุน โดยจะคืนเงินให้กับผู้ที่จองซื้อ ซึ่งทางบริษัทยังไม่ได้ชี้แจงถึงระยะเวลาที่จะระดมทุนใหม่อีกครั้ง

ตลาดหุ้นอินเดีย ปรับตัวลง 0.82% เนื่องจากนักลงทุนขายหุ้นก่อนการประกาศอัตราเงินเฟ้อ โดยที่ตลาดถูกกดดันจากการปรับตัวลงของหุ้นบริษัท Reliance Industries, Bajaj Finance และ Bajaj Finserv ซึ่งปรับตัวลง 2.23% 3.1% และ 2.2% ตามลำดับ

- เลขาธิการสิ่งแวดล้อมของอินเดียกล่าวเมื่อวันจันทร์ว่าเป้าหมายของอินเดียในการบรรลุการปล่อยคาร์บอนเป็นศูนย์และเพิ่มส่วนแบ่งของพลังงานหมุนเวียนในส่วนผสมพลังงานนั้น “มีความทะเยอทะยานอย่างมาก แต่ก็ทำได้สำเร็จเป็นอย่างมาก”
- กระทรวงสาธารณสุขอินเดียรายงานผู้ป่วยที่กำลังรักษาตัวลดลงสู่ระดับ 91,456 ราย ต่ำสุดในรอบ 561 วัน

ตลาดหุ้นไทย ปรับตัวขึ้น 0.47% ปิดที่ระดับ 1,625.38 จุด เพิ่มขึ้น 7.60 จุด มูลค่าการซื้อขาย 7.1 หมื่นล้านบาท โดยมีแรงซื้อมาจากกลุ่มพลังงาน ค้าปลีก ICT อสังหาริมทรัพย์ ขณะที่แรงขายมาจากกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์

- ที่ประชุมศูนย์บริหารสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโควิด-19 (ศบค.) เห็นชอบปรับระดับพื้นที่สถานการณ์ทั่วราชอาณาจักร มีผลตั้งแต่ 16 ธ.ค. เป็นต้นไป ให้ยกเลิกพื้นที่ควบคุมสูงสุดทั้งหมด 23 จังหวัด โดยเพิ่มพื้นที่ควบคุมเป็น 39 จังหวัด เพิ่มพื้นที่เฝ้าระวังสูงเป็น 30 จังหวัด และ เพิ่มพื้นที่สีฟ้า (นำร่องการท่องเที่ยว) จาก 7 จังหวัด เป็น 8 จังหวัด
- นพ.ศุภกิจ ศิริลักษณ์ อธิบดีกรมวิทยาศาสตร์การแพทย์ กระทรวงสาธารณสุข (สธ.) เปิดเผย ผลการตรวจจำแนกสายพันธุ์ที่เฝ้าระวังตั้งแต่วันที่ 1 พ.ย. - 10 ธ.ค. 64 ทั้งหมด 4,797 ราย พบว่า เป็นสายพันธุ์ Delta 4,777 ราย คิดเป็น 99.58% เป็นสายพันธุ์ Alpha 8 ราย เป็นสายพันธุ์ Beta 1 ราย และเป็นสายพันธุ์ Omicron 11 ราย คิดเป็น 0.23% โดยทั้งหมดเป็นผู้ที่เดินทางมาจากต่างประเทศ

ราคาทองคำ ปรับเพิ่มขึ้น 0.19% โดยได้แรงหนุนจากการที่นักลงทุนเข้าซื้อทองคำในฐานะซื้อสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron

- ทองคำยังได้แรงหนุนจากการปรับลดลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปี

ราคาน้ำมัน WTI ปรับลดลง 0.53% เนื่องจาก นักลงทุนกังวลว่า การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron อาจทำให้หลายประเทศกลับมาใช้มาตรการล็อกดาวน์อีกครั้ง ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน

- ทางด้านองค์การอนามัยโลก (WHO) ระบุว่า โควิด-19 สายพันธุ์ Omicron ในขณะนี้มีการแพร่ระบาดในกว่า 60 ประเทศ และกำลังสร้างความเสี่ยงระดับโลก “ในระดับสูงมาก” และมีหลักฐานบ่งชี้ว่าไวรัสสายพันธุ์ดังกล่าวสามารถหลบเลี่ยงภูมิคุ้มกันที่เกิดจากการฉีดวัคซีนได้

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