Markets movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	4,669	-0.87%	24.30%
Dow Jones	35,898	-0.08%	17.29%
Nasdaq	15,180	-2.47%	17.78%
Euro Stoxx 600	477	1.23%	19.43%
NIKKEI225	29,066	2.13%	5.91%
China A-Share (CSI300)	5,035	0.58%	-3.39%
China H-Share (HSCEI)	8,350	0.08%	-22.24%
KOSPI	3,006	0.57%	4.63%
NIFTY 50	17,248	0.16%	23.36%
Thai Equity			
SET	1,645	1.33%	13.52%
SET50	981	1.70%	7.70%
SETBANK	414	3.10%	22.69%
SETENERGY	24,212	2.55%	6.22%
Alternatives			
Gold	1,796.6	1.93%	-6.00%
WTI ($/bl)	72.4	2.13%	52.41%
Brent ($/bl)	75.0	1.54%	48.58%
Bond Yield		**1 Day (bps)**	**YTD (bps)**
UST 10 YR	1.41	-4.59	49.74
TH Govt 10 YR	1.94	-2.68	66.03
Exchange Rate			
USD/THB	33.4	-0.13%	11.39%
Dollar Index	96.0	-0.49%	6.79%

Source: Bloomberg

Key economic events and data releases

Data Releases			Unit	Period	Actual	Survey	Prior	Revised
Thu 16	US	Building Permits		Nov	1712k	1661k	1650k	1653k
		Housing Starts		Nov	1679k	1567k	1520k	1502k
		Initial Jobless Claims		11-Dec	206k	200k	184k	188k
		Continuing Claims		04-Dec	1845k	1943k	1992k	1999k
		Philadelphia Fed Business Outlook		Dec	15.4	29.1	39	--
		Industrial Production	MoM%	Nov	0.50%	0.60%	1.60%	1.60%
		Markit US Manufacturing PMI		Dec P	57.8	58.5	58.3	--
		Markit US Composite PMI		Dec P	56.9	--	57.2	--
		Markit US Services PMI		Dec P	57.5	58.8	58	--
	EU	Markit Eurozone Manufacturing PMI		Dec P	58	57.8	58.4	--
		Markit Eurozone Services PMI		Dec P	53.3	54.3	55.9	--
		Markit Eurozone Composite PMI		Dec P	53.4	54.4	55.4	--
	Japan	Trade Balance	Billion Yen	Nov	-954.8	-600.3	-67.4	-68.5
Today	EU	CPI	YoY%	Nov F	--	4.90%	4.90%	--
		CPI Core	YoY%	Nov F	--	2.60%	2.60%	--
		CPI	MoM%	Nov F		0.50%	0.50%	

Source: Bloomberg

Key highlights and investment implications

- **พลการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) ล่าสุด มีรายละเอียดดังนี้** 1) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย หรืออัตราดอกเบี้ยรีไฟแนนซ์ไว้ที่ระดับ 0% คงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์ฝากไว้กับ ECB ที่ระดับ -0.50% และคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ระดับ 0.25% 2) จะเพิ่มวงเงินซื้อพันธบัตรเป็น 4 หมื่นล้านยูโร/เดือน ภายใต้โครงการ Asset Purchase Programme (APP) ในไตรมาส 2 ของปี 2565 (จากปัจจุบัน 2 หมื่นล้านยูโร/เดือน) และจะลดวงเงินลงสู่ระดับ 3 หมื่นล้านยูโร ในไตรมาส 3 ขณะที่ จะคงวงเงินไว้ที่ระดับ 2 หมื่นล้านยูโรตั้งแต่เดือนต.ค. 2565 และจะคงการซื้อพันธบัตรนานเท่าที่จำเป็นเพื่อรักษาสภาพคล่องในตลาด และ 3) จะลดวงเงินซื้อพันธบัตรในโครงการ Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) และจะยุติโครงการดังกล่าวในเดือนมี.ค. 2565 (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  พลการประชุม ECB ล่าสุด ค่อนข้าง hawkish กว่าที่ตลาดคาด เห็นได้จากการที่ ECB จะชะลอ pace ในการเข้าซื้อสินทรัพย์ภายใต้ PEPP ลงในตรมาส 1/2565 เมื่อเทียบช่วงไตรมาส 4/2564 รวมทั้ง Pace ในการซื้อสินทรัพย์ ภายใต้ APP ในไตรมาส 2/2565 ตามแผน ECB ที่ลดลงเร็วกว่าที่ตลาดคาด ทั้งนี้ เราคาดว่ามีโอกาสที่การซื้อสินทรัพย์ ตาม APP อาจจบลงเร็วกว่าที่คาด และจะเปิดทางให้ ECB สามารถเริ่มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยได้ ทั้งนี้ ผลสำรวจนักเศรษฐศาสตร์ก่อนการประชุม ECB คาดว่า ECB จะขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย (deposit rate) ภายหลังจากสิ้นปี 2566

- **ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติ 8-1 เสียงในการประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายสู่ระดับ 0.25%** เพื่อสกัดการเพิ่มขึ้นของเงินเฟ้อ นอกจากนี้ BoE มีมติ 9-0 เสียง สนับสนุนการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) ในวงเงิน 8.75 แสนล้านปอนด์ เพื่อลดผลกระทบทางเศรษฐกิจที่เกิดจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  ปัจจัยที่ทำให้ BoE ตัดสินใจขึ้นดอกเบี้ยครั้งนี้ คือ อัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวสูงขึ้นอย่างมาก โดยดัชนีราคาผู้บริโภคของอังกฤษ เดือน พ.ย. +5.1%YoY ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 10 ปี นอกจากนี้ คณะกรรมการฯ ยังพิจารณาแล้วว่า ตัวเลขทางเศรษฐกิจที่กำลังจะรายงาน โดยเฉพาะด้านตลาดแรงงาน ยังเข้าเงื่อนไขที่จำเป็นสำหรับการปรับขึ้นดอกเบี้ย แม้คณะกรรมการฯ จะยอมรับว่า ในปัจจุบัน ยังมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับผลกระทบของ Omicron บนเงินเฟ้อในระยะกลาง แต่คณะกรรมการฯ บ่งชี้ว่า การทยอยดำเนินนโยบายการเงินที่ตึงตัว ถือเป็นสิ่งจำเป็นที่จะทำให้สามารถบรรลุเป้าหมายเงินเฟ้อที่ 2% อย่างยั่งยืน ทั้งนี้ เราคาดว่ามีโอกาสที่ในปี 2565 BoE จะปรับขึ้นดอกเบี้ยอย่างน้อยอีก 2 ครั้ง โดยการปรับขึ้นครั้งถัดไปอาจเกิดขึ้นในการประชุมเดือนก.พ. 2565 เป็นอย่างเร็ว

- **องค์การยาแห่งยุโรป (EMA) อนุมัติการเพิ่มกำลังการผลิตวัคซีนโควิด-19 ของบริษัท Pfizer, Moderna และ J&J** เพื่อสกัดการแพร่ระบาดของไวรัสสายพันธุ์ Omicron ในยูโรโซน (EU) นอกจากนี้ EMA ยังอนุมัติการใช้ยา Plaxlovid ของ Pfizer ในการรักษาผู้ป่วยโควิด-19 ใน EU (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  เรามองว่า ความคืบหน้าการอนุมัติการเพิ่มกำลังการผลิตวัคซีนโควิด-19 ในยุโรป จะช่วยให้การกระจายวัคซีนครอบคลุมมากยิ่งขึ้น โดยช่วยเพิ่มแนวโน้มการฉีดวัคซีนในผู้ที่ยังไม่รับการฉีดวัคซีน และช่วยเพิ่มแนวโน้มการฉีดวัคซีนบูสเตอร์เช่นกัน ในส่วนของการอนุมัติยา Plaxlovid ใน EU นั้น จะเป็นอีกปัจจัยสำคัญที่ช่วยคุมสถานการณ์การแพร่ระบาดใน EU ตามที่ประสิทธิภาพของยา Plaxlovid มีแนวโน้มไม่ถูกกระทบจาก Omicron มากนัก ทั้งนี้ เรายังคาดว่า วัคซีนปรับปรุงสูตรใหม่ มีแนวโน้มที่จะถูกผลิตและเริ่มออกจำหน่ายกับกลุ่มประเทศที่ผลิตวัคซีนได้เองภายในไตรมาส 1/2565 ดังนั้น เราจึงมองว่า ประเด็นความคืบหน้าข้างต้น ถือเป็นพัฒนาการเชิงบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยงโดยรวม

- **บริษัทเทคโนโลยีชีวภาพและบริษัทเทคโนโลยีสอดแนมจีน รวมทั้ง หน่วยงานรัฐหลายแห่งของจีน กำลังเผชิญกับมาตรการลงโทษครั้งใหม่จากทางสหรัฐฯ** เนื่องจากข้อกล่าวหาการละเมิดสิทธิมนุษยชน โดยทางรัฐบาลสหรัฐฯ ประกาศว่า มาตรการลงโทษใหม่นี้ จะทำให้บริษัทสหรัฐฯ ไม่สามารถขายสินค้าแก่สถาบันวิทยาศาสตร์การแพทย์ทหารของจีน รวมถึงสถาบันวิจัยในเครือ 11 แห่งที่พัฒนาเทคโนโลยีชีวภาพได้ (Source: AP และ VOAthai)

  Investment Implications:

  เราประเมินว่า ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-จีน ในประเด็นเรื่องการละเมิดสิทธิมนุษยชน จะไม่ส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ ต่อแนวโน้มเศรษฐกิจ และผลประกอบการ บจ.จีนโดยรวม โดยเรายังมองเป็นเพียงความเสี่ยงที่อาจสร้าง sentiment เชิงลบต่อ Valuation ของตลาดฯ ได้เพียงในช่วงสั้นเท่านั้น

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

- ติดตามดัชนี CPI ของยูโรโซน (EU) ในเดือนพ.ย. โดยตลาดคาดว่าจะ +4.9%YoY และ +0.5%MoM
- ถ้อยแถลงของนาย Olli Rehn ซึ่งเป็น ECB Governor
- ผลการประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) 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 ในกลุ่มเทคการเงิน และการบริโภค บนหุ้นขนาดใหญ่มีเรื่องราวในระยะยาว
- SCBGEX สัญลักษณ์การลงทุนหุ้นโลกของ SCBAM อาศัยชื่อเสียงของ Julius Baer ไวต่อการปรับพอร์ตลงทุน ปัจจุบันใช้ธีม quality growth คู่กันกับส่วนผสมของ หุ้นกลุ่มเครื่องมือแพทย์ ที่ทำผลตอบแทนดีสุดในปีนี้ และกลุ่มอาหาร ที่ช่วยดูแลความผันผวนของกองทุน
- SCBCTECH ไปกันต่อกับหุ้นจีนเทค เหมาะสำหรับการจับจังหวะลงทุน มองว่าลงมาลึก มีจุดเหมาะสมให้เข้าลงทุน บนหุ้นเทคขนาดใหญ่ของจีน ที่กำลังจะผ่านพ้นการถูกควบคุมของรัฐบาล และยังมีอนาคตสดใส เพราะเป็นหุ้นขับเคลื่อนเศรษฐกิจ
- KIKO ตราสารอนุพันธ์ ออกโดยกลุ่มไทยพาณิชย์ สร้างผลตอบแทนจากความเคลื่อนไหวในกรอบราคาที่กำหนดรับมือหุ้นขาลงได้ ขณะที่มีดอกเบี้ยรับสม่ำเสมอทุกเดือน เน้นนำเสนอให้ลูกค้าที่เข้าใจการลงทุนบนขั้นต่ำ 1 ล้านบาท

Asset class recommendation

ตลาดหุ้น

- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ** ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังมีแนวโน้มเคลื่อนไหวผันผวน จากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะเร่งปรับลดวงเงิน QE และมีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเร็วขึ้น ประกอบกับ ผลจากการระบาดของโควิดสายพันธุ์ Omicron ซึ่งตลาดฯ กำลังรอประเมิน ผลการศึกษาเกี่ยวข้องจากบรรดาบริษัทวัคซีนชั้นนำต่างๆ ทั้งนี้ เราแนะนำลงทุนหุ้นกลุ่ม Quality Growth ที่ได้รับอานิสงค์จากความกังวลโควิด-19 ที่ยังคงมีอยู่ และ US yield curve ที่มีแนวโน้มปรับลดความชันลงต่อ รวมทั้ง แนะนำกลุ่ม Healthcare ในขณะที่ หลีกเลี่ยงหุ้นกลุ่ม Reopening / Travel
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นยุโรป** โดยตลาดฯ มีแนวโน้มเคลื่อนไหวผันผวนจากผลกระทบการแพร่ระบาด ขณะที่ประเทศต่างๆ ในยุโรปทยอยออกมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดที่เข้มงวดมากขึ้น อย่างไรก็ดี ปัญหาฟังอุปทานเริ่มดูบรรเทาลง ขณะที่ภาคธุรกิจเริ่มสร้างสินค้าคงคลังได้ ซึ่งจะทำให้เงินเฟ้อและงบดุลของภาคธุรกิจมีแนวโน้มปรับดีขึ้นต่อเนื่อง และ นอกจากนี้ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังผ่อนคลายนโยบายการเงินและมีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยช้ากว่ากลุ่มประเทศอื่น โดยเราแนะนำการลงทุนในหุ้นกลุ่ม Growth เป็นหลัก
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นญี่ปุ่น** โดย valuation ของหุ้นญี่ปุ่นยังถูกเมื่อเทียบกับตลาดหุ้น DM อื่น มองภาพเศรษฐกิจและตลาดหุ้นเข้าสู่ช่วง peak growth และ peak earning ในไตรมาส 2/2564 เราประเมินผลกระทบต่อการปิดรับการเดินทางเข้าของชาวต่างชาติเพื่อป้องกันการแพร่ระบาดส่งผลลบต่อตลาดเพียงช่วงสั้น แต่จะส่งผลบวกในระยะกลาง เนื่องจากญี่ปุ่นมีอัตราการฉีดวัคซีนที่สูงมากกว่าและติดเชื้อต่ำกว่ากลุ่มประเทศ DM อื่นอยู่แล้ว ในขณะที่แผนกระตุ้นเศรษฐกิจฉบับใหม่ยังเดินหน้าและธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) พร้อมผ่อนคลายนโยบายเพิ่มเติม
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นเวียดนาม** แม้ว่าตัวเลขผู้ติดเชื้อโควิด-19 ในเวียดนาม จะทยอยเพิ่มสูงขึ้น ภายหลังจากทางการเวียดนามทยอยผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาดลง แต่เราคาดว่า โอกาสเกิด full lockdown ยังค่อนข้างต่ำ ทางการเตรียมพิจารณาแผนที่จะกลับมาเปิดเที่ยวบินระหว่างประเทศในวันที่ 1 ม.ค. 2565 ทั้งนี้ Consensus คาดว่า EPS growth ของ VN-Index ในปี 2565 จะ +25%YoY ขณะที่การลงทุนของนักลงทุนต่างชาติในตลาดหุ้นเวียดนามยังไม่สูง และความเชื่อมั่นนักลงทุนรายย่อยฟื้นตัวต่อเนื่อง

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 ปรับลดลง 0.08%, 0.87% และ 2.47% ตามลำดับ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับลดลง นำโดยดัชนี Nasdaq เนื่องจาก นักลงทุนเทขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ซึ่งมีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย หลังจากในการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ล่าสุด ที่ประชุมฯ ส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งในปีหน้า โดยหุ้น Nvidia ปรับลดลง 6.8% หุ้น Tesla ปรับลดลง 5.03% หุ้น Apple ปรับลดลง 3.93% และ หุ้น Amazon ปรับลดลง 2.56%

ตลาดหุ้นยุโรป ปรับเพิ่มขึ้น 1.23% โดยปรับตัวขึ้นมากที่สุดในรอบมากกว่า 1 สัปดาห์ นำโดยหุ้นกลุ่มธนาคารและกลุ่มเหมืองแร่ หลังจากธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่งสัญญาณว่าจะยังคงสนับสนุนเศรษฐกิจต่อไป และยังคงเลือกที่จะดำเนินการถอนมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจแบบค่อยเป็นค่อยไป

- ทั้งนี้ ECB มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายหรืออัตราดอกเบี้ยรีไฟแนนซ์ที่ระดับ 0% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ และคงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์ฝากไว้กับ ECB ที่ระดับ -0.50% ขณะที่ คงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ระดับ 0.25%
- ด้านธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติในการประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายสู่ระดับ 0.25% เพื่อสกัดการเพิ่มขึ้นของเงินเฟ้อ
- ดัชนี PMI รวมภาคการผลิต-บริการขั้นต้นของยูโรโซน เดือนธ.ค. ปรับตัวลงสู่ระดับ 53.4 เทียบกับระดับของเดือนพ.ย.ที่ 55.4 ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมี.ค.

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ปรับตัวขึ้น 2.13% ปรับตัวขึ้นสูงสุดในรอบเกือบ 7 เดือน จากการผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่ลดขนาดการการซื้อสินทรัพย์สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักลงทุน

- ยอดส่งออกของญี่ปุ่นในเดือนพ.ย.เพิ่มขึ้น 20.5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยเติบโตต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 9 ติดต่อกัน ได้แรงหนุนจากความต้องการรถยนต์ ซึ่งมีการส่งออกเพิ่มขึ้น 4.1% เมื่อเทียบเป็นรายปี เพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 3 เดือน
- ญี่ปุ่นอนุมัติโครงการฉีดวัคซีนกระตุ้นสำหรับวัคซีนโควิด-19 ของ Moderna Inc อย่างเป็นทางการ ในขณะที่ Novavax Inc ยื่นขออนุมัติใช้วัคซีนเป็นครั้งแรก โดยคาดว่าจะเริ่มผลิตและกระจายในปี 2565

ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ปรับตัวขึ้น 0.57% จากผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่ลดขนาดการซื้อสินทรัพย์สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักลงทุน ด้านค่าเงินวอนแข็งค่า ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ

- รัฐบาลเกาหลีใต้ประกาศนำมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 กลับมาใช้อีกครั้งตั้งแต่วันเสาร์ที่ 18 ธ.ค. จนถึงวันที่ 2 ม.ค. 2565 โดยมาตรการจะครอบคลุมถึงการลดจำนวนการรวมตัวของประชาชนลงเหลือ 4 คน โดยประชาชนเหล่านี้จะต้องฉีดวัคซีนครบโดส ส่วนผู้ที่ได้รับวัคซีนยังไม่ครบโดสจะได้รับอนุญาตให้รับประทานอาหารนอกบ้านเพียงลำพังเท่านั้น
- Hong Nam-ki รมต.กระทรวงการคลัง กล่าวว่า ประเทศวางแผนที่จะมุ่งเน้นไปที่การกระตุ้นอุปสงค์ภายในประเทศและการใช้จ่ายทางการคลังในไตรมาสที่ 4/2564 เพื่อให้บรรลุเป้าหมายการเติบโตระดับ 4% สำหรับปี 2564 ขณะที่ทิศทางนโยบายเศรษฐกิจปี 2565 มีแผนที่จะเปิดเผยในสัปดาห์หน้า เบื้องต้นจะตั้งเป้าหมายการเติบโตไว้ที่ 3%

ตลาดหุ้นจีน ปรับตัวขึ้น 0.58% จากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรม และ การเงิน หักล้างจากการปรับตัวลงของกลุ่มหุ้นอุปโภคบริโภค ขณะที่กลุ่มพลังงานปรับตัวขึ้นได้จากการฟื้นตัวของราคาถ่านหินและน้ำมัน

- ค่าเงินหยวนทรงตัว หลังจากมีการรายงานธนาคารกลางจีน (PBOC) เข้าซื้อสกุลเงินตราต่างประเทศมูลค่า 35.4 พันล้านหยวน (5.56 พันล้านดอลลาร์ สรอ.) จากข้อมูลการคำนวณของรอยเตอร์ส ซึ่งเป็นการเข้าซื้อในระดับสูงสุดนับตั้งแต่ ต.ค. 2558

ตลาดหุ้นฮ่องกง ปรับตัวขึ้น 0.08% จากแรงซื้อกลับ และ ผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักลงทุนในตลาด

- SenseTime Group บริษัทสตาร์ทอัพปัญญาประดิษฐ์ของจีน เตรียมจะพิจารณาข้อตกลงการถอดถอนการ IPO ในตลาดฮ่องกง มูลค่า 767 ล้านดอลลาร์ สรอ. โดยเร็วที่สุดในวันจันทร์ที่ 20 ธ.ค. โดยก่อนหน้านี้ในวันที่ 13 ธ.ค. บริษัทได้เลื่อนวันเปิดตัวออกไปหลังถูกสหรัฐฯ ขึ้นบัญชีดำ

ตลาดหุ้นอินเดีย ปรับตัวขึ้น 0.16% จากผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่เป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์ โดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีปรับตัวขึ้นนำตลาด ตามมาด้วยกลุ่มรถยนต์ ขณะที่หุ้นกลุ่มอุปโภคบริโภคปรับตัวลดลง

- อินเดียอนุมัติแผนสนับสนุนมูลค่า 10,000 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพื่อดึงดูดผู้ผลิตเซมิคอนดักเตอร์และจอแสดงผล ภายใต้แผนดังกล่าว รัฐบาลอินเดียจะสนับสนุนทางการเงินสูงสุดถึง 50% ของต้นทุนโครงการไปยังผู้ผลิตจอแสดงผลและเซมิคอนดักเตอร์ที่เข้าเกณฑ์
- ยอดขายน้ำมันเบนซินของอินเดียในช่วงครึ่งเดือนแรกของเดือน ธ.ค. เพิ่มขึ้นจากเดือนพ.ย. และ เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สะท้อนถึงกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวขึ้น

ตลาดหุ้นไทย ปรับตัวขึ้น 1.33% ปิดที่ระดับ 1,645.32 จุด เพิ่มขึ้น 21.66 จุด มูลค่าการซื้อขาย 8.9 หมื่นล้านบาท โดยมีแรงซื้อมาจากกลุ่มพลังงาน ธนาคาร อิเล็กฯ การเงิน การแพทย์ ขณะที่แรงขายมาจากกลุ่ม PF&REIT

- นายสมศักดิ์ เกียรติชัยลักษณ์ เลขาธิการคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า (กขค.) เปิดเผยว่า กขค. เริ่มบังคับใช้แนวทางการปฏิบัติทางการค้าที่เป็นธรรมเกี่ยวกับระยะเวลาการให้สินเชื่อการค้า (Credit Term) กรณีผู้ประกอบธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) เป็นผู้ขายสินค้าหรือบริการ ระยะเวลา 30 – 45 วัน พร้อมกันแล้วในวันที่ 16 ธ.ค. นี้
- คณะกรรมการนโยบายยานยนต์ไฟฟ้าแห่งชาติ (บอร์ดอีวี) เตรียมประกาศมาตรการส่งเสริมการใช้รถยนต์ไฟฟ้า (EV) ในประเทศไทย ซึ่งจะมีการเสนอต่อที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) ภายในเดือน ธ.ค. 2564 เพื่อให้มีผลในไตรมาส 1 ปี 2565

ราคาทองคำ ปรับเพิ่มขึ้น 1.93% โดยได้ปัจจัยบวกจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ สรอ. เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก และจากการที่นักลงทุนเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบของไวรัสสายพันธุ์ Omicron และข้อมูลแรงงานที่อ่อนแอของสหรัฐฯ

- กระทรวงแรงงานสหรัฐฯ เปิดเผย ตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 18,000 ราย สู่ระดับ 206,000 รายในสัปดาห์ที่ผ่านมา และแย่กว่าตลาดคาดที่ระดับ 195,000 ราย

ราคาน้ำมัน WTI ปรับเพิ่มขึ้น 2.13% โดยได้แรงหนุนจากอุปสงค์ที่แข็งแกร่งในสหรัฐฯ และสต็อกน้ำมันที่ลดลง โดย EIA ระบุว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ลดลง 4.6 ล้านบาร์เรล ในสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งมากกว่าที่ตลาดคาดว่าจะลดลงเพียง 1.7 ล้านบาร์เรล นอกจากนี้ การอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์สรอ. เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก ยังได้ช่วยหนุนราคาน้ำมัน

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

“ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน ความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”