Markets movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	4,568	-1.14%	21.62%
Dow Jones	34,932	-1.23%	14.13%
Nasdaq	14,981	-1.24%	16.24%
Euro Stoxx 600	467	-1.38%	17.12%
NIKKEI225	27,938	-2.13%	1.80%
China A-Share (CSI300)	4,880	-1.50%	-6.35%
China H-Share (HSCEI)	8,043	-2.13%	-25.10%
KOSPI	2,963	-1.81%	3.12%
NIFTY 50	16,614	-2.18%	18.83%
Thai Equity			
SET	1,616	-1.58%	11.48%
SET50	959	-1.90%	5.36%
SETBANK	399	-2.42%	18.31%
SETENERGY	23,866	-1.28%	4.70%
Alternatives			
Gold	1,793.7	-0.56%	-6.15%
WTI ($/bl)	68.2	-3.71%	43.67%
Brent ($/bl)	72.2	-1.86%	42.90%
Bond Yield		**1 Day (bps)**	**YTD (bps)**
UST 10 YR	1.42	2.04	50.93
TH Govt 10 YR	1.86	-3.18	57.70
Exchange Rate			
USD/THB	33.6	0.79%	12.09%
Dollar Index	96.6	-0.01%	7.35%

Source: Bloomberg

Key economic events and data releases

Data Releases			Unit	Period	Actual	Survey	Prior	Revised
Mon 20	US	Leading Index		Nov	1.10%	1.00%	0.90%	--
	EU	ECB Current Account SA	Billion EUR	Oct	18.1	--	18.7	17.6
	China	1-Year Loan Prime Rate		20-Dec	3.80%	3.85%	3.85%	--
		5-Year Loan Prime Rate		20-Dec	4.65%	4.65%	4.65%	
	Thailand	Customs Exports	YoY%	Nov	24.7%	17.0%	17.4%	
		Customs Imports	YoY%	Nov	20.5%	22.5%	34.6%	--
Today	US	Current Account Balance	Billion USD	3Q	--	-205	-190.3	--
	EU	Consumer Confidence		Dec A	--	-8.3	-6.8	--

Source: Bloomberg

Key highlights and investment implications

- **นายโจ แมนชิน แกนนำวุฒิสภาฯ ของพรรคเดโมแครต ได้ประกาศว่า จะไม่สนับสนุนร่าง Build Back Better (BBB) วงเงิน 1.75 ล้านล้านดอลาร์ สรอ.** โดยอ้างว่าจะเป็นการเพิ่มภาระหนี้ให้กับสหรัฐฯ โดยท่าทีของนายแมนชิน จะส่งผลให้ร่างดังกล่าวขาดเสียงสนับสนุนที่เพียงพอในวุฒิสภาฯ ทั้งนี้ ร่างดังกล่าวจะครอบคลุมการใช้จ่าย เช่น การให้เงินช่วยเหลือในการดูแลเด็กเล็ก การประกันสุขภาพ และการลดภาษีแก่ธุรกิจพลังงานสะอาด (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  เราคาดว่า ในกรณีที่ร่าง Build Back Better ไม่ผ่านความเห็นชอบในสภาคองเกรส หรือกรณีที่ผ่านได้เพียงบางส่วนของร่างฯ เช่น มาตรการเพื่อช่วยยกระดับความสามารถในการแข่งขัน โดยทั้ง 2 กรณีข้างต้น ถือเป็นปัจจัยลบต่อ GDP ของสหรัฐฯ ในปี 2565 เนื่องจาก ผลกระทบจากการขาดแรงกระตุ้นทางการคลังมีแนวโน้มทวีความรุนแรงขึ้น ทั้งนี้ Goldman Sachs ได้ปรับประมาณการ GDP ของสหรัฐฯ ในปี 2565 ลดลง จากการที่ยังไม่นับว่า BBB จะผ่านเป็นกฎหมาย โดยคาดว่า GDP ในไตรมาส 1/2565 จะอยู่ที่ 2% ลดลงจากคาดการณ์เดิมที่ 3% และ GDP ในไตรมาส 2/2565 และไตรมาส 3/2565 จะอยู่ที่ 3.0% และ 2.75% ลดลงจากคาดการณ์เดิมที่ 3.5% และ 3.0% ตามลำดับ

  อย่างไรก็ดี ในแง่ผลกระทบต่อตลาดฯ อาจจำกัด เนื่องจาก ในทั้ง 2 กรณีข้างต้น จะทำให้ความเป็นไปได้ของแผนการปรับขึ้นภาษี ลดลงอย่างมาก ซึ่งอาจทำให้ Consensus ทยอยปรับเพิ่มคาดการณ์ EPS ของบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯ นอกจากนี้ การที่ร่างดังกล่าวไม่สามารถผ่านเป็นกฎหมายได้ และเพิ่มความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ อาจส่งผลธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ยังไม่จำเป็นต้องเร่งรีบในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

- **รัฐสภาของญี่ปุ่นได้อนุมัติงบประมาณเพิ่มเติมของปีงบประมาณ 2564 อีก 36 ล้านล้านเยน** เพื่อช่วยพยุงเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron โดยงบประมาณยังมุ่งเป้าไปที่การส่งเสริมการท่องเที่ยว การกระตุ้นการเติบโตที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมและเกี่ยวกับดิจิทัล และการเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้เซมิคอนดักเตอร์และซัพพลายเชน (Source: Reuters และ Money and banking)

  Investment Implications:

  เรามองว่า เศรษฐกิจญี่ปุ่นจะมีแนวโน้มทยอยกลับมาฟื้นตัวได้ จากอานิสงส์ของแผนกระตุ้นทางการคลังจากรัฐบาลญี่ปุ่น เนื่องจากช่วยบรรเทาผลกระทบจากการระบาด และยังช่วยขับเคลื่อนวงจรใช้จ่ายลงทุน (capex cycle) รอบใหม่ในญี่ปุ่น ดังนั้น เราจึงคาดว่า ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ที่มีสัดส่วนหุ้นกลุ่ม cyclicals ค่อนข้างสูง และยัง laggard จะสามารถสร้างผลตอบแทนที่น่าสนใจในระยะถัดไป สอดคล้องกับภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

- **ธนาคารกลางจีน (PBoC) ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR) ระยะ 1 ปี ลงสู่ระดับ 3.80% จาก 3.85%** โดยถือเป็นการลดลงของอัตราดอกเบี้ย LPR ระยะ 1 ปี ครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนเม.ย. 2563 ขณะที่ ทาง PBOC ยังคงอัตราดอกเบี้ย LPR ระยะ 5 ปี ที่ระดับ 4.65% (Source: Money and banking)

  Investment Implications:

  เรามองว่า การลดลงของ LPR ระยะ 1 ปี ในครั้งนี้เป็นผลสืบเนื่องมาจากการที่ต้นทุนทางการเงินของบรรดาธนาคารพาณิชย์จีนทยอยลดลงในช่วงที่ผ่านมา โดยการลดลงของ LPR ระยะ 1 ปี ในเดือนธ.ค.นี้ จะมีประสิทธิผลในการช่วยลดต้นทุนกู้ยืมของบริษัทเอกชนจีน เนื่องจาก LPR ระยะ 1 ปี ถูกใช้เป็นดอกเบี้ยอ้างอิงกับทั้งสินเชื่อใหม่และสินเชื่อที่มีอยู่ และทุกวันที่ 1 ม.ค. สินเชื่อจะถูกกำหนดด้วยอัตราใหม่ ทั้งนี้ ด้วยความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจที่ยังมีอยู่ ในครึ่งแรกปี 2565 เช่น Omicron การจำกัดการผลิตและมลพิษในช่วงโอลิมปิก และการส่งออกซึ่งโตในอัตราที่ชะลอลง จะส่งผลให้ทางการจีนมีแนวโน้มออกมาตรการกระตุ้นทางการเงินเพิ่มเติม ตามที่ในการประชุม CEWC ประจำปีของรัฐบาลจีน เมื่อต้นเดือน ธ.ค.นี้ ได้เน้นว่า จีนจะใช้นโยบายการเงินที่รอบคอบ มีความยืดหยุ่นและเหมาะสม และการรักษาสภาพคล่องควรอยู่ในระดับที่เหมาะสมและเพียงพอ

- **Moderna ได้เปิดเผยว่า การฉีดวัคซีนเข็มที่ 3 ขนาด 50 ไมโครกรัมของบริษัท จะช่วยให้ร่างกายสร้างแอนติบอดีต้านไวรัสสายพันธุ์ Omicron เพิ่มขึ้น 37 เท่า** เมื่อเทียบกับการฉีดวัคซีนเพียง 2 เข็ม นอกจากนี้ หากมีการฉีดวัคซีนเข็มที่ 3 ขนาด 100 ไมโครกรัมจะช่วยเพิ่มภูมิต้านทาน Omicron เป็น 83 เท่า ขณะเดียวกัน Moderna ยังเผยว่า บริษัทกำลังอยู่ในระหว่างการพัฒนาวัคซีนสูตรพิเศษที่จะต้านทานสายพันธุ์ Omicron เป็นการเฉพาะ โดยคาดว่าจะเริ่มการทดลองกับมนุษย์ในต้นปี 2565 (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  เรามองความคืบหน้าการรายงานผลของวัคซีนเป็นไปตามสมมติฐานนับตั้งแต่เกิดการระบาดของสายพันธุ์ Omicron ว่า วัคซีน mRNA บูสเตอร์โดสของบริษัทวัคซีนชั้นนำในปัจจุบันจะยังสามารถรับมือกับสายพันธุ์ใหม่ได้น่าพอใจ ขณะที่ ความคืบหน้าในการพัฒนาวัคซีนสูตรใหม่ถือเป็นพัฒนาการเชิงบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยง อย่างไรก็ตาม ยังต้องเฝ้าติดตามการรายงานผลจากบริษัทวัคซีนชั้นนำอื่นๆ รวมถึงผลศึกษาเชิงประจักษ์ด้านผลกระทบของสายพันธุ์ Omicron ต่อภูมิคุ้มกันอย่างต่อเนื่อง

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

- ติดตามดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของยูโรโซน (EU) ในเดือน ธ.ค. และดุลบัญชีเดินสะพัดของสหรัฐฯ ในไตรมาส 3/2564
- การประชุมคณะรัฐมนตรีของไทย โดยคาดว่า รัฐบาลจะเผยมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ เช่น ส่งเสริมรถ EV และการบริโภคในประเทศอย่างช้อปดีมีคืน
- ผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในวันที่ 22 ธ.ค. โดยคาดว่า ที่ประชุมฯ จะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ 0.5%
- แนวโน้มการผลักดันแผนใช้จ่ายทางการคลังของสหรัฐฯ ในส่วนแผนลงทุนระยะยาวเพิ่มเติม ที่จะเน้นใช้จ่ายในส่วนที่เหลือตามแผนของประธานาธิบดีไบเดน ผ่านวิธี reconciliation process โดยสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ ได้ลงมติในแผน Build Back Better และได้ส่งต่อให้วุฒิสภาสหรัฐฯ พิจารณาเพื่อลงมติ

Product recommendation

หลากหลายโอกาสการลงทุนช่วงนี้ที่ห้ามพลาด ผลิตภัณฑ์ลงทุนแนะนำ

- 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 ไปกันต่อกับหุ้นเทคจีน 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 ปัญหาฟองอุปทานเริ่มดูบรรเทาลง 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 1.23%, 1.14% และ 1.24% ตามลำดับ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับลดลง เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าการแพร่ระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron จะผลักดันให้หลายประเทศกลับมาใช้มาตรการ lockdown รอบใหม่ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ
- ตลาดฯ ยังได้รับแรงกดดันจากการที่นายโจ แมนชิน แกนนำวุฒิสมาชิกของพรรคเดโมแครตประกาศไม่สนับสนุนร่างกฎหมาย Build Back Better วงเงิน 1.75 ล้านล้านดอลลาร์ สรอ. ของปธน.ไบเดน โดยอ้างว่าจะเป็นการเพิ่มภาระหนี้ให้กับสหรัฐฯ

ตลาดหุ้นยุโรป ปรับลดลง 1.38% สู่ระดับต่ำสุดในรอบ 2 สัปดาห์ โดยหุ้นทุกกลุ่มปรับตัวลง นำโดยกลุ่มน้ำมัน เหมืองแร่ และกลุ่มรถยนต์ หลังนักลงทุนกังวลว่ามาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก ขณะที่ จำนวนผู้ติดเชื้อ Omicron เพิ่มสูงขึ้น

- อังกฤษยังไม่ประกาศมาตรการคุมเข้มโควิดครั้งใหม่ โดยรัฐบาลจะรอดูข้อมูลใหม่ที่เข้ามาเกี่ยวกับจำนวนผู้ติดเชื้อ ผู้ที่ต้องเข้ารับการรักษาตัวในโรงพยาบาล รวมทั้งจำนวนผู้เสียชีวิต อย่างไรก็ตาม รัฐบาลจะใช้มาตรการที่เข้มงวดมากขึ้น หากมีความจำเป็น

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ปรับตัวลง 2.13% จากความกังวลสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสสายพันธุ์ Omicron

- ค่ายแอนเซนซึ่งเป็นฐานนาวิกโยธินสหรัฐที่ตั้งอยู่ในจังหวัดโอกินาวา ประเทศญี่ปุ่น พบคลัสเตอร์ผู้ป่วยโควิด-19 กว่า 180 ราย
- รัฐสภาญี่ปุ่นได้อนุมัติงบประมาณประจำปี 2564 เพิ่มเติมมูลค่า 36 ล้านล้านเยน (3.17 แสนล้านดอลลาร์ สรอ.) ซึ่งสูงเป็นประวัติการณ์ เพื่อช่วยพยุงเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด-19

ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ปรับตัวลง 1.81% นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ จากความกังวลสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสสายพันธุ์ Omicron ในยุโรป ที่ได้มีการเพิ่มระดับมาตรการควบคุมขึ้น โดยผลตอบแทนพันธบัตรเกาหลีใต้ปรับตัวลง ขณะที่ค่าเงินวอนอ่อนค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์ สรอ.

- หุ้นขนาดใหญ่ของเกาหลีใต้อย่างบริษัท Samsung Electronics และ SK Hynix ปรับตัวลงที่ระดับ 1.15% และ 1.23% ตามลำดับ ขณะที่บริษัท Naver ปรับตัวลดลง 2.99%
- กระทรวงการคลังเกาหลีใต้ปรับประมาณการเศรษฐกิจเกาหลีใต้ในปี 2564 ขยายตัวลงจาก 4.2% สู่ระดับ 4.0% ขณะที่ปรับประมาณการในปี 2565 เพิ่มขึ้น จาก 3.0% สู่ระดับ 3.1% จากภาคการบริโภคภายในประเทศที่ฟื้นตัว และ การส่งออกที่ยังคงแข็งแกร่ง

ตลาดหุ้นจีน ปรับตัวลง 1.50% จากความกังวลสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสสายพันธุ์ Omicron

- ธนาคารกลางจีนประกาศลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR) ประเภท 1 ปีลงสู่ระดับ 3.80% จากระดับ 3.85% โดยที่คงอัตราดอกเบี้ย LPR ประเภท 5 ปีไว้ที่ระดับ 4.65% ซึ่งการปรับลดอัตราดอกเบี้ย LPR ประเภท 1 ปีในวันนี้ถือเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนเม.ย. 2563 โดยมีเป้าหมายที่จะสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและเพิ่มสภาพคล่องในระบบการเงิน
- สมาคมผู้ผลิตยานยนต์จีน (CAAM) เปิดเผยว่า บริษัทรถยนต์จีนส่งออกรถยนต์ 1.79 ล้านคันในช่วง 11 เดือนแรกของปี 2564 ซึ่งเพิ่มขึ้นกว่าสองเท่าจากช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว โดยในเดือนพ.ย. การส่งออกรถยนต์ของจีนเพิ่มขึ้น 59.1% เมื่อเทียบรายปี สู่ระดับ 200,000 คัน โดยได้รับแรงหนุนจากความต้องการรถยนต์พลังงานใหม่ที่แข็งแกร่งในต่างประเทศ

ตลาดหุ้นฮ่องกง ปรับตัวลง 2.13% จากการปรับตัวลงในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และ กลุ่มการเงิน โดยดัชนี Hang Seng Tech ปรับตัวลง 3.2% ขณะที่ Hang Seng Finance Index ปรับตัวลง 1.3%

- SenseTime บริษัทสตาร์ทอัพด้านปัญญาประดิษฐ์ของจีน เตรียมเสนอขายหุ้นแก่ประชาชนใหม่อีกครั้งมูลค่า 767 ล้านดอลลาร์ หลังจากที่บริษัทชะลอการเปิดตัวสู่สาธารณะหลังโดนสหรัฐฯ ขึ้นบัญชีดำในช่วงก่อนหน้านี้ โดยวันแรกของการซื้อขายกำหนดไว้ในวันที่ 30 ธ.ค.
- บริษัท Kaisa Group Holdings ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เปิดเผยว่า ทางบริษัทผิดชำระหนี้ดอกเบี้ยหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ์ (Senior Note) และขณะนี้อยู่ในระหว่างการเจรจากับบรรดาผู้ถือตราสารหนี้เพื่อทำการปรับโครงสร้างหนี้

ตลาดหุ้นอินเดีย ปรับตัวลง 2.18% จากความกังวลสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron

- คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ของอินเดีย (SEBI) สั่งระงับการซื้อขายล่วงหน้าในสินค้าการเกษตรที่สำคัญ เป็นเวลาหนึ่งปี เพื่อควบคุมอัตราเงินเฟ้อของอาหาร

ตลาดหุ้นไทย ปรับตัวลง 1.58% ปิดที่ระดับ 1,615.80 จุด ลดลง 25.93 จุด มูลค่าการซื้อขาย 8.2 หมื่นล้านบาท โดยมีแรงขายมาจากกลุ่มพลังงาน ค้าปลีก ธนาคาร อิเล็กฯ ICT อาหาร ปิโตรฯ อสังหาฯ ขณะที่แรงซื้อมาจากกลุ่มบรรจุภัณฑ์

- ที่ประชุมคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (บอร์ดบีโอไอ) ได้พิจารณาเห็นชอบให้การส่งเสริมโครงการขนาดใหญ่ รวมมูลค่าการลงทุนกว่า 26,000 ล้านบาท เพื่อสร้างความพร้อมด้านพลังงาน พร้อมยกระดับขีดความสามารถการแข่งขันของไทยสู่การเป็นศูนย์กลางโลจิสติกส์และอุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้าในภูมิภาค
- สำนักงาน อย. ได้อนุมัติการขยายขอบเขตข้อบ่งใช้ของวัคซีนโคเมอร์เนตี (COMIRNATY VACCINE) ของบริษัท ไฟเซอร์ จำกัด สำหรับกลุ่มเด็กอายุ 5-11 ปี เพื่อป้องกันโรคโควิด-19

ราคาทองคำ ปรับลดลง 0.56% โดยยังคงได้รับปัจจัยกดดันจากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ส่งสัญญาณที่จะยุติมาตรการผ่อนคลายทางการเงินเร็วขึ้นในการประชุมที่ผ่านมา นอกจากนี้ ตลาดฯ ยังถูกกดดันจากการที่นักลงทุนชะลอการซื้อขายก่อนที่จะถึงวันหยุดในเทศกาลคริสต์มาส

ราคาน้ำมัน WTI ปรับลดลง 3.71% เนื่องจากความกังวลว่า การแพร่ระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron จะส่งผลให้ประเทศต่างๆ กลับมาใช้มาตรการ lockdown และควบคุมการเดินทาง ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน

- อังกฤษประกาศว่าจะใช้มาตรการสกัดการแพร่ระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron หากจำเป็น ขณะที่ เนเธอร์แลนด์ เริ่มใช้มาตรการ lockdown รอบที่ 4 และหลายประเทศในยุโรปกำลังพิจารณาใช้มาตรการที่เข้มงวดเพื่อควบคุมการระบาด
- นอกจากนี้ ราคาน้ำมันยังถูกกดดันจากการที่ Goldman Sachs ปรับลดตัวเลขคาดการณ์ GDP สหรัฐฯ ในปี 2565 เนื่องจากคาดว่ามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ วงเงิน 1.75 ล้านล้านดอลลาร์ สรอ. ของปธน.ไบเดน อาจไม่ผ่านในขั้นวุฒิสภาสหรัฐฯ

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”