Markets movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	4,697	1.02%	25.04%
Dow Jones	35,754	0.74%	16.82%
Nasdaq	15,522	1.18%	20.43%
Euro Stoxx 600	478	0.92%	19.88%
NIKKEI225	28,562	0.16%	4.07%
China A-Share (CSI300)	4,914	0.02%	-5.70%
China H-Share (HSCEI)	8,195	0.66%	-23.68%
KOSPI	2,984	0.32%	3.86%
NIFTY 50	16,955	1.10%	21.27%
Thai Equity			
SET	1,627	0.28%	12.24%
SET50	965	0.27%	6.03%
SETBANK	401	0.12%	18.78%
SETENERGY	24,017	0.37%	5.36%
Alternatives			
Gold	1,801.6	0.77%	-5.73%
WTI ($/bl)	72.8	2.31%	53.76%
Brent ($/bl)	75.3	1.77%	49.12%
Bond Yield		**1 Day (bps)**	**YTD (bps)**
UST 10 YR	1.45	-1.02	53.83
TH Govt 10 YR	1.90	0.88	61.92
Exchange Rate			
USD/THB	33.6	-0.27%	12.12%
Dollar Index	96.1	-0.38%	6.88%

Source: Bloomberg

Key economic events and data releases

Data Releases			Unit	Period	Actual	Survey	Prior	Revised
Wed 22	US	MBA Mortgage Applications		17-Dec	-0.60%	--	4.00%	--
		Chicago Fed Nat Activity Index		Nov	0.37	0.5	0.76	0.75
		GDP Annualized	QoQ%	3Q T	2.30%	2.10%	2.10%	--
		Personal Consumption		3Q T	2.00%	1.70%	1.70%	--
		GDP Price Index		3Q T	6.00%	5.90%	5.90%	--
		Core PCE	QoQ%	3Q T	4.60%	4.50%	4.50%	--
		Existing Home Sales		Nov	6.46m	6.53m	6.34m	--
		Existing Home Sales	MoM%	Nov	1.90%	2.90%	0.80%	--
Today	US	Personal Income		Nov	--	--	1.70%	--
		Initial Jobless Claims		18-Dec	--	--	206k	--
		Personal Spending		Nov	--	--	1.30%	--
		PCE Deflator	MoM%	Nov	--	--	0.60%	--
		PCE Deflator	YoY%	Nov	--	--	5.00%	--
		PCE Core Deflator	MoM%	Nov	--	--	0.40%	--
		PCE Core Deflator	YoY%	Nov	--	--	4.10%	--
		Durable Goods Orders		Nov P	--	--	-0.40%	--
		Durables Ex Transportation		Nov P	--	--	0.50%	--
		U. of Mich. Sentiment		Dec F	--	--	70.4	--
		New Home Sales		Nov	--	--	745k	--
	Japan	Machine Tool Orders	YoY%	Nov F	--	--	64.00%	--

Source: Bloomberg

Key highlights and investment implications

- **ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ส่วนใหญ่ออกมาดี** โดย 1) GDP ในไตรมาส 3/2564 ขยายตัว 2.3% ซึ่งสูงกว่าประมาณการครั้งที่ 2 ที่ระดับ 2.1% 2) ยอดขายบ้านมือสองในเดือน พ.ย. ปรับตัวขึ้น 1.9% สู่ระดับ 6.46 ล้านยูนิต ซึ่งเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่สามติดต่อกัน และ 3) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค โดย Conference Board ในเดือนธ.ค. ปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 115.8 จาก 111.9 ในเดือนพ.ย. และดีกว่าคาดที่ 110.8 (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  เศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ชะลอตัวลงในไตรมาส 3 ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์ Delta และการขาดแคลนวัตถุดิบในภาคการผลิต ซึ่งกระทบห่วงโซ่อุปทาน และการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่ชะลอลง ขณะที่ประมาณการที่ดีขึ้นมาจากอานิสงค์การผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ และการเพิ่มขึ้นของการลงทุนสินค้าคงคลังภาคเอกชน การใช้จ่ายของรัฐและรัฐบาลท้องถิ่นและการลงทุนคงที่ที่ไม่ใช่ที่อยู่อาศัย ซึ่งได้สะท้อนข้อมูลบางส่วนไปยังตัวเลขความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ก็ปรับตัวดีขึ้นตามลำดับ เรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นสหรัฐฯ และหุ้น Thematic ที่เราเลือกไว้

- **พลศึกษาล่าสุดของสถาบันอิมพีเรียล คอลเลจ ลอนดอน ระบุว่า ความเสี่ยงที่ผู้ป่วยติดเชื้อไวรัสสายพันธุ์ Omicron จะต้องเข้ารับการรักษาตัวในโรงพยาบาลนั้น มีน้อยกว่าผู้ป่วยติดเชื้อไวรัสสายพันธุ์ Delta ประมาณ 40% - 45%** โดยรายงานดังกล่าวสอดคล้องกับผลการวิจัยของสถาบันโรคติดต่อของแอฟริกาใต้ และสถาบันสาธารณสุขของสก็อตแลนด์ (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  เรามองข่าวดังกล่าวส่งบวกต่อตลาดสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก เนื่องจากแม้การแพร่ระบาดของสายพันธุ์ Omicron จะสูงกว่า สายพันธุ์ Delta แต่ถ้าความรุนแรงน้อยกว่าจะทำให้อัตราการป่วยวิกฤติและอัตราการเสียชีวิตทยอยลดลงในที่สุด ซึ่งกลับจะเป็นผลดีในระยะยาวต่อสถานการณ์การระบาด สอดคล้องกลับทฤษฎีการกลายพันธุ์ของไวรัสเพื่อความอยู่รอด แต่ท้ายที่สุดการกลายพันธุ์จะลดความรุนแรงลดลง (ไวรัสจะได้อยู่รอดใน host cell โดยไม่ทำลาย host cell) ซึ่งจะทำให้โรคระบาดกลายเป็นเพียงโรคประจำถิ่นในที่สุด ทำให้เรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยง โดยเฉพาะตลาดหุ้น หากยังไม่ใช่การกลายพันธุ์โดยสิ้นเชิงและวัคซีนปัจจุบันยังสามารถรับมือกับการกลายพันธุ์และสายพันธุ์ Omicron ได้

- **รัฐบาลสหรัฐฯ ได้อนุมัติให้มีการดำเนินการก่อสร้างโครงการผลิตพลังงานจากแสงอาทิตย์ในรัฐแคลิฟอร์เนียเพิ่มอีก 2 โครงการ** พร้อมเดินหน้าเปิดพื้นที่สาธารณะใน 3 รัฐทางภาคตะวันตกของสหรัฐฯ สำหรับโครงการแบบเดียวกันนี้ในอนาคต ตามแผนงานของประธานาธิบดีไบเดน ในการรับมือกับการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศโลก (Source: VOAthai)

  Investment Implications:

  การเดินหน้าส่งเสริมการพัฒนาโครงการผลิตไฟฟ้าด้วยพลังงานทางเลือก เช่น ลมและแสงอาทิตย์ เป็นไปตามแผนงานของรัฐบาลประธานาธิบดีไบเดน ที่ต้องการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกอันเป็นสาเหตุของการปรับขึ้นของอุณหภูมิโลก ซึ่งต่างจากนโยบายในยุคของรัฐบาลอดีตประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ที่ส่งเสริมการทำเหมืองถ่านหินและการขุดเจาะหาน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ และส่งผลดีต่อหุ้นในกลุ่ม Renewable Energy และ EV ในสหรัฐฯ

- **คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ได้มีมติเอกฉันท์คงดอกเบี้ย 0.5% ต่อปี และยังปรับประมาณการ GDP ไทย ในปี 2564 อยู่ที่ 0.9%** เพิ่มขึ้นจากประมาณการครั้งก่อนที่ 0.7% และในปี 2565 คาดว่าจะขยายตัว 3.4% จากเดิมคาด 3.9% และในปี 2566 คาดจะขยายตัว 4.7% ขณะที่ กนง.ได้คาดว่าจะมีนักท่องเที่ยว 280,000 คนในปี 2564 และเพิ่มเป็น 5.6 ล้านคนในปี 2565 ส่วนในปี 2566 คาดจะมีนักท่องเที่ยว 20 ล้านคน (Source: efinancethai)

  Investment Implications:

  เรามองการฟื้นตัวในหลายสาขาธุรกิจมีแนวโน้มปรับดีขึ้นสอดคล้องกับกิจกรรมทางเศรษฐกิจ อย่างไรก็ดี การระบาดของสายพันธุ์ Omicron ยังมีความเสี่ยงกระทบเศรษฐกิจในช่วงครึ่งแรกของปี 2565 ในขณะที่ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปจะเพิ่มขึ้นชั่วคราวจากปัจจัยด้านอุปทานโดยเฉพาะราคาพลังงาน ซึ่งคาดว่าจะคลี่คลายในช่วงครึ่งหลังของปี 2565 และแม้สภาพคล่องในระบบการเงินไทยยังอยู่ในระดับสูง แต่ความเสี่ยงด้านเครดิตยังเป็นอุปสรรคต่อการกระจายตัวของสินเชื่อ โดยเฉพาะสำหรับธุรกิจเอสเอ็มอี เรามองการปรับประมาณการเศรษฐกิจไทยปีหน้าลงของ กนง. สะท้อนความเสี่ยงต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ยังมีอยู่สูง ในอีกด้าน เรามีมุมมองเชิงบวกต่อมาตรการกระตุ้นทางการคลังรอบล่าสุด เนื่องจากจะเป็นการช่วยดึงอุปสงค์ที่ตกค้างในช่วงก่อนหน้าและหนุนการใช้จ่ายของผู้บริโภค และส่งอานิสงค์เชิงบวกต่อหุ้นที่อ้างอิงการบริโภคภายในประเทศ เช่น กลุ่มบริโภค-ค้าปลีก ห้างสรรพสินค้า ร้านอาหาร บัตรเครดิต อย่างไรก็ดี มาตรการจะมีผลบังคับใช้ในปีหน้าและจะยังไม่ส่งอานิสงค์โดยตรงต่อเศรษฐกิจในปีนี้ ในอีกด้าน เรามองประเด็นเชิงลบที่ต้องติดตาม คือ การยกเลิก Test&Go ที่จะส่งผลกระทบเชิงลบต่อแผนการเปิดประเทศและจำนวนนักท่องเที่ยวในระยะข้างหน้า

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

- ติดตาม Core PCE ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน และยอดขายบ้านใหม่ ของสหรัฐฯ ในเดือนพ.ย.
- ถ้อยแถลงของนายคุโรดะ ผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น
- แนวโน้มการผลักดันแผนใช้จ่ายทางการคลังของสหรัฐฯ ในส่วนแผนลงทุนระยะยาวเพิ่มเติม ที่จะเน้นใช้จ่ายในส่วนที่เหลือตามแผนของประธานาธิบดีไบเดน ผ่านวิธี reconciliation process ซึ่งล่าสุด มีโอกาสลดลงอย่างมากที่วุฒิสภาสหรัฐฯ จะลงมติเห็นชอบในแผน Build Back Better

Product recommendation

หลากหลายโอกาสการลงทุนช่วงนี้ที่ห้ามพลาด ผลิตภัณฑ์ลงทุนแนะนำ

- M-META กองทุนใหม่เปิดขายหลัง IPO แล้ว บนธีมลงทุนเรื่อง Metaverse ที่กำลังโด่งดังและเป็นจุดสนใจ หน้าหุ้นของกองทุนเลือกหุ้นที่ทำธุรกิจเกี่ยวข้องกับ Metaverse ไม่ว่าจะเป็น Facebook (Meta) Roblox (หุ้นเกมส์ แบบ metaverse) หรือ NVDIA (ผู้ผลิตชิพประมวลผลภาพ 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** ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังมีแนวโน้มเคลื่อนไหวผันผวน จากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะเร่งปรับลดวงเงิน QE และมีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเร็วขึ้น ประกอบกับ ผลจากการระบาดของโควิดสายพันธุ์ Omicron ซึ่งตลาดฯ กำลังรอประเมิน ผลการศึกษาเกี่ยวข้องจากบรรดาบริษัทวัคซีนชั้นนำต่างๆ ทั้งนี้ เราแนะนำลงทุนหุ้นกลุ่ม Quality Growth ที่ได้รับอานิสงส์จากความกังวลโควิด-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 ปรับเพิ่มขึ้น 0.74%, 1.02% และ 1.18% ตามลำดับ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น ขานรับข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐฯ โดยตัวเลข GDP ไตรมาส 3/2564 ของสหรัฐฯ ขยายตัว 2.3% สูงกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่สองที่ระดับ 2.1% ขณะที่ ยอดขายบ้านมือสองของสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้น 1.9%MoM สู่ระดับ 6.46 ล้านยูนิตในเดือนพ.ย. ซึ่งเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่สามติดต่อกัน
- ตลาดฯ ยังได้รับแรงหนุนจากผลการศึกษาครั้งล่าสุดของ Imperial College London ซึ่งระบุว่า ความเสี่ยงที่ผู้ป่วยติดเชื้อสายพันธุ์ Omicron จะต้องเข้ารับการรักษาตัวในโรงพยาบาลนั้น มีน้อยกว่าผู้ป่วยติดเชื้อไวรัสสายพันธุ์เดลตาประมาณ 40% – 45%

ตลาดหุ้นยุโรป ปรับเพิ่มขึ้น 0.92% สู่ระดับสูงสุดในรอบเกือบ 1 สัปดาห์ นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและกลุ่มอุตสาหกรรมซึ่งปรับตัวขึ้น แม้นักลงทุนยังคงกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ท่ามกลางการแพร่ระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron ก็ตาม

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ปรับตัวขึ้น 0.16% จากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มชิปเซมิคอนดักเตอร์ และ กลุ่มเทคโนโลยี โดยหุ้นบริษัท Sony ปรับตัวขึ้น 2.77% ขณะที่ Tokyo Electron ปรับตัวขึ้น 0.74% และ Shinsei Bank ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในตลาดที่ 5.94%

- ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เปิดเผยรายงานการประชุมประจำเดือน ต.ค.โดยระบุว่า กรรมการบางคนของ BOJ กล่าวว่า แรงกดดันด้านเงินเฟ้อยังคงอ่อนแอ แม้ต้นทุนการผลิตสินค้าปรับตัวสูงขึ้นและเงินเยนอ่อนค่าลง พร้อมกับกล่าวว่า BOJ ควรดำเนินนโยบายผ่อนคลายการเงินต่อไป เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อของญี่ปุ่นยังคงอยู่ห่างไกลจากเป้าหมายของ BOJ ที่ระดับ 2%
- ผู้ว่าราชการจังหวัดโอซาก้า เปิดเผยว่า ญี่ปุ่นมีแนวโน้มที่จะพบโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron แพร่ระบาดในชุมชนเป็นแห่งแรกในจังหวัดโอซาก้าจากกลุ่มผู้ติดเชื้อ 3 ราย โดยยังไม่ทราบแหล่งที่มาของเชื้อ โดยผู้ติดเชื้อทั้ง 3 ราย เป็นคนในครอบครัวเดียวกันและไม่มีประวัติเดินทางไปต่างประเทศ

ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ปรับตัวขึ้น 0.32% จากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มผู้ผลิตชิปเซมิคอนดักเตอร์ ซึ่งหุ้นบริษัท Samsung Electronics และ SK Hynix ปรับตัวขึ้น 1.66% และ 2.01% ตามลำดับ ทั้งนี้ ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลเกาหลีใต้ปรับตัวขึ้น ขณะที่ค่าเงินวอนอ่อนค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์ สรอ. และนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 303.7 พันล้านวอน (254.63 ล้านดอลลาร์ สรอ.)

- รัฐบาลเกาหลีใต้ เปิดเผยมาตรการป้องกันไม่ให้ชาวต่างชาติซื้ออสังหาริมทรัพย์อย่างผิดกฎหมาย หลังตรวจพบชาวต่างชาติที่ไม่ได้มีถิ่นอาศัยในเกาหลีใต้ทำกำไรโดยมิชอบจากการทำธุรกรรมอสังหาริมทรัพย์ โดยธนาคารกลางเกาหลีใต้ (BOK) และกรมศุลกากรเกาหลีใต้จะจัดตั้งระบบการแบ่งปันข้อมูลภายในเดือน มี.ค. ปี 2565 เพื่อจับตาการไหลเวียนของเงินผิดกฎหมาย
- กระทรวงการคลังเกาหลีใต้ กล่าวว่า จะให้ความสำคัญสูงสุดในการรักษาเสถียรภาพอัตราเงินเฟ้อของผู้บริโภคในปี 2565 เนื่องจากประเทศต้องเผชิญกับแรงกดดันด้านราคาที่เพิ่มขึ้นท่ามกลางราคาวัตถุดิบและผลิตภัณฑ์ทางการเกษตรที่ปรับตัวสูงขึ้น และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

ตลาดหุ้นจีน ปรับตัวขึ้น 0.02% ตลาดได้รับปัจจัยจากการปรับตัวขึ้นของกลุ่มรถยนต์ และ เทคโนโลยี ที่ระดับ 2.19% และ 1.12% ตามลำดับ ซึ่งหักล้างกับการปรับตัวลงของกลุ่มผู้พัฒนาอสังหาฯ ที่ระดับ 1.02% และกลุ่มการเงินที่ลดลง 0.92%

- รองประธานคณะกรรมการเพื่อการพัฒนาและปฏิรูปแห่งชาติจีน (NDRC) กล่าวว่า จีนมีความเชื่อมั่นสภาวะและความสามารถที่จะรักษาการเติบโตทางเศรษฐกิจได้ในระดับที่เหมาะสม โดยจีนจะเพิ่มการใช้จ่ายภาครัฐ เพิ่มการสนับสนุนเหล่าผู้ผลิตและบริษัทขนาดย่อม รวมถึงรับประกันเสถียรภาพราคา เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับประชาชน ตลอดจนสร้างเสถียรภาพด้านห่วงโซ่อุปทานอุตสาหกรรม มุ่งเน้นการแก้ปัญหาขาดแคลนชิป และเพิ่มการตรวจสอบราคาสินค้าโภคภัณฑ์
- สหภาพยุโรปจะเก็บภาษีเพิ่มเติมสำหรับอลูมิเนียมฟอยล์ที่มาจากประเทศจีน หลังจากที่คณะกรรมาธิการยุโรปพบว่าผู้ผลิตที่นั่นได้รับประโยชน์จากเงินอุดหนุนที่มากเกินไปและไม่เป็นธรรม โดยมีระดับภาษีตั้งแต่ 8.6% ถึง 18.2% และเพิ่มเติมจากภาษีเพื่อป้องกันการทุ่มตลาดที่มีอยู่ระหว่าง 6.0% ถึง 28.5%

ตลาดหุ้นฮ่องกง ปรับตัวขึ้น 0.66% จากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มพลังงาน และ เทคโนโลยี ที่ระดับ 0.9% และ 0.76% ตามลำดับ

- เจ้าหน้าที่จีนสั่งให้เหล่าคนดังและนักไลฟ์สตรีมรายงานอาชญากรรมที่เกี่ยวข้องกับภาษีก่อนปี 2565 ซึ่งเป็นความเคลื่อนไหวที่มีขึ้นไม่กี่วันหลังจากที่จีนสั่งปรับอินฟลูเอนเซอร์ชื่อดังกว่า 7.05 พันล้านบาทด้วยความผิดฐานหนีภาษี
- หน่วยงานกำกับดูแลของจีนระงับความร่วมมือในการแบ่งปันข้อมูลกับ Alibaba Cloud Computing ซึ่งเป็น บริษัทย่อยของ Alibaba Group จากกรณีที่บริษัทไม่สามารถรายงานและแก้ไขช่องโหว่ด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์ได้ในทันที

ตลาดหุ้นอินเดีย ปรับตัวขึ้น 1.10% ปรับตัวขึ้นติดต่อกันเป็นวันที่ 2 โดยกลุ่มหุ้นรถยนต์และโลหะ ปรับตัวขึ้น 1.6% และ 1.8% ตามลำดับ

- บริษัท FIH Mobile บริษัทย่อยของ Bharat FIH เตรียมจะทำการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ของอินเดีย มูลค่า 50.04 พันล้านรูปี ซึ่งจะเป็นการจดทะเบียนเป็นแห่งที่ 2 รองจากตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง

ตลาดหุ้นไทย ปรับตัวขึ้น 0.28% ปิดที่ระดับ 1,626.79 จุด เพิ่มขึ้น 4.54 จุด มูลค่าการซื้อขาย 6.1 หมื่นล้านบาท โดยมีแรงซื้อมาจากกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ พลังงาน ขณะที่แรงขายมาจากกลุ่ม ICT

- คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติเป็นเอกฉันท์ ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.50% ต่อปี โดยคาดว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัว 0.9% ในปี 64 และจะขยายตัวต่อเนื่องในปี 65 และ 66 ที่ 3.4% และ 4.7% ตามลำดับ และ ประเมินว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี 64, 65 และ 66 จะอยู่ที่ 1.2%, 1.7% และ 1.4% ตามลำดับ
- กนง. ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ต่อเนื่อง ขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไปปรับเพิ่มขึ้นชั่วคราวจากราคาพลังงานเป็นหลัก แต่ยังต้องติดตามพัฒนาการเงินเฟ้อโลกและการส่งผ่านต้นทุน ทั้งนี้ การระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์โอมิครอน เป็นความเสี่ยงสำคัญต่อแนวโน้มเศรษฐกิจโดยรวมในระยะข้างหน้า จึงจำเป็นต้องติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิดต่อไป

ราคาทองคำ ปรับเพิ่มขึ้น 0.77% โดยราคาทองคำกลับมายืนที่เหนือระดับ 1,800 ดอลลาร์ต่อออนซ์ได้อีกครั้ง โดยได้รับปัจจัยหนุนจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ สรอ. เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก นอกจากนี้ นักลงทุนยังเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ที่ปลอดภัย ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron

ราคาน้ำมัน WTI ปรับเพิ่มขึ้น 2.31% ขานรับตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ที่ลดลง 4.7 ล้านบาร์เรล สู่ระดับ 423.6 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งลดลงมากกว่าที่คาดว่าจะลดลง 2.7 ล้านบาร์เรล

- ราคาน้ำมันยังได้ปัจจัยหนุนจากข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐฯ โดยตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 3/2564 ขยายตัว 2.3% สูงกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่สองที่ระดับ 2.1%

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”