Markets movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	4,794	-0.06%	0.57%
Dow Jones	36,800	0.59%	1.27%
Nasdaq	15,623	-1.33%	-0.14%
Euro Stoxx 600	494	0.82%	1.28%
NIKKEI225	29,302	1.77%	1.77%
China A-Share (CSI300)	4,918	-0.46%	-0.46%
China H-Share (HSCEI)	8,180	-0.11%	-0.68%
KOSPI	2,989	0.02%	0.39%
NIFTY 50	17,805	1.02%	2.60%
Thai Equity			
SET	1,670	0.76%	0.76%
SET50	999	0.88%	0.88%
SETBANK	421	1.55%	1.55%
SETENERGY	24,886	0.96%	0.96%
Alternatives			
Gold	1,814.6	0.81%	-0.77%
WTI ($/bl)	77.0	1.20%	2.37%
Brent ($/bl)	80.0	1.29%	2.85%
Bond Yield		**1 Day (bps)**	**YTD (bps)**
UST 10 YR	1.65	1.93	13.72
TH Govt 10 YR	1.99	9.71	9.71
Exchange Rate			
USD/THB	33.3	-0.19%	0.17%
Dollar Index	96.3	0.05%	0.62%

Source: Bloomberg

Key economic events and data releases

Data Releases			Unit	Period	Actual	Survey	Prior	Revised
Tue 4	US	ISM Prices Paid		Dec	68.2	79.3	82.4	--
		ISM Manufacturing		Dec	58.7	60	61.1	--
		JOLTS Job Openings		Nov	10562k	11079k	11033k	11091k
	Japan	Jibun Bank Japan PMI Mfg		Dec F	--	54.2	54.5	--
	China	Caixin China PMI Mfg		Dec	50.9	50	49.9	--
	Vietnam	Markit Vietnam PMI Mfg		Dec	52.5	--	52.2	
	Thailand	Markit Thailand PMI Mfg		Dec	49.5	--	50.6	--
		Business Sentiment Index		Dec	49	--	48.4	--
Today	US	MBA Mortgage Applications		31-Dec	--	--	-0.60%	--
		ADP Employment Change		Dec	--	385k	534k	--
		Markit US Composite PMI		Dec F	--	--	56.9	--
		Markit US Services PMI		Dec F	--	57.5	57.5	--
	EU	Markit Eurozone Services PMI		Dec F	--	53.3	53.3	--
		Markit Eurozone Composite PMI		Dec F	--	53.4	53.4	--
	Japan	Monetary Base	YoY%	Dec	--	--	9.30%	--
	Thailand	CPI Core	YoY%	Dec	--	--	0.29%	--
		CPI NSA	MoM%	Dec	--	--	0.28%	--
		CPI	YoY%	Dec	--	--	2.71%	--

Source: Bloomberg

Key highlights and investment implications

- **China Evergrande Group ได้เปิดเผย ยอดขายที่อยู่อาศัยตามสัญญาซื้อขายในปี 2564 อยู่ที่ 4.43 แสนล้านหยวน** ลดลง 38.7% เมื่อเทียบกับตัวเลขในปี 2563 ที่มีมูลค่าการซื้อขายอยู่ที่ 7.23 แสนล้านหยวน (Source: Bloomberg และ efinancethai)

  Investment Implications:

  ปัจจัยหลักที่ทำให้ยอดขายที่อยู่อาศัยของ Evergrande ลดลงนั้น มาจากปัญหาสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทที่ทำให้การก่อสร้างต้องหยุดไปในช่วงระหว่างเดือนก.ย.-ต.ค. โดยเรามองว่า ประเด็นดังกล่าว จะสร้างความกังวลให้กับเจ้าหนี้ของบริษัท และทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทลดลงได้อีก แม้ Evergrande ได้ระบุว่า จะยังรักษาการสื่อสารกับเจ้าหนี้อย่างเข้มแข็ง เพื่อแก้ปัญหาความเสี่ยงและช่วยปกป้องผลประโยชน์ของทุกฝ่าย ดังนั้น จากความเสี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ของผู้พัฒนาอสังหาฯ และการชะลอตัวของภาคอสังหาฯ จีน จึงทำให้เรายังคงมุมมอง neutral ต่อหุ้นจีน

- **ผลสำรวจโดย CNBC/Change Research บ่งชี้ว่า คะแนนความไม่พอใจของชาวสหรัฐฯ ต่อการทำงานของประธานาธิบดีไบเดน** เพิ่มสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในเดือนธ.ค.2564 โดยมองว่า ประธานาธิบดีไบเดน ประสบความล้มเหลวในการแก้ไขปัญหาเศรษฐกิจ และในการรับมือกับการระบาดของโควิด-19 (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  ผลสำรวจดังกล่าวบ่งชี้ว่า ประธานาธิบดีไบเดนและพรรคเดโมแครตมีแนวโน้มเผชิญความยากลำบากในการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐฯ ที่จะมีขึ้นในวันที่ 8 พ.ย. อย่างไรก็ดี เราคาดว่า ประธานาธิบดีไบเดน และคณะทำงานฯ มีแนวโน้มออกมาตรการต่างๆ เพื่อชะลอการระบาด และเยียวยาผลกระทบที่เกิดขึ้น รวมทั้ง กลับมาผลักดันแผนลงทุนระยะยาวอีกครั้ง เพื่อยกระดับคะแนนความนิยม ก่อนถึงการเลือกตั้งกลางเทอม ทั้งนี้ เราจึงคาดว่า สภาสหรัฐฯ จะสามารถอนุมัติงบประมาณ ประจำปี 2566 ได้ทันเส้นตายวันที่ 18 ก.พ. เพื่อเลี่ยงการเกิด government shutdown

- **ดัชนี ISM ภาคการผลิตของสหรัฐฯ เดือน ธ.ค. ปรับลดลงสู่ระดับ 58.7 ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนม.ค. 2564** และต่ำกว่าตลาดคาดที่ระดับ 60.1 ขณะที่ ตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน (JOLTS) ของสหรัฐฯ เดือนพ.ย. ลดลง 529,000 ตำแหน่ง สู่ระดับ 10.6 ล้านตำแหน่ง และต่ำกว่าตลาดคาดไว้ที่ระดับ 11.075 ล้านตำแหน่ง (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  ดัชนี ISM ภาคการผลิตที่ปรับลดลง เกิดจากปัจจัยการขาดแคลนวัตถุดิบในการผลิต และการชะลอตัวของอุปสงค์ในคำสั่งซื้อใหม่ อย่างไรก็ดี ดัชนีฯ ยังคงอยู่เหนือระดับ 50 ซึ่งบ่งชี้ภาคการผลิตของสหรัฐฯ ยังคงขยายตัว นอกจากนี้ คาดว่า ตลาดแรงงานสหรัฐฯ ยังมีแนวโน้มทยอยฟื้นตัวดีขึ้น โดยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร เดือนธ.ค.ที่จะรายงานวันศุกร์นี้ มีแนวโน้มออกมาดี ซึ่งตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 362,000 ตำแหน่ง แข็งแกร่งกว่าเดือนพ.ย.ที่ขยายตัวเพียง 210,000 ตำแหน่ง ดังนั้น จึงทำให้เรายังคงมุมมอง slightly positive ต่อหุ้นสหรัฐฯ

- **กลุ่มโอเปกพลัส ได้ออกแถลงการณ์หลังการประชุมกำหนดนโยบายการผลิตน้ำมัน** โดยระบุว่า ที่ประชุมฯ มีมติยึดมั่นตามข้อตกลงเดิมในการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันเพียง 400,000 บาร์เรล/วันในเดือนก.พ. ทั้งนี้ กลุ่มฯ จะจัดประชุมครั้งต่อไปในวันที่ 2 ก.พ. เพื่อพิจารณานโยบายการผลิตเดือนมี.ค. (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  แม้ว่าราคาน้ำมันมีแนวโน้มได้รับ sentiment เชิงบวกในช่วงสั้น จากข้อสรุปผลการประชุมฯ ข้างต้น แต่เรามองว่า ปัจจัยที่จะกดดันและสร้างความผันผวนต่อราคาน้ำมันยังคงมีอยู่ ทั้งเรื่องสถานการณ์การระบาดของ Omicron ที่ยังน่ากังวล ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมันโลก และความเสี่ยงที่อุปทานน้ำมันจากอิหร่านในตลาดโลกจะเพิ่มขึ้น หากการเจรจาข้อตกลงนิวเคลียร์อิหร่าน เห็นความคืบหน้ามากขึ้น

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

- ติดตามตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชน (ADP) ของสหรัฐฯ ในเดือนธ.ค. และดัชนี PMI ภาคการบริการของสหรัฐฯ และยูโรโซน ในเดือนธ.ค. รวมทั้งดัชนี CPI และ Core CPI ของไทย ในเดือนธ.ค.
- การเปิดเผยรายงานผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) เมื่อวันที่ 14-15 ธ.ค.2021 ทั้งนี้ FedWatch Tool ล่าสุด ชี้ว่า นักลงทุนคาดการณ์ว่า Fed มีแนวโน้มมากกว่า 60% ที่จะขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือนมี.ค.นี้
- ถ้อยแถลงประธาน Fed สาขาต่างๆ สัปดาห์นี้ ได้แก่ Bullard สาขา St. Louis, Daly สาขา San Francisco และ Bostic สาขา Atlanta
- แนวโน้มการผลักดันแผนใช้จ่ายทางการคลังของสหรัฐฯ ในส่วนแผนลงทุนระยะยาวเพิ่มเติม ที่จะเน้นใช้จ่ายในส่วนที่เหลือตามแผนของประธานาธิบดีไบเดน ผ่านวิธี reconciliation process

Product recommendation

มองเศรษฐกิจยังขยายตัวต่อในปี 2022 ผลิตภัณฑ์แนะนำประจำเดือน มกราคม

- SCBMEGA (IPO 4-14) หุ้นลงทุนตามธีมกระแสโลกตัวแรกที่เราแนะนำ ต่อยอดความสำเร็จจากผู้บริหารกองทุน Julius Bear ที่ฉับไวต่อข่าวสารระดับโลก มองการณ์ไกล มีความคล่องตัวสูงในการบริหารกองทุน โดยกองทุน SCB Mega Trend เลือกธีม Digital, Energy, Food และ Lifestyle เป็นกลุ่มหูโรงเด่นช่วงต้นปี 2565
- M-META กระแสยังแรงไม่ลดกับความทะเยอทะยานของหลายบริษัทที่เร่งพัฒนา metaverse ออกมาให้ได้ในปีนี้ ทั้ง Facebook, Microsoft, Amazon และ Apple ที่แม้จะไม่มอง Metaverse บริษัทขนาดใหญ่มากเหล่านี้มีรายได้หลากหลายทิศทาง เหมาะสำหรับถือลงได้ด้วยเช่นกัน
- Principal VNEQ หุ้นเวียดนาม ที่พลาดไม่ได้ แนะนำเริ่มสะสมตั้งแต่ต้นปี ทิศทางเศรษฐกิจโลกที่ขยายตัวต่อเนื่อง ส่งผลให้เวียดนามรับอานิสงค์มากที่สุด มีความพร้อมทั้ง แรงงาน จุดภูมิศาสตร์ รวมไปถึงด้านการเมืองที่ไปกันกับสหรัฐฯ
- SCBCTECH จังหวะของหุ้นจีนสำหรับเทรดยังมองเห็นอยู่ แรงกดดัน จะฟื้นตัวดีขึ้นเป็นลำดับ ควบคู่กับมาตรการของจีนที่จะกลับลำมากระตุ้นเศรษฐกิจ กลุ่มเทคจีนจะได้ประโยชน์ในด้านนี้และมีแรงเก็งกำไรเป็นระยะ
- SCBGEX สัญลักษณ์ของการลงทุนในหุ้นโลกกับ SCBAM ที่ลูกค้าต้องนึกถึง อาศัยพาร์ทเนอรระดับโลกของ Julius Baer ที่คัดหุ้นคุณภาพ บนกองทุนต่างประเทศระดับ 5 ดาว
- M-EDGE กองทุนกระจายลงทุนบนหุ้นที่มีความยั่งยืน มีคุณภาพและมีความสามารถในการทำกำไร ทั้งกลุ่มเทคฯ การเงิน และการบริโภค ยืนหยัดชัดเจนในการคัดเลือกหน้าหุ้น ด้วยฟีมือผู้จัดการกองทุนที่มองการณ์ไกลแต่ไม่ลืมกระจายความเสี่ยงต่อความผันผวนระยะใกล้
- KIKO เตรียมพบกับ KIKO ทางเลือกเพิ่มเติม ที่จะลด KO ลง ให้ ไถ่ถอนก่อนกำหนดได้เร็วยิ่งขึ้น ช่วยการบริหารลูกค้ามีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น ขณะที่ตราสารยังจ่ายดอกเบี้ยรับสม่ำเสมอ เน้นให้ลูกค้ารายใหญ่ที่เข้าใจการลงทุน ขั้นต่ำ 1 ล้านบาท

Asset class recommendation

ตลาดหุ้น

- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ** ตลาดฯ มีแนวโน้มเคลื่อนไหวผันผวน จากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะเร่งปรับลดวงเงิน QE และมีแนวโน้มขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเร็วขึ้นในปี 2565 และจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการระบาดของ Omicron ที่ยังมีอยู่ ประกอบกับมีโอกาสที่แผนการลงทุนระยะยาว Build Back Better จะมีขนาดเล็กลง อย่างไรก็ดี เราแนะนำลงทุนหุ้นสหรัฐฯ กลุ่ม Quality Growth ซึ่งมีแนวโน้มที่ผลประกอบการประจำไตรมาส 4/2564 จะออกมาดีกว่าที่คาด และแนะนำลงทุนตามธีม เช่น Healthcare และ Semiconductor แต่ให้ หลีกเลี่ยงหุ้นในธีม Reopening
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นยุโรป** ตลาดฯ มีแนวโน้มเคลื่อนไหวผันผวนจากผลกระทบการแพร่ระบาด ขณะที่ประเทศต่างๆ ทยอยออกมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดที่เข้มงวดมากขึ้น อย่างไรก็ดี ปัญหาฟั่งอุปทานเริ่มบรรเทาลง ภาคธุรกิจเริ่มสร้างสินค้าคงคลังได้ ทำให้ภาวะเงินเฟ้อและงบดุลของภาคธุรกิจมีแนวโน้มปรับดีขึ้น นอกจากนี้ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังมีแนวโน้มผ่อนคลายนโยบายการเงินและปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยช้ากว่ากลุ่มประเทศ DM อื่น ยังแนะนำลงทุนในหุ้นกลุ่ม Growth จากผลประกอบการการที่แข็งแกร่ง
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นญี่ปุ่น** โดย Valuation ของหุ้นญี่ปุ่นยังถูกเมื่อเทียบกับตลาดหุ้น DM อื่น มองภาพเศรษฐกิจและตลาดยังอยู่ในช่วงฟื้นตัวได้ต่อ จากแผนกระตุ้นเศรษฐกิจที่ยังเดินหน้า และธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ยังมีท่าที dovish แม้ผลการประชุมล่าสุดจะมีมติเริ่มชะลอการเข้าซื้อสินทรัพย์ในส่วนของ commercial paper และ corporate bond ให้กลับมาอยู่ในระดับเดียวกับก่อนเกิดการแพร่ระบาด แต่ยังคงวงเงินการเข้าซื้อ ETF และ J-REITs นอกจากนี้ BOJ เผชิญแรงกดดันด้านเงินเฟ้อน้อยกว่า ทำให้ความจำเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยมีอยู่ต่ำ
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นเวียดนาม** แม้ตัวเลขผู้ติดเชื้อโควิด-19 ในเวียดนามจะทยอยเพิ่มสูงขึ้น แต่การฉีดวัคซีนเพิ่มขึ้นค่อนข้างเร็ว ทำให้เราคาดว่าโอกาสที่จะเกิด full lockdown ยังต่ำ และทางการกำลังพิจารณาแผนกลับมาเปิดเที่ยวบินระหว่างประเทศในช่วงต้นปี 2565 นอกจากนี้ เศรษฐกิจ มีแนวโน้มได้แรงหนุนจากความคาดหวังแผนกระตุ้นทางการคลังที่มีวงเงินเบื้องต้นตามข้อเสนออยู่ที่ 35 พันล้านดอลลาร์ สรอ. ทั้งนี้ Consensus คาดว่า EPS growth ของ VN-Index ในปี 2565 จะเพิ่มขึ้น 25%YoY

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 ดัชนี Dow Jones ปรับเพิ่มขึ้น 0.59% ในขณะที่ S&P500 และ Nasdaq ปรับลดลง 0.06% และ 1.33% ตามลำดับ

- ดัชนี Dow Jones ปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์เป็นวันที่ 2 ติดต่อกัน เนื่องจากนักลงทุนเข้าซื้อหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการเปิดเศรษฐกิจ เช่น กลุ่มสายการบินและกลุ่มอุตสาหกรรม ขณะที่ หุ้นกลุ่มธนาคารปรับเพิ่มขึ้น ตามทิศทางอัตราผลตอบแทนพันธบัตร ส่วนหุ้นกลุ่มพลังงานปรับตัวขึ้น หลังจากราคาน้ำมัน WTI ปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- อย่างไรก็ตาม การปรับเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตร ได้กดดันหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และส่งผลให้ดัชนี Nasdaq ปรับลดลง โดยหุ้น Advance Micro Devices ปรับลดลง 3.87% หุ้น NVIDIA ร่วงลง 2.76% หุ้น Meta Platforms ปรับลดลง 0.59% หุ้น Tesla ปรับลดลง 4.18% และ หุ้น Apple ปรับลดลง 1.27%

ตลาดหุ้นยุโรป ปรับเพิ่มขึ้น 0.82% สู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ นำโดยหุ้นกลุ่มธนาคารและกลุ่มเดินทาง ท่ามกลางความเชื่อมั่นที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง หลังผลการวิจัยบ่งชี้ว่า แม้ไวรัสสายพันธุ์ Omicron สามารถแพร่ระบาดได้อย่างรวดเร็ว แต่มีความรุนแรงน้อยกว่าสายพันธุ์ Delta

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ปรับตัวขึ้น 1.77% ปิดที่ระดับสูงสุดในรอบ 6 สัปดาห์ ได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มผู้ผลิตชิป และ กลุ่มผู้ผลิตรถยนต์

- Fumio Kishida นายกรัฐมนตรีญี่ปุ่น กล่าวว่า จะออกแผนระยะยาว 5 ปี เพื่อสนับสนุนธุรกิจสตาร์ทอัพภายในประเทศ
- ญี่ปุ่นจะเพิ่มระดับการควบคุมการแพร่ระบาดของไวรัสสายพันธุ์ Omicron ภายในประเทศ โดยจะเร่งการแจกจ่ายยาชนิดรับประทานของบริษัท Pfizer ในเดือน ก.พ. ขณะที่มาตรการควบคุมทางชายแดนจะทบทวนอีกครั้งในสัปดาห์หน้า

ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ปรับตัวขึ้น 0.02% นักลงทุนชะลอการซื้อขาย เนื่องจากตลาดได้รับแรงกดดันจากการแพร่ระบาด ค่าเงินวอนมีทิศทางอ่อนค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงิน ดอลลาร์ สรอ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ

- การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศของ 9 เขตเศรษฐกิจเสรีในเกาหลีใต้ ในปี 2564 อยู่ที่ 1.31 พันล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้น 42%YoY ทำให้ยอดสะสมการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ นับตั้งแต่ปี 2546 อยู่ที่ระดับ 20.5 พันล้านดอลลาร์ สรอ.
- ยอดชอปปิ้งออนไลน์ของเกาหลีใต้เดือน พ.ย. 2564 อยู่ที่ 17.5 ล้านล้านวอน (1.47 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ.) เพิ่มขึ้น 16.5% YoY และ ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์

ตลาดหุ้นจีน ปรับตัวลง 0.46% จากการปรับตัวลงของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่มีแรงซื้อกลับของหุ้นกลุ่มอสังหาฯ

- สำนักงานบริหารไซเบอร์สเปซแห่งจีน (CAC) ออกกฎให้หุ้นกลุ่มแพลตฟอร์มที่มีผู้ใช้งานมากกว่า 1 ล้านราย จะต้องได้รับการตรวจสอบด้านความปลอดภัยก่อนการนำหุ้นไปจดทะเบียนในต่างประเทศ โดยให้มีผลบังคับใช้ในวันที่ 15 ก.พ.นี้

ตลาดหุ้นฮ่องกง ปรับตัวลง 0.11% จากการปรับตัวลงของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่มีแรงซื้อกลับของหุ้นกลุ่มอสังหาฯ

- ฮ่องกงขยายมาตรการ vaccine bubble สำหรับการเข้าใช้บริการในสถานการณ์บริการสาธารณะต่างๆ เช่น โรงภาพยนตร์ ห้องสมุด จนถึงวันที่ 24 ก.พ.นี้ โดยจะอนุญาตให้เฉพาะผู้ที่ได้รับวัคซีนเข้าใช้บริการได้ เพื่อป้องกันการแพร่ระบาดของโควิด-19

ตลาดหุ้นอินเดีย ปรับตัวขึ้น 1.02% จากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มพลังงาน และ กลุ่มธนาคาร

- อินเดียบังคับใช้มาตรการเคอร์ฟิวช่วงสุดสัปดาห์ในเมืองเดลี และ ให้พนักงานรัฐครึ่งหนึ่ง Work From Home เพื่อป้องกันการแพร่ระบาดของโควิด-19
- ผู้ติดเชื้อโควิด-19 ของอินเดีย เพิ่มขึ้น 37,379 ราย ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ช่วงต้นเดือน ก.ย. 2564 ขณะที่ผู้ติดเชื้อไวรัสสายพันธุ์ Omicron สะสมอยู่ที่ 1,892 ราย

SET Index

ตลาดหุ้นไทย ปรับตัวขึ้น 0.76% ปิดที่ระดับ 1,670.28 จุด เพิ่มขึ้น 12.66 จุด มูลค่าการซื้อขาย 1 แสนล้านบาท โดยได้แรงซื้อมาจากกลุ่มพลังงาน ธนาคาร อาหาร ค้าปลีก ขนส่ง การเงิน ขณะที่แรงขายมาจากกลุ่มการแพทย์

- ที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) มีมติเห็นชอบการปรับปรุงหลักเกณฑ์โครงการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำช่วยเหลือผู้ประกอบการ SMEs ของธนาคารออมสิน (Soft Loan) โดยขยายกลุ่มเป้าหมายของโครงการให้ครอบคลุมธุรกิจอื่น อาทิ ผู้ผลิตรายย่อย ผู้ค้าส่ง ผู้ค้าปลีก
- ครม. มีมติเห็นชอบอนุมัติปรับปรุงแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2565 โดยมีการเปลี่ยนแปลงกรอบวงเงินรวมเพิ่มขึ้น 75,230.19 ล้านบาท ซึ่งเป็นการปรับเพิ่มวงเงินปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้รัฐบาลที่ครบกำหนดในปีงบประมาณ 2566-2569
- สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ปรับปรุงเกณฑ์ให้กองทุนรวมสามารถลงทุนในกองทุนรวมภายใต้ บลจ. เดียวกันได้ไม่เกิน 3 ชั้น จากเดิม 2 ชั้น โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2565 เป็นต้นไป

ราคาทองคำ ปรับเพิ่มขึ้น 0.81% เนื่องจากนักลงทุนเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย หลังสหรัฐฯ เปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่น่าผิดหวัง นอกจากนี้ ความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron ยังเป็นปัจจัยหนุนให้มีแรงซื้อสินทรัพย์ปลอดภัยเช่นกัน

- สถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐ (ISM) ระบุว่า ดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐฯ ปรับตัวลงสู่ระดับ 58.7 ในเดือนธ.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนม.ค.2564 โดยดัชนีภาคการผลิตได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของอุปสงค์และคำสั่งซื้อใหม่
- ทางด้านสำนักงานสถิติของกระทรวงแรงงานสหรัฐฯ เปิดเผยผลสำรวจการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) พบว่า ตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน ลดลง 529,000 ตำแหน่ง สู่ระดับ 10.6 ล้านตำแหน่งในเดือนพ.ย.

ราคาน้ำมัน WTI ปรับเพิ่มขึ้น 1.20% หลังที่ประชุมกลุ่มโอเปกพลัสมีมติยึดมั่นตามข้อตกลงเดิมในการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันเพียง 400,000 บาร์เรล/วันในเดือนก.พ. ตามที่ตลาดคาดการณ์ก่อนหน้านี้ แม้ว่าสหรัฐฯ และชาติพันธมิตรต่างกดดันให้กลุ่มโอเปกพลัสเพิ่มกำลังการผลิตมากกว่านี้เพื่อชะลอการปรับเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมัน

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”