Markets movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	4,659	-1.42%	-2.25%
Dow Jones	36,114	-0.49%	-0.62%
Nasdaq	14,810	-2.49%	-5.34%
Euro Stoxx 600	486	-0.03%	-0.36%
NIKKEI225	28,489	-0.96%	-1.05%
China A-Share (CSI300)	4,766	-1.64%	-3.53%
China H-Share (HSCEI)	8,602	-0.12%	4.44%
KOSPI	2,962	-0.35%	-0.52%
NIFTY 50	18,258	0.25%	5.21%
Thai Equity			
SET	1,680	0.09%	1.35%
SET50	997	-0.14%	0.63%
SETBANK	430	1.29%	3.74%
SETENERGY	25,278	-0.22%	2.55%
Alternatives			
Gold	1,821.4	-0.32%	-0.39%
WTI ($/bl)	82.1	-0.63%	9.19%
Brent ($/bl)	84.2	-0.61%	8.19%
Bond Yield		**1 Day (bps)**	**YTD (bps)**
UST 10 YR	1.70	-3.87	19.40
TH Govt 10 YR	2.09	4.95	19.31
Exchange Rate			
USD/THB	33.2	-0.14%	0.10%
Dollar Index	94.8	-0.13%	-0.92%

Source: Bloomberg

Key economic events and data releases

Data Releases			Unit	Period	Actual	Survey	Prior	Revised
Thu 13	US	Monthly Budget Statement	Billion USD	Dec	-21.3	-5	-143.6	--
		PPI Ex Food and Energy	YoY	Dec	8.30%	8.00%	7.70%	7.90%
		PPI Final Demand	YoY	Dec	9.70%	9.80%	9.60%	9.80%
		PPI Ex Food and Energy	MoM	Dec	0.40%	0.50%	0.70%	0.80%
		PPI Final Demand	MoM	Dec	0.20%	0.40%	0.80%	1.00%
		Initial Jobless Claims		08-Jan	230k	200k	207k	--
		Continuing Claims		01-Jan	1559k	1733k	1754k	1753k
Today	US	Retail Sales Advance	MoM%	Dec	--	-0.30%	0.30%	--
		Capacity Utilization		Dec	--	77.10%	76.80%	--
		Industrial Production	MoM%	Dec	--	0.30%	0.50%	--
		U. of Mich. Sentiment		Jan P	--	--	70.6	--
	EU	Trade Balance SA	Billion EUR	Nov	--	--	2.4	--
	Japan	PPI	MoM%	Dec	--	--	0.60%	--
		PPI	YoY%	Dec	--	--	9.00%	--
	China	Trade Balance	Billion USD	Dec	--	--	71.72	--
		Exports	YoY%	Dec	--	--	22.00%	--
		Imports	YoY%	Dec	--	--	31.70%	--
	India	Trade Balance	Million USD	Dec	--	--	-22910	--
		Exports	YoY%	Dec	--	--	27.20%	27.20%
		Imports	YoY%	Dec	--	--	56.60%	56.60%
		Wholesale Prices	YoY%	Dec	--	--	14.23%	--

Source: Bloomberg

Key highlights and investment implications

- **นางเบรนาร์ด หนึ่งในคณะผู้ว่าการธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) กล่าวต่อคณะกรรมาธิการการธนาคารประจำวุฒิสภาว่า Fed จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนมี.ค.เพื่อสกัดเงินเฟ้อ** โดย Fed มีความพร้อมในการดำเนินการทันทีที่โครงการเข้าซื้อสินทรัพย์ ตามมาตรการ QE ยุติลง ด้านดัชนี PPI สหรัฐฯ ในเดือน ธ.ค. +9.7%YoY โดยเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ย. 2553 แต่ต่ำกว่าตลาดคาดที่ระดับ 9.8% เล็กน้อย (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  ถ้อยแถลงเจ้าหน้าที่ Fed หลายท่าน ต่างให้ความเห็นในเชิงสนับสนุนให้ Fed ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนมี.ค. เพื่อสกัดเงินเฟ้อ โดยดัชนี CPI และ PPI สหรัฐฯ ยังคงมีแนวโน้มทรงตัวอยู่ในระดับสูงก่อนที่จะเริ่มชะลอลงในช่วงครึ่งหลังปี 2565 ทั้งนี้ เรามอง ว่า Fed จะปรับขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรกในการประชุมเดือน มี.ค. (ตลาดคาดว่ามีโอกาสถึง 90% ที่ Fed จะขึ้นดอกเบี้ยในเดือนมี.ค.) และเริ่มเปิดเผยรายละเอียดแผนการลดขนาดงบดุล (balance sheet runoff) ในการประชุมวันที่ 25-26 ม.ค.นี้ เป็นอย่างเร็ว ปัจจัยข้างต้นจะส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ มีแนวโน้มทยอยปรับเพิ่มขึ้น และสร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยเฉพาะกลุ่ม growth อย่างไรก็ดี ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนที่มีแนวโน้มออกมาดีกว่าที่คาด จะยังสามารถช่วยประคองตลาดฯ ไว้ได้ ทั้งนี้ เราปรับสัดส่วนหุ้นกลุ่ม Growth เทียบกลุ่ม Value ของสหรัฐฯ จาก 70:30 เป็น 60:40

- **Didi ได้เริ่มต้นการเจรจาเพื่อจดทะเบียนเสนอขายหุ้น IPO ในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง** โดยคาดว่า จะสามารถเปิดขายได้ในไตรมาสที่ 2/2565 หลังจากที่ Didi เตรียมที่จะทำการเพิกถอนหุ้นออกจากตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์กภายในไตรมาส 1/2565 (Source: Yahoo finance และ efinancethai)

  Investment Implications:

  เรามองว่า บริษัทจีนที่มี ADR ในสหรัฐฯ มีแนวโน้มทยอยกลับมาทำ secondary listing ในตลาดหุ้นฮ่องกงมากขึ้น รวมทั้ง บริษัทจีนที่ต้องการขาย IPO มีแนวโน้มเลือก IPO ในตลาดหุ้นจีนแผ่นดินใหญ่ หรือในตลาดหุ้นฮ่องกงมากขึ้น แทนที่จะเป็นตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในระยะถัดไป เนื่องจากบริษัทจีนซึ่งมีข้อมูลผู้ใช้งานมากกว่า 1 ล้านราย และต้องการระดมทุนในตลาดหุ้นต่างประเทศ จะต้องผ่านการทำ data security review จากทางการจีน ซึ่งจะเริ่มในวันที่ 15 ก.พ.นี้ ขณะที่ ก่อนหน้านี้ ก.ล.ต. สหรัฐฯ ได้ระบุว่า กฎหมาย HFCAA จะส่งผลให้บริษัทต่างชาติที่ไม่เปิดเผยงบให้ทางการสหรัฐฯ ตรวจสอบ 3 ปีติดต่อกัน จะถูกเพิกถอนจากตลาดสหรัฐฯ โดยการเพิกถอนจะเกิดขึ้นในไตรมาส 1/2566 เป็นอย่างเร็ว

- **ทางการของกรุงโตเกียว ได้ประกาศยกระดับการเตือนภัยโควิด-19 ขึ้นสู่ระดับรองสูงสุด** จากทั้งหมด 4 ระดับ หลังจากกรุงโตเกียวตรวจพบผู้ป่วยโควิด-19 มากกว่า 2,000 ราย ในวันที่ 12 ม.ค. ซึ่งถือเป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือน ที่ยอดผู้ป่วยใหม่รายวัน เร่งตัวเกิน 2,000 ราย (Source: Xinhuathai และ money and banking)

  Investment Implications:

  การยกระดับการเตือนภัยโควิด-19 ในกรุงโตเกียว และการที่ทางการญี่ปุ่นขยายเวลาห้ามต่างชาติเข้าประเทศจนถึงสิ้นเดือนก.พ.นี้ จะส่งผลให้แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจญี่ปุ่นนั้น อาจเป็นไปอย่างล่าช้ามากขึ้น ดังนั้น ด้วยปัจจัยกดดันข้างต้น และการที่ตลาดยังขาดปัจจัยหนุนใหม่ๆ โดยตลาดได้รับรู้ถึงข่าวดีในเรื่องการออกมาตรการกระตุ้นรอบใหม่ไปมากแล้ว จึงทำให้เราปรับมุมมองตลาดหุ้นญี่ปุ่น ลงเป็น Neutral จากเดิม Slightly Positive

- **ทางการจีนตั้งเป้าหมายเพิ่มสัดส่วนมูลค่าเพิ่มของอุตสาหกรรมเศรษฐกิจดิจิทัลหลักใน GDP เป็นร้อยละ 10 ในปี 2568** เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.8 ในปี 2563 โดยทางการจะสนับสนุนการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยี 6G เพื่อช่วยในการยกระดับนวัตกรรมเชิงยุทธศาสตร์ รวมถึง อำนวยความสะดวกแก่การพัฒนาธุรกิจรูปแบบใหม่ (Source: Xinhuathai และ money and banking)

  Investment Implications:

  การที่จีนเผยแพร่แผนงานในการพัฒนาเศรษฐกิจดิจิทัล และตั้งเป้าในการเพิ่มสัดส่วนอุตสาหกรรมเศรษฐกิจดิจิทัล จะช่วยยกระดับการเติบโตอย่างยั่งยืน และมีคุณภาพของเศรษฐกิจจีน ในระยะถัดไป โดยเรามองว่า ทางการจีนมีแนวโน้มทยอยออกมาตรการต่างๆ ที่สอดรับกับเป้าดังกล่าว ซึ่งจะเป็นผลดีต่ออุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง เช่น แผงวงจรรวมและปัญญาประดิษฐ์ นอกจากนี้ กลุ่ม internet ยังได้อานิสงส์เช่นกัน ตามแนวโน้มการใช้จ่ายดิจิทัลในจีนที่มากขึ้น

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

What to watch

- ติดตามตัวเลขยอดค้าปลีก และการผลิตภาคอุตสาหกรรมของสหรัฐฯ เดือนธ.ค. รวมทั้ง ยอดดุลการค้าของจีน ในเดือนธ.ค.
- ผลการประชุมธนาคารกลางเกาหลีใต้ (BOK) วันนี้ ซึ่งผลสำรวจนักเศรษฐศาสตร์ โดย Reuters พบว่า ส่วนใหญ่คาดว่า BOK จะปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 1.25%
- การรายงานผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในไตรมาส 4/2564 ได้แก่ Citigroup, JPMorgan, Wells Fargo และ BlackRock
- ถ้อยแถลงของนาย Williams ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) สาขา New York
- แนวโน้มการผลักดันแผนใช้จ่ายทางการคลังของสหรัฐฯ ในส่วนแผนลงทุนระยะยาวเพิ่มเติม ที่จะเน้นใช้จ่ายในส่วนที่เหลือตามแผนของประธานาธิบดีไบเดน ผ่านวิธี reconciliation process

Product recommendation

โอกาสหายากสำหรับจังหวะเข้าลงทุน กองทุนคุณภาพดีที่กำลัง IPO ในราคาที่ย่อตัวลงมาแล้ว หรือลงทุน KIKO ที่รองรับราคาหุ้นที่กว้าง พร้อมจ่ายดอกเบี้ย

- SCBMEGA (IPO 4-14) หุ้นลงทุนตามธีมกระแสโลกตัวแรก ที่เราแนะนำ ต่อยอดความสำเร็จจากผู้บริหารกองทุน Julius Bear ที่ฉับไวต่อข่าวสารระดับโลก มองการณ์ไกล มีความคล่องตัวสูงในการบริหารกองทุน โดยกองทุน SCB Mega Trend เลือกธีม Digital, Energy, Food และ Lifestyle เป็นกลุ่มฮูโรงเด่นช่วงต้นปี 2565
- KIKO ทางเลือกสำคัญ ที่เราเตรียมไว้รับมือกับช่วงจังหวะนี้ หุ้นที่เบือด รองรับความผันผวนของตลาดได้ในระดับสูง พิสูจน์การลงทุน มาแล้วตลอดทั้งปี 2564 ขณะที่ตราสารยังจ่ายดอกเบี้ยรับสม่ำเสมอ เน้นให้ลูกค้ารายใหญ่ที่เข้าใจการลงทุน ขั้นต่ำ 1 ล้านบาท

Asset class recommendation

ตลาดหุ้น

- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ** ตลาดฯ มีแนวโน้มเคลื่อนไหวผันผวน จากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) อาจเปิดเผยแผนในการลดขนาดของ balance sheet ในการประชุมเดือนนี้ และมีแนวโน้มปรับขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรก ในการประชุมเดือนมี.ค. รวมทั้ง ตลาดฯ ยังเผชิญความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการระบาดของ Omicron ที่ยังมีอยู่ ประกอบกับ นักลงทุนยังรอความคืบหน้าบนแผน Build Back Better อย่างไรก็ดี ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯ ไตรมาส 4/2564 ที่มีแนวโน้มออกมาดีกว่าตลาดคาด จะยังสามารถช่วยประคองตลาดฯ ได้ ทั้งนี้ เราปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนหุ้นกลุ่ม Growth ต่อหุ้นกลุ่ม Value จาก 70:30 เป็น 60:40
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นยุโรป** ตลาดฯ มีแนวโน้มเคลื่อนไหวผันผวนจากแนวโน้มการเปลี่ยนนโยบายจากทางธนาคารกลางสหรัฐฯ อย่างไรก็ดี ปัญหาความกังวลการแพร่ระบาดบรรเทาลงไปมาก ขณะที่ ปัญหาฟังอุปทานเริ่มบรรเทาลง ภาคธุรกิจเพิ่มสร้างสินค้าคงคลังได้ต่อเนื่อง ทำให้ภาวะเงินเฟ้อและงบดุลของภาคธุรกิจมีแนวโน้มปรับดีขึ้น นอกจากนี้ ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังมีแนวโน้มผ่อนคลายนโยบายการเงินและคาดว่าจะเข้มงวดได้ช้ากว่ากลุ่มประเทศอื่น แนะนำลงทุนในหุ้นกลุ่ม Growth จากผลประกอบการที่แข็งแกร่ง
- **เปลี่ยนคำแนะนำ “ลงทุน” เป็น “ถือ” ในตลาดหุ้นญี่ปุ่น** แม้ Valuation ของหุ้นญี่ปุ่นยังถูกเมื่อเทียบกับตลาดหุ้น DM อื่น แต่มองตลาดได้รับรู้ข่าวมาตรการกระตุ้นหมดแล้ว ในขณะที่ ในช่วงสั้นตลาดเริ่มขาดปัจจัยสนับสนุนและดัชนี TOPIX และ Nikkei 225 ยังมีแนวโน้มผันผวน sideway ในขณะที่รัฐบาลญี่ปุ่นขยายเวลาห้ามต่างชาติเข้าประเทศจนถึงสิ้นเดือน ก.พ. อย่างไรก็ดี ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ยังมีท่าที dovish แต่เริ่มชะลอการเข้าซื้อสินทรัพย์ในส่วนของ commercial paper และ corporate bond แม้ยังคงวงเงินการเข้าซื้อ ETF และ J-REITs
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นเวียดนาม** แม้ตัวเลขผู้ติดเชื้อโควิด-19 ในเวียดนามจะทยอยเพิ่มสูงขึ้น แต่เราคาดว่าโอกาสที่จะเกิด full lockdown ยังต่ำ เห็นได้จากการที่ทางการเวียดนามได้เปิดเส้นทางบินจากต่างประเทศมากขึ้นตั้งแต่เริ่มปี และมีแผนเปิดเศรษฐกิจอย่างเต็มรูปแบบในช่วงครึ่งหลังของปี นอกจากนี้ เศรษฐกิจ ยังมีแนวโน้มได้แรงหนุนจากความคาดหวังในการผ่านแพ็กเกจกระตุ้นเศรษฐกิจของปี 2565-2566 ที่มีวงเงินอยู่ที่ 347 ล้านล้านดอง ภายในเดือนม.ค.นี้ ทั้งนี้ ตลาดคาดว่า EPS growth ของ VN-Index ปีนี้ จะ +27%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
กฤติน พงศ์ศิริถาวร krittin.pongsirithaworn@scb.co.th

Key markets movement

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ดัชนี Dow Jones, S&P500 และ Nasdaq ปรับลดลง 0.49%, 1.42% และ 2.51% ตามลำดับ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับลดลง เนื่องจากนักลงทุนเทขายทำกำไรหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังจากราคาหุ้นปรับเพิ่มขึ้นติดต่อกัน 3 วันทำการ
- ตลาดฯ ได้รับแรงกดดันจากการที่เจ้าหน้าที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) หลายท่าน ซึ่งรวมถึง นางลาเอล เบรนาร์ด ซึ่งเป็นหนึ่งในคณะผู้ว่าการ Fed ได้ออกมาแสดงความเห็นในเชิงสนับสนุนให้ Fed ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนมี.ค.เพื่อควบคุมเงินเฟ้อ
- นักลงทุนจับตาผลประกอบการไตรมาส 4/2564 ของธนาคารรายใหญ่ในวันนี้ ซึ่งรวมถึง JPMorgan Chase และ Citigroup ส่วนในสัปดาห์หน้าจะเป็นการรายงานผลประกอบการของบริษัทเทคโนโลยี

ตลาดหุ้นยุโรป ปรับลดลง 0.03% ตามทิศทางตลาดหุ้นทั่วโลก เนื่องจากนักลงทุนกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ และแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ Fed หลัง ดัชนี CPI ของสหรัฐฯ ในเดือนธ.ค. ปรับเพิ่มขึ้น 7.0%YoY และ 0.5%MoM ขณะที่ นักลงทุนยังจับตาการเปิดเผยผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในยุโรป

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ปรับตัวลง 0.96% จากแรงขายหุ้นกลุ่มค้าปลีก และ กลุ่มบริการ ซึ่งปรับลดลง 2.30% และ 2.16% ตามลำดับ เนื่องจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ภายในประเทศ

- ผู้ติดเชื้อโควิด-19 ของญี่ปุ่น เพิ่มขึ้นเป็นระดับสูงสุดในรอบ 4 เดือน โดยที่กรุงโตเกียว มียอดผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้น 2,198 ราย ขณะที่ โอซาก้า เพิ่มขึ้น 1,711 ราย

ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ปรับตัวลง 0.35% จากแรงขายของนักลงทุนสถาบัน ก่อนการประชุมธนาคารกลางเกาหลีใต้ (BOK) ซึ่งจะมีขึ้นในวันที่ 14 ม.ค. ขณะที่ นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ

- ยอดจองซื้อหุ้น IPO ของบริษัท LG Energy Solution ผู้ผลิตแบตเตอรี่ ได้รับยอดจองซื้อรวมกว่า 80 พันล้านดอลลาร์ สรอ. จากนักลงทุนสถาบัน โดยสูงกว่ามูลค่าการระดมทุนที่เสนอไว้ที่ 6 พันล้านดอลลาร์ สรอ.
- กระทรวงสาธารณสุขเกาหลีใต้ เปิดเผยว่า เกาหลีใต้จะเริ่มใช้ยาต้านโควิด-19 ชนิดรับประทาน ของ Pfizer เพื่อรักษาผู้ติดเชื้อโควิด-19

ตลาดหุ้นจีน ปรับตัวลง 1.64% ตามบรรยากาศการลงทุนถูกกดดันจากสถานการณ์การระบาดภายในประเทศ โดยหุ้นกลุ่มอุปโภคบริโภคปรับตัวลง 3%

- จีนยืนยันพบผู้ติดเชื้อไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron ในเมืองต้าเหลียน 1 ราย โดยถือเป็นเมืองที่ 3 ที่พบการติดเชื้อ
- ทางการจีนยังแสดงความคาดหวังว่า สหรัฐฯ จะสร้างบรรยากาศที่เอื้ออำนวยต่อการขยายกรอบความร่วมมือทางการค้า หลังจากที่จีนล้มเหลวในการปฏิบัติตามข้อตกลงทางการค้าเฟสแรกระหว่างกัน ที่เกิดขึ้นในสมัยอดีตปธน.ทรัมป์
- คณะรัฐมนตรีจีนเปิดเผยแผนที่จะส่งเสริมการพัฒนาเศรษฐกิจดิจิทัลในแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ระยะ 5 ปี ฉบับที่ 14 (2564-2568) โดยจีนตั้งเป้าหมายที่จะเพิ่มสัดส่วนของอุตสาหกรรมเศรษฐกิจดิจิทัลหลักใน GDP ขึ้นเป็น 10% ภายในปี 2568 จากเดิม 7.8% ในปี 2563

ตลาดหุ้นฮ่องกง ปรับตัวลง 0.12% นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และ อสังหาฯ ที่ปรับลดลง 1.8% และ 5.4% ตามลำดับ ซึ่งสวนทางกับ กลุ่มการเงินที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.2%

- หุ้นกลุ่มอสังหาฯ ปรับตัวลง โดย Sunac China Holdings ลดลง 22.6% หลังบริษัทวางแผนเพิ่มทุนมูลค่า 452 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพื่อนำเงินมาชำระหนี้ ขณะที่ Shimao Group Holdings ลดลง 9.4% หลังบริษัทกล่าวว่า จะจัดการประชุมผู้ถือ Asset-Backed Securities เพื่อขอขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนของตราสาร

ตลาดหุ้นอินเดีย ปรับตัวขึ้น 0.25% และเคลื่อนไหวในกรอบแคบ โดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีปรับตัวขึ้น จากการประกาศผลประกอบการที่แข็งแกร่งของ Infosys และ Tata Consultancy Services ในขณะที่ ตลาดฯ ถูกกดดันจากการปรับลดลงของหุ้น Wipro และ Tata Motors

- สหราชอาณาจักร (UK) และอินเดีย เริ่มการเจรจาทางการค้าอย่างเป็นทางการในนิวเดลี โดยมีเป้าหมายที่จะบรรลุข้อตกลงการค้าร่วมกันภายในสิ้นปี 2565 และจะถือเป็นข้อตกลงทางการค้าล่าสุดสำหรับ UK หลังจากที่ UK ถอนตัวออกจากการเป็นสมาชิกสหภาพยุโรป (EU)
- ผู้ติดเชื้อโควิด-19 ของอินเดีย เพิ่มขึ้น 247,417 ราย ซึ่งเป็นการปรับตัวขึ้นเพิ่มขึ้นกว่า 30 เท่า เมื่อเทียบกับเดือนก่อน

ตลาดหุ้นไทย ปรับตัวขึ้น 0.09% ปิดอยู่ที่ระดับ 1,680.02 จุด เพิ่มขึ้น 1.52 จุด มูลค่าการซื้อขาย 8.2 หมื่นล้านบาท โดยได้แรงซื้อมาจากกลุ่มธนาคาร การเงิน ขณะที่ แรงขายมาจากกลุ่มพลังงาน อิเล็กฯ และ ICT

- ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคของไทย เดือน ธ.ค. 64 อยู่ที่ระดับ 37.8 อยู่ที่ระดับ 46.2 เพิ่มขึ้นจากระดับ 44.9 ในเดือนพ.ย. 64 ขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นเกี่ยวกับเศรษฐกิจโดยรวม อยู่ที่ระดับ 40.1
- นายสุพัฒนพงษ์ พันธ์มีเชาว์ รองนายกรัฐมนตรี และ รมว.พลังงานของไทย เชื่อว่า อัตราเงินเฟ้อของไทย จะอยู่ในกรอบ 1-3% แม้ว่าราคาสินค้าแพงขึ้น ก็ตาม และระบุว่า จะเร่งหารือกับกระทรวงการคลัง เกี่ยวกับมาตรการ "คนละครึ่ง" เฟส 4

ราคาทองคำ ปรับลดลง 0.32% โดยถูกกดดันจากการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี รวมทั้ง ความกังวลที่ว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในเดือนมี.ค.

ราคาน้ำมัน WTI ปรับลดลง 0.63% เนื่องจากนักลงทุนเทขายทำกำไร หลังจากราคาน้ำมันปรับเพิ่มขึ้นติดต่อกัน 2 วัน นอกจากนี้ ตลาดฯ ยังถูกกดดันจากการที่เจ้าหน้าที่ Fed หลายท่าน ได้สนับสนุนให้ Fed ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนมี.ค. เพื่อควบคุมเงินเฟ้อ

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

แนะนำผลิตภัณฑ์ลงทุน ประจำวันที่ 14 มกราคม 2565

● Tactical Buy/น่าสนใจมาก ● Tactical Hold/น่าสนใจปานกลาง ● Tactical Sell/ไม่น่าสนใจลงทุน

ผลิตภัณฑ์ (รหัสกองทุนรวม)	NAV	เปลี่ยนแปลง	สำหรับลงทุนปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ (TACTICAL)
ตราสารหนี้			
SCBSFFPLUS-B	11.1405	0.0000%	●
SCBINCA	11.1106	0.0000%	●
SCBINCR	11.1104	0.0000%	●
สินทรัพย์ผสม			
SCBCLASSICA	10.8407	+0.34%	●
SCBFINA	11.1630	+0.02%	●
SCBFINR	11.1626	+0.02%	●
SCBOPPA **(แนะนำลงทุนไม่เกิน 10% ของ Portfolio)**	10.7631	-0.02%	●
SCBSPLUSA	9.7130	+0.05%	●
SCBWIPA	10.4135	-0.18%	●
K-GA	13.1099	+1.68%	●
K-GINCOME-A(A)	13.0285	+0.66%	●
K-GINCOME-A(R)	13.0301	+0.66%	●
KT-G90	9.9432	+0.28%	●
หุ้น (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้)			
หุ้นไทย			
TSF-A **(ทำรายการผ่าน SCBS)**	86.2806	-0.25%	●
หุ้นตลาดเกิดใหม่ (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้ เน้นลงทุนระยะยาว)			
SCBAEM	14.3694	+2.02%	●
SCBAEMHA	11.1884	+2.04%	●
SCBAOA	6.6389	+2.16%	●
SCBCTECH	7.4406	+2.34%	●
KFACHINA-A	12.1912	+0.06%	●
KT-Ashares-A	12.1334	+1.78%	●
PRINCIPAL VNEQ-A	15.0636	-0.37%	●
PRINCIPAL VTOPP-A	9.9151	-0.66%	●

วิเคราะห์โดย
รุ่งโรจน์ เสกสรรค์วิริยะ, CFA Investment Product Strategist

แนะนำสำหรับลูกค้าที่รับความเสี่ยงได้ในระดับ ปานกลาง/สูง ขึ้นไปเท่านั้น (ประเมินความเสี่ยงได้ระดับ 3 ขึ้นไป)
แนะนำจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในพอร์ต Trading Idea ไม่เกิน 20% ของสินทรัพย์ลงทุนทั้งหมด
กรอบระยะเวลาการลงทุน : ประมาณ 1 เดือน
เนื่องจากคำแนะนำอาจมีการเปลี่ยนแปลงบ่อย ควรติดตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด
น้ำหนักการลงทุนต่อหนึ่งกองทุนห้ามเกิน 5% ของมูลค่าเงินลงทุนทั้งหมด

แนะนำผลิตภัณฑ์ลงทุน ประจำวันที่ 14 มกราคม 2565

● Tactical Buy/น่าสนใจมาก ● Tactical Hold/น่าสนใจปานกลาง ● Tactical Sell/ไม่น่าสนใจลงทุน

ผลิตภัณฑ์ (รหัสกองทุนรวม)	NAV	เปลี่ยนแปลง	สำหรับลงทุนปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ (TACTICAL)
หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้ เน้นลงทุนระยะยาว)			
SCBEUROPE(A)	9.6420	+0.65%	●
SCBGEX(A)	10.7294	+0.82%	●
SCBJAPAN(A)	10.3430	+2.00%	●
SCBMEGA (IPO 4 – 14 มกราคม 2565)	-	-	●
SCBSEMI(A)	12.0541	+1.34%	●
SCBUSAA	9.2174	+2.53%	●
K-GHEALTH	12.5306	+0.85%	●
KFGBRAND-A	14.4054	+1.55%	●
KFGBRAND-D	11.5272	+1.55%	●
KFGMIL-A	9.3805	+2.28%	●
KFHEUROP-A	21.8452	+0.33%	●
KF-HJAPAND	9.5660	+2.18%	●
KFJPSCAP-A	14.7098	+2.53%	●
KF-JPSCAPD	9.8751	+2.49%	●
KT-CLIMATE-A	10.9549	+1.54%	●
KT-EUROTECH-A	9.5077	+1.40%	●
LHSEMICON-A	11.7002	+0.70%	●
LHSEMICON-D	11.3814	+0.70%	●
M-EDGE	9.9737	+2.07%	●
MEURO	11.6924	+1.30%	●
M-META	9.4968	+0.45%	●
MRENEW-A	13.6683	+2.34%	●
MRENEW-D	13.1851	+2.34%	●
ONE-DISC-RA	13.1436	+1.98%	●
PRINCIPAL GOPP-A	19.5779	+2.68%	●
TMBGQG	21.1577	+0.74%	●
UEV	11.5603	+2.12%	●

วิเคราะห์โดย
รุ่งโรจน์ เสกสรรค์วิริยะ, CFA Investment Product Strategist

แนะนำสำหรับลูกค้าที่รับความเสี่ยงได้ในระดับ ปานกลาง/สูง ขึ้นไปเท่านั้น (ประเมินความเสี่ยงได้ระดับ 3 ขึ้นไป)
แนะนำจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในพอร์ต Trading Idea ไม่เกิน 20% ของสินทรัพย์ลงทุนทั้งหมด
กรอบระยะเวลาการลงทุน : ประมาณ 1 เดือน
เนื่องจากคำแนะนำอาจมีการเปลี่ยนแปลงบ่อย ควรติดตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด
น้ำหนักการลงทุนต่อหนึ่งกองทุนห้ามเกิน 5% ของมูลค่าเงินลงทุนทั้งหมด

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”