Markets movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	4,587	1.45%	-3.76%
Dow Jones	35,768	0.86%	-1.57%
Nasdaq	14,490	2.08%	-7.38%
Euro Stoxx 600	473	1.72%	-2.97%
NIKKEI225	27,580	1.08%	-4.21%
China A-Share (CSI300)	4,652	0.94%	-5.84%
China H-Share (HSCEI)	8,723	2.47%	5.91%
KOSPI	2,769	0.81%	-7.01%
NIFTY 50	17,464	1.14%	0.63%
Thai Equity			
SET	1,703	1.12%	2.75%
SET50	1,030	1.81%	3.94%
SETBANK	452	3.70%	8.90%
SETENERGY	25,588	0.64%	3.81%
Alternatives			
Gold	1,835.2	0.47%	0.36%
WTI ($/bl)	89.7	0.34%	19.74%
Brent ($/bl)	91.6	0.85%	18.36%
Bond Yield		**1 Day (bps)**	**YTD (bps)**
UST 10 YR	1.94	-2.17	43.14
TH Govt 10 YR	2.19	-2.31	29.68
Exchange Rate			
USD/THB	32.7	-0.58%	-1.55%
Dollar Index	95.5	-0.16%	-0.18%

Source: Bloomberg

Key economic events and data releases

Data Releases			Unit	Period	Actual	Survey	Prior	Revised
Wed 9	US	MBA Mortgage Applications		04-Feb	-8.10%	--	12.00%	--
		Wholesale Inventories	MoM%	Dec F	2.20%	2.10%	2.10%	--
	Japan	Money Stock M2	YoY%	Jan	3.60%	3.60%	3.70%	--
		Money Stock M3	YoY%	Jan	3.30%	3.30%	3.40%	--
		Machine Tool Orders	YoY%	Jan P	61.40%	--	40.60%	--
Today	US	CPI	MoM%	Jan	--	0.40%	0.50%	0.60%
		Initial Jobless Claims		05-Feb	--	230k	238k	--
		CPI Ex Food and Energy	MoM%	Jan	--	0.50%	0.60%	--
		Continuing Claims		29-Jan	--	1615k	1628k	--
		CPI	YoY%	Jan	--	7.20%	7.00%	--
		CPI Ex Food and Energy	YoY%	Jan	--	5.90%	5.50%	--
	Japan	PPI	YoY%	Jan	--	8.20%	8.50%	--
		PPI	MoM%	Jan	--	0.40%	-0.20%	--
	China	Aggregate Financing CNY	Billion CNY	Jan	--	--	2370	2368.2
		New Yuan Loans CNY	Billion CNY	Jan	--	--	1130	1131.8
		Money Supply M0	YoY%	Jan	--	--	7.70%	--
		Money Supply M1	YoY%	Jan	--	--	3.50%	--
		Money Supply M2	YoY%	Jan	--	--	9.00%	--

Source: Bloomberg

Key highlights and investment implications

- **นายบอสติก ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) สาขาแอตแลนตา ระบุว่า เขาเห็นว่าการที่ Fed จะปรับขึ้นดอกเบี้ย 3 ครั้งในปีนี้** โดยปรับขึ้นครั้งละ 0.25% นั้น ถือว่า มีความเหมาะสม แต่เขาก็ยังคาดว่า Fed มีแนวโน้มปรับขึ้นดอกเบี้ยถึง 4 ครั้ง นอกจากนี้ นายบอสติกยังกล่าวว่า ภาวะเงินเฟ้อในเศรษฐกิจสหรัฐฯ อาจกำลังเริ่มชะลอตัวลง (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  เรายังคงมุมมอง การขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรกในเดือน มี.ค. และการทำ QT จะเริ่มขึ้นในช่วงกลางปี 2565 โดยเราเชื่อว่า Fed จะใช้อัตราดอกเบี้ยนโยบายเป็นเครื่องมือหลักในการปรับนโยบายการเงิน และมีแนวโน้มที่ Fed จะปรับ dot plot รอบใหม่ขึ้น ในการประชุมเดือนมี.ค.นี้ โดยจำนวนครั้งในการปรับขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้จะสูงกว่าที่บ่งชี้ใน dot plot รอบก่อน อย่างไรก็ดี เราคาดว่า การลดขนาดงบดุล จะยังเป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไป และจะยืดหยุ่นตามพัฒนาการในตลาดแรงงานและเงินเฟ้อของสหรัฐฯ สำหรับปัจจัยที่ต้องติดตามคือ การรายงานเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในคืนนี้ และรายงานการประชุม Fed รอบล่าสุด ในวันที่ 16 ก.พ.นี้

- **ยูโรโซน (EU) ได้ประกาศเพิ่มเงินลงทุนสำหรับการพัฒนาและเพิ่มกำลังผลิตชิปให้กับประเทศสมาชิก EU อีกเป็นวงเงิน 1.5 หมื่นล้านยูโร** ไปจนถึงปี 2573 และจะส่งผลให้ EU ใช้งบประมาณรวมในการยกระดับอุตสาหกรรมการผลิตชิป เป็นจำนวนเงิน 4.5 หมื่นล้านยูโร (Source: Bloomberg และ efinancethai)

  Investment Implications:

  การประกาศเพิ่มเงินลงทุนในอุตสาหกรรมการผลิตชิปของ EU ครั้งนี้ มีเป้าหมายที่สำคัญคือ การพัฒนาอุตสาหกรรมการผลิตชิปของ EU ให้เทียบเท่ากับคู่แข่งที่สำคัญ อย่าง สหรัฐฯ เกาหลีใต้ และไต้หวัน และช่วยบรรเทาความเสี่ยงของปัญหาห่วงโซ่อุปทานบนอุตสาหกรรมผลิตชิป ทั้งนี้ EU คาดว่าจะมีสัดส่วนทางการตลาดเพิ่มขึ้นเป็น 20% ของการผลิตชิปทั่วโลกภายในปี 2573 จากในปัจจุบันที่มีอยู่เพียง 9% ดังนั้น เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นบริษัทชิปชั้นนำของยุโรป อย่าง ASML และ Infineon Technologies

- **ทางการญี่ปุ่น เตรียมประกาศขยายภาวะกึ่งฉุกเฉินเพื่อควบคุมโควิด-19 ในกรุงโตเกียว** และอีก 12 จังหวัดต่อไปอีก 3 สัปดาห์ จากเดิมซึ่งจะสิ้นสุดในสัปดาห์นี้ เนื่องจากญี่ปุ่นยังควบคุมการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron ได้ไม่สำเร็จ (Source: Infoquest)

  Investment Implications:

  เรามองว่า การต่ออายุภาวะกึ่งฉุกเฉินของทางการญี่ปุ่นเพื่อควบคุมการระบาด จะส่งผลลบไม่มากต่อกิจกรรมเศรษฐกิจโดยรวม เนื่องจาก ผู้ว่าการของแต่ละจังหวัด สามารถกำหนดพื้นที่เฉพาะสำหรับใช้มาตรการต่อต้านไวรัส และทำการตัดสินใจที่ยืดหยุ่นเกี่ยวกับเวลาทำการหรือการให้บริการเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ที่ร้านอาหารในท้องที่ของจังหวัดได้ อย่างไรก็ดี ด้วยตลาดหุ้นญี่ปุ่นช่วงสั้นยังขาดปัจจัยสนับสนุนใหม่ๆ เราจึงยังมีมุมมอง neutral ต่อตลาดหุ้นญี่ปุ่น โดยเฉพาะช่วงที่ตลาดหุ้นโลกยังมีความไม่แน่นอนสูง จากความเสี่ยงที่ Fed อาจลดการผ่อนคลายทางการเงินเร็วขึ้น และข้อพิพาทระหว่างรัสเซีย-ยูเครน ที่ยังคงน่ากังวล

- **ผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ล่าสุด ที่ประชุมฯ มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.5%** โดยประเมินว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2564 จะขยายตัวดีกว่าที่คาดไว้เมื่อการประชุมครั้งก่อน และยังมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องในปี 2565 จากการส่งออกสินค้าที่ปรับตัวสูงขึ้น และจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่จะเพิ่มขึ้น ขณะที่ เงินเฟ้อทั่วไป มีแนวโน้มเร่งขึ้นในช่วงแรกของปี 2565 (Source: Money and banking)

  Investment Implications:

  แม้ว่า ที่ประชุมฯ จะคาดว่า เงินเฟ้อทั่วไปจะสูงกว่าที่เคยประเมินไว้ และสามารถเหนือกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อได้ในช่วงแรกของปีนี้ แต่ที่ประชุมฯ ยังมองว่ายังไม่ได้มีสัญญาณบ่งชี้ของการเพิ่มขึ้นในราคาเป็นวงกว้าง และคาดว่า อัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยของทั้งปีนี้ และคาดการณ์เงินเฟ้อในระยะกลาง จะยังอยู่ภายในกรอบเป้าหมาย ทั้งนี้ เรามองว่า กนง.จะมุ่งเน้นให้เศรษฐกิจกลับมาฟื้นตัว ก่อนที่จะกังวลเรื่องเงินเฟ้อ ดังนั้น เราคาดว่า กนง.ยังมีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับปัจจุบัน ในช่วงที่เหลือของปีนี้

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
ภวิศ วรรณธนาสิน pawit.wanthanasin@scb.co.th

What to watch

- ติดตามตัวเลข initial jobless claims และดัชนี CPI ของสหรัฐฯ
- การรายงานผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในไตรมาส 4/2564 เช่น Coca-Cola, PepsiCo, AstraZeneca, Philip Morris , Linde, Siemens, Unilever, Crédit Agricole, Société Générale, Twitter และ Credit Suisse
- ถ้อยแถลงของ Bailey ประธานธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) และถ้อยแถลงของ Villeroy สมาชิกธนาคารกลางยุโรป (ECB)
- แนวโน้มการผลักดันแผนใช้จ่ายทางการคลังของสหรัฐฯ ในส่วนแผนลงทุนระยะยาวเพิ่มเติม ที่จะเน้นใช้จ่ายในส่วนที่เหลือตามแผนของประธานาธิบดีไบเดน ขณะที่ ล่าสุด สภาผู้แทนสหรัฐฯ มีมติผ่านร่าง continuing resolution ซึ่งช่วยต่ออายุการใช้งบประมาณของรัฐบาลกลางจนถึงวันที่ 11 ม.ค. และช่วยหลีกเลี่ยงการเกิด government shutdown ไปได้ชั่วคราว

Product recommendation

ผลิตภัณฑ์แนะนำการลงทุน

- **SCBCIO** (รอการประกาศ IPO เร็วๆนี้) กองทุนผสม ลงทุนสินทรัพย์ครอบคลุมทั้งในและต่างประเทศ โดยใช้ CIOOFFICE เป็นที่ปรึกษาการลงทุนคู่ไปกันกับ บลจ. ไทยพาณิชย์ มีความได้เปรียบในจังหวะการตั้งกองทุน ที่สามารถถือสินทรัพย์ต้นทุนต่ำ ท่ามกลางความผันผวนของตลาดหุ้นได้
- **SCBMEGA** อีกหนึ่งกองทุนหุ้นคุณภาพเน้นการคัดสรรธีมลงทุนที่ควรเป็นที่จับตาและน่าสนใจ โดยผู้จัดการกองทุนระดับโลก Julius Baer คงความได้เปรียบจากการเพิ่มนำเงินเข้าลงทุน สามารถบริหารจัดการเงินสดในมือก่อนลงทุนได้ตามจังหวะ น่าสนใจเข้าลงทุนช่วงนี้
- **BPLUS** กองผสม รอโอกาสเข้าลงทุนใน REIT ในต้นทุนที่ได้เปรียบกองอื่น คาดหวังผลตอบแทน 2% หลังค่าใช้จ่าย เหมาะกับลูกค้า ที่ลงทุนกองความผันผวนต่ำ แนะนำเข้าลงทุนตอนนี้
- **SCBWIPA** กองทุนผสม ตราสารหนี้ อสังหา และ หุ้นนอกตลาดที่ผันผวนต่ำ แต่สร้างผลตอบแทนได้ดี ไม่มีการลงทุนในหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์ หุ้นนอกตลาด เป็นตัวสร้างผลตอบแทนที่นักลงทุนห้ามพลาดและช่วยเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนได้อย่างยอดเยี่ยม
- **KIKO** หุ้นกู้อนุพันธ์ ออกโดย กลุ่มไทยพาณิชย์ อ้างอิงความเคลื่อนไหวของหุ้นไทย และจ่ายดอกเบี้ยสม่ำเสมอ รับมือหุ้นขาลงได้ในกรอบการลงทุนจำนวนหนึ่ง ช่วยสร้างโอกาสรับผลตอบแทน ขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้แนะนำ ลงทุนขั้นต่ำ 1 ล้านบาท
- **KFCYBER (IPO 7-14)** โลกของไซเบอร์ ขยายขอบเขตไม่สิ้นสุด พร้อมกับอาชญกรรมทางไซเบอร์ ขณะที่ระบบการป้องกันและสร้างความปลอดภัยยังตามหลัง เป็นโอกาสของการพัฒนาบริการรักษาความปลอดภัย ที่มีโอกาสเติบโตอีกมาก จังหวะตลาดผันผวน แนะนำลูกค้าเริ่มเข้าลงทุนกองนี้ได้ตามสัดส่วนเหมาะสม

Asset class recommendation

ตลาดหุ้น

- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ** โดยตลาดฯ ยังมีแนวโน้มเคลื่อนไหวผันผวน ตาม bond yield สหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มทยอยเพิ่มสูงขึ้น จากการที่นักลงทุนยังรอประเมินรายงานการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) รอบล่าสุด ซึ่งจะถูกเปิดเผยช่วงกลางเดือนนี้ อย่างไรก็ดี ความกังวลของนักลงทุนเกี่ยวกับผลกระทบจากการระบาดของ Omicron ที่ลดลงไปค่อนข้างมาก และผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯ ในไตรมาส 4/2564 ที่มีแนวโน้มออกมาดีกว่าที่คาด ประกอบกับแนวโน้มการซื้อคืนหุ้นมากขึ้นของบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯ จะสามารถช่วยประคองตลาดฯ ทั้งนี้ เราคงคำแนะนำสัดส่วนการลงทุนหุ้นกลุ่ม Growth ต่อหุ้นกลุ่ม Value อยู่ที่ 60:40
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นยุโรป** ตลาดฯ มีแนวโน้มเคลื่อนไหวผันผวนจากการเปลี่ยนผ่านนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ และ ความตึงเครียดทางการเมืองระหว่างรัสเซีย-ยูเครน อย่างไรก็ดี เรามองว่าปัญหาด้านการเมืองอาจไม่บานปลาย ทำให้ความผันผวนจะสูงเพียงในระยะสั้น นอกจากนี้ เรา คาดว่า ธนาคารกลางยุโรป (ECB) จะเข้มงวดได้ช้ากว่ากลุ่มประเทศอื่น การบรรเทาลงจากปัจจัยด้านอุปทานจะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวได้ภาคการผลิตได้ต่อเนื่อง โดยเราแนะนำลงทุนในหุ้นกลุ่ม Growth จาก EPS ที่มีแนวโน้มเติบโตได้ดี
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นไทย** โดยเรามองเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มการฟื้นตัวต่อเนื่อง จากการเปิดเศรษฐกิจหลังปัญหาการแพร่ระบาดที่บรรเทาลง และการเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติที่รวดเร็วกว่าคาด ด้านนโยบายการเงินและการคลังยังคงสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ สำหรับ ประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเราแนะนำลงทุนในหุ้นกลุ่ม Domestic play ที่มีรายได้จากในประเทศเป็นหลัก เช่น ธนาคาร ค้าปลีก ขนส่ง อสังหาฯ
- **แนะนำ “ลงทุน” ในตลาดหุ้นเวียดนาม** โดยได้แรงหนุนจากแนวโน้มทยอยเปิดเศรษฐกิจของทางเวียดนาม และจากแนวโน้มการออกมาตรกระตุ้นเศรษฐกิจตามแพ็กเกจกระตุ้น สำหรับปี 2565-2566 วงเงิน 15 พันล้านดอลลาร์ สรอ. โดยปัจจัยข้างต้น จะช่วยหนุนให้เศรษฐกิจเวียดนามปีนี้ สามารถขยายตัวได้ตามเป้าของรัฐบาล ที่ 6%-6.5% นอกจากนี้ EPS growth ของ VN-Index มีแนวโน้มขยายตัวโดดเด่น โดย Consensus คาด VN-Index EPS ปี 2565 จะขยายตัว 27% ตามลำดับ ประกอบกับ จากสถิติในอดีตบ่งชี้ว่า ตลาดฯ มักมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นได้ ในช่วง 1 เดือนหลังผ่านช่วงหยุดเทศกาลตรุษจีน (5 ปี จาก 6 ปี นับตั้งแต่ปี 2558)

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
ภวิศ วรรณธนาสิน pawit.wanthanasin@scb.co.th

Key markets movement

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ดัชนี Dow Jones, S&P500 และ Nasdaq ปรับเพิ่มขึ้น 0.86%, 1.45% และ 2.08% ตามลำดับ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับเพิ่มขึ้น ขานรับผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน ขณะที่ ดัชนี Nasdaq ปรับเพิ่มขึ้นกว่า 2% โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับลดลง ทั้งนี้ หุ้น Meta Platforms ปรับเพิ่มขึ้น 5.37% หุ้น Alphabet ปรับเพิ่มขึ้น 1.57% หุ้น Apple ปรับเพิ่มขึ้น 0.83% และ หุ้น Nvidia ปรับเพิ่มขึ้น 6.36%
- หุ้นกลุ่มสายการบิน และกลุ่มเรือสำราญ ปรับเพิ่มขึ้น เนื่องจากนักลงทุนเริ่มคลายความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron รวมทั้ง จากรายงานที่ว่า ทางการรัฐนิวยอร์กประกาศยกเลิกข้อบังคับการสวมหน้ากากอนามัยภายในอาคาร

ตลาดหุ้นยุโรป ปรับเพิ่มขึ้น 1.72% โดยหุ้นทุกกลุ่มปรับตัวขึ้น เนื่องจากนักลงทุนขานรับการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนในยุโรป และรอการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อที่สำคัญของสหรัฐฯ ในวันนี้

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ปรับตัวขึ้น 1.08% ตลาดได้ Sentiment เชิงบวกจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นสหรัฐฯ เมื่อวันก่อน โดยหุ้น IHI ปรับตัวขึ้น 10.05% มากที่สุดในดัชนี Nikkei 225 จากผลประกอบการที่แข็งแกร่ง ขณะที่ Nissan Motor 5.67% จากการปรับเพิ่มมุมมองกำไรของปี 2565

- รัฐบาลญี่ปุ่นเตรียมประกาศขยายภาวะกึ่งฉุกเฉินเพื่อควบคุมโควิด-19 ในกรุงโตเกียวและอีก 12 จังหวัดต่อไปอีก 3 สัปดาห์ จากเดิมซึ่งจะสิ้นสุดในวันที่ 13 ก.พ.
- รัฐบาลญี่ปุ่นเตรียมจัดสรรก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) บางส่วนให้ยุโรป เนื่องจาก เหตุตึงเครียดระหว่างรัสเซียและชาติตะวันตกในประเด็นยูเครนที่ปะทุขึ้น และส่งผลกระทบต่อความมั่นคงด้านพลังงานในภูมิภาค

ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ปรับตัวขึ้น 0.81% จากการคาดหวังผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนของเกาหลีใต้ โดยค่าเงินวอนแข็งค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์ สรอ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 239 พันล้านวอน

- สถาบันพัฒนาเกาหลี (KDI) ของทางการเกาหลีใต้ได้ออกมาเปิดเผยในวันนี้ว่า เศรษฐกิจเกาหลีใต้ยังคงเติบโตในระดับปานกลาง แม้เผชิญความไม่แน่นอนจากปัจจัยภายนอก
- เกาหลีใต้ได้หารือเพิ่มเติมกับองค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา (OECD) เกี่ยวกับข้อตกลงภาษีขั้นต่ำทั่วโลก เพื่อป้องกันไม่ให้ผู้ส่งออกของเกาหลีใต้แบกรับภาระที่มากเกินไป

ตลาดหุ้นจีน ปรับตัวขึ้น 0.94% โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มอุปโภคบริโภค ซึ่งหุ้นกลุ่มผู้ผลิตสุรา ปรับตัวขึ้น 4.68% ขณะที่หุ้นบริษัท China mobile ปรับตัวขึ้น 10%

ตลาดหุ้นฮ่องกง ปรับตัวขึ้น 2.47% จากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี โดย Hang Seng Tech index ปรับตัวขึ้น 3.65% ขณะที่หุ้นกลุ่มการเงิน และ อสังหาฯ ปรับตัวขึ้น 1.03% และ 1.09% ตามลำดับ

- Alibaba ปรับตัวขึ้น 6.83% จากการที่ Softbank บริษัทญี่ปุ่นและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ Alibaba กล่าวว่า ไม่มีแผนที่จะขายหุ้นของ Alibaba ออกมา หลังสัปดาห์ก่อน Alibaba ยื่นจดทะเบียนหุ้นเพิ่ม 1 พันล้านหุ้น ผ่าน American Depository Shares (ADS)
- China Evergrande Group วางแผนกลับมาเปิดทำงานก่อสร้างทั่วประเทศในเดือน ก.พ. และตั้งเป้าหมายส่งมอบอพาร์ทเมนท์จำนวน 600,000 ห้องในปี 2565 โดยหุ้นปรับตัวขึ้น 1.21%

ตลาดหุ้นอินเดีย ปรับตัวขึ้น 1.14% จากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มผู้ผลิตรถยนต์ ธนาคาร และโลหะ ที่ระดับ 2.2%, 1.5% และ 1.9% ตามลำดับ ขณะที่นักลงทุนรอผลการประชุมธนาคารกลางอินเดียในวันพฤหัสบดี

ตลาดหุ้นไทย ปรับตัวขึ้น 1.12% ปิดที่ระดับ 1,703.16 จุด เพิ่มขึ้น 18.93 จุด มูลค่าการซื้อขาย 1.36 แสนล้านบาท โดยได้แรงซื้อมาจากกลุ่มธนาคาร ขนส่ง ICT ค้าปลีก พลังงาน อสังหาฯ ปิโตรฯ ขณะที่แรงขายมาจากกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์

- ที่ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ครั้งที่ 1/2565 มีมติเป็นเอกฉันท์ 7:0 ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.5% ต่อปี
- กนง. ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง การระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์โอมิครอน คาดว่าจะสร้างแรงกดดันต่อระบบสาธารณสุขในวงจำกัด ความเสี่ยงด้านต่ำต่อเศรษฐกิจโดยรวมจึงลดลง อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มเร่งขึ้นในช่วงแรกของปี 65 จากราคาพลังงานและอาหารสดบางประเภท และมีความเสี่ยงด้านสูงเพิ่มขึ้น

ราคาทองคำ ปรับเพิ่มขึ้น 0.47% โดยได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ สรอ. เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่ปรับลดลง ในขณะที่ นักลงทุนยังจับตาการเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในวันนี้

ราคาน้ำมัน WTI ปรับเพิ่มขึ้น 0.34% ขานรับตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ที่ปรับลดลง 4.8 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา สวนทางกับที่ตลาดคาดว่า จะเพิ่มขึ้น 100,000 บาร์เรล

- นักลงทุนยังคงจับตาความคืบหน้าในการเจรจาข้อตกลงนิวเคลียร์อิหร่าน หลังในการเจรจาข้อตกลงนิวเคลียร์ที่ผ่านมา สหรัฐฯ ได้ผ่อนคลายมาตรการคว่ำบาตรบางส่วนต่ออิหร่านแล้ว แต่อิหร่านยังเรียกร้องให้สหรัฐฯ ยกเลิกมาตรการคว่ำบาตรทั้งหมด และให้การรับประกันว่าจะไม่มีการใช้มาตรการลงโทษอิหร่านต่อไปในอนาคต

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
ภวิศ วรรณธนาสิน pawit.wanthanasin@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”