Markets Movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	4,358.3	0.94%	13.51%
Dow Jones	34,061.3	0.66%	2.76%
Nasdaq	13,478.3	1.38%	28.78%
Euro Stoxx 600	444.2	0.17%	4.55%
NIKKEI225	31,949.9	Closed	22.44%
China A-Share (CSI300)	3,584.1	0.84%	-7.43%
China H-Share (HSCEI)	6,052.3	2.39%	-9.73%
Indonesia (JCI)	6,788.9	0.55%	-0.90%
Vietnam	1,076.8	0.12%	6.92%
NIFTY 50	19,230.6	0.51%	6.22%
Thai Equity			
SET	1,419.8	1.12%	-14.92%
SET50	878.7	1.10%	-12.59%
Alternatives			
Gold	1,992.7	0.35%	9.24%
WTI ($/bl)	80.5	-2.36%	0.31%
Brent ($/bl)	84.9	-2.26%	-1.19%
Bond Yield		1 Day (bps)	YTD (bps)
UST 10 YR	4.57	(8.66)	69.76
TH Govt 10 YR	3.22	(1.90)	57.65
Exchange Rate			
USD/THB	35.6	-1.20%	2.77%
Dollar Index	105.0	-1.04%	1.45%

Source: Bloomberg

Key Economic Events and Data Releases

Data Releases			Unit	Period	Actual	Survey	Prior
3 Nov	CH	Caixin China PMI Composite		Oct	50	--	50.9
		Caixin China PMI Services		Oct	50.4	51	50.2
	EC	Unemployment Rate		Sep	6.50%	6.40%	6.40%
	IN	S&P Global India PMI Composite		Oct	58.4	--	61
		S&P Global India PMI Services		Oct	58.4	--	61
	TH	Foreign Reserves	Billion USD	27 Oct	211.2	--	210.7
	US	Change in Manufact. Payrolls		Oct	-35k	-10k	17k
		Change in Nonfarm Payrolls		Oct	150k	180k	336k
		Unemployment Rate		Oct	3.90%	3.80%	3.80%
		S&P Global US Services PMI		Oct F	50.6	50.9	50.9
		S&P Global US Composite PMI		Oct F	50.7	--	51
		ISM Services Index		Oct	51.8	53	53.6
Today	EC	HCOB Eurozone Composite PMI		Oct F	--	46.5	46.5
		HCOB Eurozone Services PMI		Oct F	--	47.8	47.8
	JN	Jibun Bank Japan PMI Composite		Oct F	--	--	49.9
		Jibun Bank Japan PMI Services		Oct F	--	--	51.1
	TH	CPI Core	YoY	Oct	--	0.60%	0.63%
		CPI NSA	MoM	Oct	--	0.10%	-0.36%
		CPI	YoY	Oct	--	0.10%	0.30%
	ID	GDP	YoY	3Q	--	5.00%	5.17%

Source: Bloomberg

Key Highlight and Investment Implications

- **รัฐบาลญี่ปุ่นประกาศแพ็กเกจกระตุ้นเศรษฐกิจที่มีมูลค่ารวม 21.8 ล้านล้านเยน หรือคิดเป็น 3.7% ของ GDP**
  (Source: ประชาชาติธุรกิจ)

  SCB CIO Investment Implication:

  - ขนาดแพ็กเกจรวม (เมื่อนับรวมกองทุนโครงการระยะยาวต่างๆ และการจัดหาแหล่งเงินทุนของภาคเอกชน) อยู่ที่ 37.4 ล้านล้านเยน หรือคิดเป็น 6.4% ของ GDP นอกจากนี้ รัฐบาลจะทำแผนงบประมาณส่วนเพิ่มเติมของปีงบประมาณ 2566 ที่วงเงิน 13.1 ล้านล้านเยน ภายในสิ้นเดือน พ.ย. นี้ และมีแผนที่จะผ่านมติสภารอบพิเศษ ให้ทันก่อนปิดประชุมสภาฯ กลางเดือน ธ.ค. โดยขนาดงบประมาณส่วนเพิ่มเติมสำหรับ FY2566 ที่วงเงิน 13.1 ล้านล้านเยน ยังถือว่ามากกว่า งบประมาณส่วนเพิ่มเติมในช่วงก่อนโควิด เช่น 4.3 ล้านล้านเยน ในเดือน ธ.ค. 2562 และ 4.5 ล้านล้านเยน ในเดือน ส.ค. 2559
  - แพ็กเกจกระตุ้นเศรษฐกิจเบื้องต้น ประกอบด้วย เงินคืนภาษีรายได้ การอัดฉีดเงินให้แก่ครัวเรือนที่รายได้ต่ำกว่าเกณฑ์เสียภาษี การขยายมาตรการอุดหนุนราคาพลังงาน มาตรการสนับสนุนการเพิ่มขึ้นของค่าจ้างอย่างยั่งยืน และมาตรการสนับสนุนการลงทุนในประเทศบน Semiconductor เป็นต้น โดยมีรายละเอียดเพิ่มเติม ดังนี้
    1) การคืนภาษี (Tax Refund) 40,000 เยน ให้แก่ผู้ที่เสียภาษี และการอัดฉีดเงิน (Cash Payout) 70,000 เยน ให้แก่ครัวเรือนที่ไม่ได้เสียภาษี โดยทั้ง 2 มาตรการ จะมียอดใช้จ่ายรวม 5 ล้านล้านเยน ทั้งนี้ สำนักงานครม.ได้ประเมินว่า ในการแจกเงินแก่ประชาชนทั้งหมดเมื่อเดือน มิ.ย. 2563 ราว 20% ได้ถูกส่งผ่านไปยังการบริโภค ขณะที่ การแจกเงินรอบนี้แก่ครัวเรือนที่ไม่ได้เสียภาษี อาจส่งผ่านไปสู่การบริโภคได้มากกว่า เนื่องจาก กิจกรรมใช้จ่ายไม่ได้ถูกจำกัดจากการคุมการระบาด และ
    2) การขยายการอุดหนุนบนราคาพลังงาน จากเดิมที่การอุดหนุนบนก๊าซโซลีน และก๊าซ/ไฟฟ้า จะสิ้นสุดลงสิ้นปีนี้ ถูกขยายออกไปเป็น จนถึงสิ้นเดือน เม.ย. 2567 และส่วนของการอุดหนุนค่าก๊าซ/ไฟฟ้า มีแผนขยายการอุดหนุนเพิ่มเติมอีกถึงเดือน พ.ค. แต่ด้วยอัตรา Discount ที่ปรับลดลง
  - เรามอง มาตรการปรับลดภาษีและอัดฉีดเงิน รวมทั้ง การขยายมาตรการอุดหนุนราคาพลังงาน จะช่วยหนุนโมเมนตัมการเติบโตของเศรษฐกิจในระยะสั้น สำหรับในส่วนของการลงทุน เรามอง ทั้งนโยบายการคลัง และนโยบายการเงินที่ยังคงผ่อนคลายอยู่ของญี่ปุ่น จะช่วยสนับสนุนแนวโน้มเศรษฐกิจและผลประกอบการของญี่ปุ่น ให้ออกมาดี และดึงดูดเม็ดเงินลงทุนบนหุ้นญี่ปุ่นมากขึ้นหลังจากนี้ เราจึงยังคงมุมมอง Neutral ต่อตลาดหุ้นญี่ปุ่น

SCB CIO
Investment Strategists

*นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานหลักทรัพย์

ดร.กำพล อดิเรกสมบัติ*	Team Head SCB CIO Office	kampon.adireksombat@scb.co.th
เกษรี อายุตตะกะ CFP®	Team Head Investment Strategy	kasree.ayuttaga@scb.co.th
สกลฉัฐฐ์ เชาวน์เลิศเสรี , CFA	Investment Strategist	sakolchat.chaovalertseri@scb.co.th
จตุรภัทร ทนานุตร*	Investment Strategist	jaturapat.thanaboot@scb.co.th
ชัยฤทธิ์ วัลยะเสวี, CFA	Investment Strategist	chaiyarit.valyasevi@scb.co.th
สรวิชญ์ ศิลปนุรักษ์ CFP®	Investment Strategist	sorawit sinlapanurak@scb.co.th

- **การจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ ในเดือน ต.ค. เพิ่มขึ้น 150,000 ตำแหน่ง ต่ำกว่าคาดการณ์** (Source: Infoquest)
  SCB CIO Investment Implication:
  - กระทรวงแรงงานสหรัฐฯ เปิดเผยว่า ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรในเดือน ต.ค. เพิ่มขึ้นเพียง 150,000 ตำแหน่ง ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบเกือบ 3 ปี หรือนับตั้งแต่เดือน ม.ค. 2564 และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 188,000 ตำแหน่ง ส่วนอัตราการว่างงานปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 3.9% มากกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าจะทรงตัวที่ระดับ 3.8%
  - นอกจากนี้ กระทรวงแรงงานสหรัฐฯ ยังได้ปรับตัวเลขการจ้างงานในเดือน ก.ย. เหลือ 297,000 ตำแหน่ง จากเดิมรายงานว่าเพิ่มขึ้น 336,000 ตำแหน่ง ตัวเลขค่าจ้างรายชั่วโมงโดยเฉลี่ยของแรงงาน เพิ่มขึ้น 0.2%MoM ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 0.3%MoM ทั้งนี้ ตัวเลขค่าจ้างรายชั่วโมงนับเป็นข้อมูลที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ให้ความสำคัญ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ภาวะเงินเฟ้อ
  - นักลงทุนคาดการณ์ว่า Fed จะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือน ธ.ค. หลังการเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานที่ต่ำกว่าคาด และยังคาดว่า Fed จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือน พ.ค. 2567 เร็วขึ้นจากเดิมที่คาดว่าจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือน มิ.ย. 2567 ทั้งนี้ ล่าสุด Fed Watch Tool ของ CME Group (เวลา 14.00 น. วันที่ 5 พ.ย. 2566) บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 95.2% ที่ Fed จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมวันที่ 12-13 ธ.ค. นอกจากนี้ คาดว่า Fed จะยังคงตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมเดือน ม.ค. และเดือน มี.ค. ของปี 2567 ก่อนที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมเดือน พ.ค. 2567 จากที่ก่อนหน้านี้คาดว่า Fed จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือน มิ.ย. 2567
  - ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรที่ต่ำกว่าคาดนี้ สนับสนุนมุมมองของ SCB CIO ที่ว่า Fed ได้ยุติวงจรการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยแล้ว และจะยังคงอัตราดอกเบี้ยไว้ในระดับสูงต่อไป โดยเราคาดว่า Fed จะยังไม่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยจนกว่าจะถึงปลาย 3Q2567 อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้ที่ Fed จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยก่อนเวลาดังกล่าว ในกรณีที่เศรษฐกิจสหรัฐฯ ส่งสัญญาณอ่อนแอลงมากกว่าคาด
  - ในส่วนของการลงทุน เรายังคงมุมมอง Slightly Positive ต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ จาก (1) Valuation ที่ลดระดับลงมาสู่จุดที่น่าสนใจ (2) กำไรไตรมาส 3 ที่ออกมาดีกว่าคาดในช่วงที่ผ่านมา และ (3) Fed ส่งสัญญาณลดโอกาสในการขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย และเรามองว่า การขึ้นดอกเบี้ยนโยบายเข้าสู่ช่วงปลายรอบแล้ว

- **“EEC” ยกเครื่อง “One Stop Service” เร่งดึงต่างชาติเข้ามาลงทุน** (Source: Bangkokbiznews)
  SCB CIO Investment Implication:
  - จุฬา สุขมานพ เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการนโยบายเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (สกพอ.) กล่าวว่า สกพอ.ทำหน้าที่หลักในการดึงเม็ดเงินลงทุนต่างประเทศ (FDI) เข้ามาในไทย นอกจากนี้ยังมีหน้าที่ในการกระจายเงินลงทุนไปสู่ชุมชนและเชื่อมโยงไปสู่ผู้ประกอบการและซัพพลายในประเทศ โดยการขับเคลื่อนเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) มีเป้าหมายที่จะดึงการลงทุนจากต่างประเทศ โดยที่ผ่านมาได้มีการตั้งระบบให้บริการแบบเบ็ดเสร็จ EEC One Stop Service (EEC-OSS) เพื่อให้บริการผู้ประกอบการ ซึ่งได้มีการกำหนดเป้าหมายการลงทุนตามแผนภาพรวมเพื่อการพัฒนา EEC ปี 2566-2570 วงเงิน 2.2 ล้านล้านบาท
  - ทั้งนี้ จะให้ความสำคัญกับการดึงดูดอุตสาหกรรม New S-Curve เพื่อยกระดับการเติบโตของเศรษฐกิจประเทศ รวมกันเป็น 5 คลัสเตอร์ ได้แก่ 1) การแพทย์สุขภาพ จับเทรนด์ที่เรื่องสังคมสูงวัยที่ขยายวงกว้างขึ้น 2) สมาร์ทอิเล็กทรอนิกส์ รวมทั้งดาต้าเซ็นเตอร์ เพื่อสอดรับโมเมนตัมการย้ายฐานลงทุน 3) ยานยนต์ไฟฟ้า (EV) ซึ่งช่วง 1-2 ปีที่ผ่านมาไทยได้ต้อนรับนักลงทุนและค่ายรถ EV ทั้งจีน ยุโรป เกาหลีใต้ 4) อุตสาหกรรมเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม (BCG) เศรษฐกิจชีวภาพ เศรษฐกิจหมุนเวียน และเศรษฐกิจสีเขียว อาทิ การลงทุนเกี่ยวพลังงานสะอาด การรีไซเคิลแบตเตอรี่ และ 5) บริการ ซึ่งเป็นอุตสาหกรรมที่ไทยแข็งแกร่ง
  - โดยสกพอ.ได้เตรียมออกกฎหมายลูก เพื่อออกแบบมาตรการจูงใจนักลงทุนแบบตัดสูท (Tailor-made) ซึ่งจะพิจารณาเป็นรายโครงการ และเจรจากับนักลงทุนที่พร้อมแลกเปลี่ยนตามเงื่อนไขที่กำหนด อาทิ เปิดให้คนไทยถือหุ้น 20% โดยคณะทำงานเล็กด้านกฎหมายจะทยอยนำกฎหมายลูก เพื่อเสนอเข้าสู่การพิจารณาของที่ประชุมคณะกรรมการนโยบายเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (กพอ.) โดยสิทธิประโยชน์ด้านภาษีเพดานสูงสุดอยู่ที่ 15 ปี ทั้งนี้อาจมีการเพิ่มข้อกำหนดให้สามารถทดปีที่บริษัทขาดทุนมานับเพิ่มหลังจากครบ 15 ปี เพื่อขยายเวลาให้นักลงทุนใช้ประโยชน์ได้สูงสุด ซึ่งจะทำให้มาตรการส่งเสริมลงทุนสามารถรองรับอุตสาหกรรมได้มากขึ้น โดยเฉพาะธุรกิจที่มีต้นทุนการลงทุนสูงในช่วงเริ่มต้น เช่น โรงพยาบาล ผู้ผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ นอกจากนี้ยังมีกฎหมายลูกภายใต้อำนาจ พ.ร.บ.เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก พ.ศ.2561 ที่ยังไม่ได้นำมาใช้ประโยชน์อย่างเต็มที่ เช่น กฎหมายที่เกี่ยวกับการอนุมัติ อนุญาตประกอบกิจการ การก่อสร้างโรงงาน การออกวีซ่าและใบอนุญาตทำงาน การซื้อที่ดิน และที่อยู่อาศัย เพื่ออำนวยความสะดวกให้การลงทุนเกิดขึ้นได้เร็วที่สุด โดย สกพอ.จะทำให้เป็น One Stop Service ในการเป็นผู้บริการและอำนวยความสะดวกนักลงทุน เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2567
  - เรายังคงมุมมอง Slightly Positive ต่อตลาดหุ้นไทย เนื่องจากรัฐบาลมีนโยบายสนับสนุนการดึงการลงทุนจากต่างประเทศเชิงรุกที่ชัดเจน โดยเฉพาะอุตสาหกรรม New S-Curve ซึ่งส่งดีต่อเศรษฐกิจในระยะยาว ประกอบกับ เราคาดว่า การส่งออกมีแนวโน้มขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ใน 4Q2566 จากการทยอยฟื้นตัวของประเทศคู่ค้า และจำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้ามาในประเทศมากขึ้น ประกอบกับ Valuation ของตลาดฯ ยังอยู่ในระดับน่าสนใจ

SCB CIO
Investment Strategists

ดร.กำพล อดิเรกสมบัติ*	Team Head SCB CIO Office	kampon.adireksombat@scb.co.th
เกษรี อายุตตะกะ CFP®	Team Head Investment Strategy	kasree.ayuttaga@scb.co.th
สกลฉัฐฐ์ เชาวน์เลิศเสรี , CFA	Investment Strategist	sakolchat.chaovalertseri@scb.co.th
จตุรภัทร ทนานุตร*	Investment Strategist	jaturapat.thanaboot@scb.co.th
ชัยฤทธิ์ วัลยะเสวี, CFA	Investment Strategist	chaiyarit.valyasevi@scb.co.th
สรวิชญ์ ศิลปนุรักษ์ CFP®	Investment Strategist	sorawit sinlapanurak@scb.co.th

*นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานหลักทรัพย์

What to Watch

- สัปดาห์นี้ ติดตามยอดขาดดุลการค้า และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของสหรัฐฯ (ตลาดคาด 63.5 และจากครั้งก่อน 63.8) / ยอดค้าปลีกของยูโรโซน (EU) / GDP ใน 3Q2566 ของอังกฤษ / ยอดเกินดุลบัญชีเดินสะพัดของญี่ปุ่น / ตัวเลขการค้า และเงินเฟ้อของจีน / เงินเฟ้อของไทย / GDP ใน 3Q2566 ของอินโดนีเซีย
- สัปดาห์นี้ ติดตามการรายงานผลประกอบการของบจ.สหรัฐฯ เช่น Vertex Pharmaceuticals, NXP Semiconductors, Gilead Sciences, Walt Disney, eBay, Occidental Petroleum, Biogen, Emerson และ Becton, Dickinson
- สัปดาห์นี้ ติดตามถ้อยแถลงของ Powell ประธาน Fed และของสมาชิกธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ได้แก่ Cook (Voter), Barr (Voter), Waller (Voter), Williams (Voter), Logan (Voter), Jefferson (Voter) และ Bostic (Non-Voter)
- สัปดาห์นี้ ติดตามถ้อยแถลงของสมาชิกธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้แก่ Holzmann, Lane, Wunsch, Kazaks และ Villeroy
- วันนี้ ติดตามถ้อยแถลงของ Pill สมาชิกธนาคารกลางอังกฤษ (BoE)
- วันที่ 10 พ.ย. ติดตามการทบทวนอันดับเครดิตของอิตาลี โดย Fitch

Asset Class Recommendation

- **แนะนำ "ทยอยลงทุน" ในพันธบัตรรัฐบาลไทย และต่างประเทศ** โดยเรามีมุมมองเป็นบวกต่อ Long-Duration Bond มากขึ้น จากอัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯ ที่เข้าสู่ปลายวัฏจักรขาขึ้นแล้ว ความน่าจะเป็นที่ Fed จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ลดลงอย่างมีนัย ตามตัวเลขเงินเฟ้อที่ทยอยลดลง และตลาดแรงงานที่ลดความตึงตัวลง รวมถึง คาดการณ์การอ่อนตัวลงของกิจกรรมเศรษฐกิจใน 4Q2566

- **แนะนำ "ทยอยลงทุน" ในหุ้นกู้ไทยและต่างประเทศ** จาก Effective Yield ของ IG Bond ยังยืนในระดับสูง ถึงแม้ว่า Spread ยังแกว่งตัวแคบ / IG มีความทนทานต่อความเสี่ยงทางเศรษฐกิจที่เพิ่มสูงขึ้น จากการที่ Corporate ที่ออก IG ส่วนใหญ่ได้ทำการ Lock ต้นทุนทางการเงินตอนที่ดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำในช่วงก่อนหน้า จึงได้รับผลกระทบจากภาระต้นทุนการเงินที่สูงขึ้นจำกัด

- **แนะนำ "ทยอยลงทุน" ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ** โดยผลประกอบการใน 3Q2566 ออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาด นำโดยกลุ่ม Consumer Discretionary, Communication Service และ Information Technology รวมถึง กลุ่ม Big Tech (Alphabet, Amazon, Meta, และ Microsoft) คาดว่า กำไรของบจ.ได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วในไตรมาส 2 และจะดีขึ้นนับตั้งแต่ไตรมาส 3

- **แนะนำ "ทยอยลงทุน" ในตลาดหุ้นไทย** ซึ่งดัชนีฯ มีแนวโน้มได้รับแรงหนุนจาก การฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ตามการส่งออกที่ปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะในหมวดสินค้าเกษตร และภาคการผลิตที่หดตัวน้อยลงในเดือน ต.ค. ขณะที่ นักท่องเที่ยวมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยช่วง High Season ใน 4Q2566 รวมถึง การส่งสัญญาณ pause ของ fed อาจช่วยส่งเสริมตลาดในระยะสั้น

SCB CIO
Investment Strategists

*นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานหลักทรัพย์

ดร.กำพล อดิเรกสมบัติ*	Team Head SCB CIO Office	kampon.adireksombat@scb.co.th
เกษรี อายุตตะกะ CFP®	Team Head Investment Strategy	kasree.ayuttaga@scb.co.th
สกลฉัฐฐ์ เชาวน์เลิศเสรี , CFA	Investment Strategist	sakolchat.chaovalertseri@scb.co.th
จตุรภัทร ทนาบุตร*	Investment Strategist	jaturapat.thanaboot@scb.co.th
ชัยฤทธิ์ วัลยะเสวี, CFA	Investment Strategist	chaiyarit.valyasevi@scb.co.th
สรวิชญ์ ศิลปนุรักษ์ CFP®	Investment Strategist	sorawit sinlapanurak@scb.co.th

Product Recommendation

กองทุนแนะนำวันนี้

- **KT-ARB-A** กองทุนตราสารหนี้คุณภาพดี เน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล มีการบริหารแบบยืดหยุ่นเหมาะกับการกระจายการลงทุนในระยะยาว

- **SCBS&P500 /SCBS&P500A** กองทุนดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ลงทุนใน iShares Core S&P 500 ETF ซึ่งจะลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ ชั้นนำ 500 ตัว เหมาะกับผู้ลงทุนที่ต้องการทยอยสะสมหุ้นสหรัฐฯ ในช่วงที่ตลาดปรับตัวลดลง ในขณะที่แนวโน้มผลประกอบการของหุ้นสหรัฐฯ ยังออกมาดี

- **SCBDV** กองทุนหุ้นไทย ที่มีการกระจายตัวลงทุนในหุ้นคุณภาพดีที่มีนโยบายจ่ายปันผลอย่างสม่ำเสมอ รับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งปีหลัง

- **SCBCIO(A)** กองทุนที่มีการจัดสรรสินทรัพย์ สามารถลงทุนได้หลากหลาย ใช้มุมมองจาก SCBCIO เป็นที่ปรึกษาการลงทุน สามารถปรับเปลี่ยนการลงทุนตามสภาวะตลาดได้เป็นอย่างดี

- **SCBGA(A)** กองทุนที่จัดสรรสินทรัพย์การลงทุนจากทั่วโลก บริหารการลงทุนโดยผู้เชี่ยวชาญ กองทุนหลักบริหารโดย Julius Baer สัมผัสกับสินทรัพย์ลงทุนได้ครบถ้วน ปรับพอร์ตตามสถานการณ์ตลาด กองทุนเสริมคัดเลือกกองทุนชั้นนำ จัดพอร์ตให้สมดุล ลดความผันผวนระยะสั้นจาก บล. ไทยพาณิชย์ จูเลียส แบร์

- **KFYENJAI** กองทุนผสม ผันผวนน้อย อยู่ในตราสารหนี้ 90% หุ้นไทย 5% อสังหาริมทรัพย์ไทย 5% เหมาะกับผู้ไม่ชอบลงทุนต่างประเทศ

****ผลิตภัณฑ์ ESG เพื่อลงทุนระยะยาว****

- **MRENEW** MSCI Sustainable Rating (AAA), Morning Star Sustainable Rating : 5
  กองทุนหุ้น พลังงานสะอาดของกองทุนหลักต่างประเทศ Blackrock Sustainable Energy Fund ที่เลือกหุ้นกลุ่มพลังงานสะอาดและตระหนักถึงสิ่งแวดล้อม ปัจจุบัน รับอานิสงส์การสร้างความยั่งยืนด้านพลังงานในประเทศตะวันตก ลดการพึ่งพาน้ำมัน เป็นตัวจุดประกายการลงทุนระยะยาว

- **SCBEV** หุ้นกลุ่มรถไฟฟ้า และอะไหล่ข้างเคียงทั้ง แบตเตอรี่ และเหมืองแร่ เน้นถือลงทุนระยะยาว มีความน่าสนใจตามกระแสโลกที่ตื่นตัวด้านการพัฒนารถยนต์ไฟฟ้าอย่างเต็มที่

คำแนะนำการลงทุน

- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- สามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักและหนังสือชี้ชวนกองทุนรวมเพิ่มเติมได้จาก Website ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม
- เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุน SCBCIO(A) ได้ให้ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาการลงทุน ซึ่งธนาคารฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายกองทุนรวมกับบลจ. ไทยพาณิชย์ จึงอาจมีธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

Investment Product Selection and Partnership,
SCB Investment Product Division

รุ่งโรจน์ เสกสรรค์วิริยะ, CFA ผู้อำนวยการฝ่ายผลิตภัณฑ์การลงทุน

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

Asset Allocation Strategy แนะนำการจัดสินทรัพย์ลงทุน

กลุ่มสินทรัพย์	View	มุมมองการลงทุน
สภาพคล่อง / เงินสด		• สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินสด มีโอกาสให้ผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Fed ยังมีแนวโน้มดำเนินนโยบายดอกเบี้ยแบบ Higher-for-Longer) ประกอบกับ ความหวังเศรษฐกิจสหรัฐฯ Soft Landing มากขึ้น ขณะที่ สินทรัพย์สภาพคล่องยังได้แรงหนุนเพิ่มเติมจากความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ยังดำเนินอยู่
ตราสารหนี้		
พันธบัตรรัฐบาลไทยและต่างประเทศ		• เรามีมุมมองเป็นบวกต่อ Long-Duration Bond มากขึ้น จากอัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯ ที่เข้าสู่ปลายวัฏจักรขาขึ้นแล้ว ความน่าจะเป็นที่ Fed จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ลดลงอย่างมีนัย ตามตัวเลขเงินเฟ้อที่ทยอยลดลง และตลาดแรงงานที่ลดความตึงตัวลง รวมถึง คาดการณ์การอ่อนตัวลงของกิจกรรมเศรษฐกิจใน 4Q2556
หุ้นกู้ไทยและต่างประเทศ		
Investment Grade (>BBB Rating)		• Effective Yield ของ IG Bond ยังยืนในระดับสูง ถึงแม้ว่า Spread ยังแกว่งตัวแคบ / IG มีความทนทานต่อความเสี่ยงทางเศรษฐกิจที่เพิ่มสูงขึ้น จากการที่ Corporate ที่ออก IG ส่วนใหญ่ได้ทำการ Lock ต้นทุนทางการเงินตอนที่ดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำในช่วงก่อนหน้า จึงได้รับผลกระทบจากภาระต้นทุนการเงินที่สูงขึ้นจำกัด
High Yield		• Interest Coverage ของ US HY ลดลงสู่ระดับต่ำกว่า Pre-Covid สะท้อนถึงความสามารถในการชำระดอกเบี้ยที่ลดลง Spread ที่ยังอยู่ในระดับต่ำยังไม่สะท้อน 1) ความเสี่ยงของเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้นจากแนวโน้มการเติบโตที่ชะลอตัวลง และ 2) HY Outstanding ที่ต้อง Re-finance จะเร่งตัวขึ้นในปี 2024 ต่อเนื่องไปในปี 2025
ตราสารทุน		
หุ้นสหรัฐฯ		• ผลประกอบการในไตรมาส 3/2023 ออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาด นำโดยกลุ่ม Consumer Discretionary, Communication Service และ Information Technology รวมถึง กลุ่ม Big Tech (Alphabet, Amazon, Meta, และ Microsoft) คาดว่า กำไรของบจ.ได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วในไตรมาส 2 และจะดีขึ้นนับตั้งแต่ไตรมาส 3
หุ้นยุโรป		• แม้ ดัชนีฯ มีแนวโน้มถูกกดดันจากผลประกอบการบจ.ในตลาดหุ้นยุโรปในไตรมาส 3/2566 ที่มีแนวโน้มออกมาหดตัวค่อนข้างมาก อย่างไรก็ดี Valuation ของดัชนีฯ ยังไม่แพง ประกอบกับทั้ง ECB และ BoE มีแนวโน้มลดท่าที Hawkish ลง หลังล่าสุด BoE ได้คงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 5.25% และปรับคาดการณ์เงินเฟ้ออังกฤษลง
หุ้นญี่ปุ่น		• Earnings บจ.ญี่ปุ่น มีแนวโน้มขยายตัวได้ดี โดยแรงหนุนจากเงินเยนที่อ่อนค่า นอกจากนี้ บจ.มีแนวโน้มประกาศเพิ่มการซื้อหุ้นคืนในช่วงการรายงานงบฯ ขณะที่ ผลการประชุม BoJ ล่าสุด ค่อนข้าง dovish กว่าที่ตลาดคาด ประกอบกับ ล่าสุด นายกฯ Kishida ของญี่ปุ่น ได้ประกาศแพ็กเกจกระตุ้นเศรษฐกิจวงเงินราว 17 ล้านล้านเยน
จีน A-Share		• ดัชนีฯ มีแนวโน้มได้รับแรงหนุนจากการที่ทางการจีนยังมีแนวโน้มออกมาตรการกระตุ้นเพิ่มเติม ท่ามกลาง PMI ภาคการผลิตของจีนล่าสุดที่กลับมาต่ำกว่า 50 ขณะที่ EPS ของดัชนีฯ มีแนวโน้มออกมาขยายตัว และบจ.ยังมีประกาศซื้อหุ้นคืนมากขึ้น แต่ด้วยความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังดำเนินต่อ อาจชะลอแรงซื้อบนดัชนีฯ
จีน H-Share		• ดัชนีฯ ยังมีแนวโน้มได้แรงหนุนจาก EPS ที่มีแนวโน้มขยายตัวดี ขณะที่ valuation ไม่แพง รวมทั้ง ได้อานิสงส์จากการแนวโน้มการปรับลด Stamp Duty ของตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง อย่างไรก็ตาม ความกังวลการชะลอตัวในภาคอสังหาฯ ข้อพิพาทเทคโนโลยีระหว่างจีน-สหรัฐฯ และความตึงเครียดภูมิรัฐศาสตร์ จะยังกดดันดัชนีฯ

SCB CIO
Investment Strategists

*นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานหลักทรัพย์

ดร.กำพล อดิเรกสมบัติ*	Team Head SCB CIO Office	kampon.adireksombat@scb.co.th
เกษรี อายุตตะกะ CFP®	Team Head Investment Strategy	kasree.ayuttaga@scb.co.th
สกลฉัฐฐ์ เชาวน์เลิศเสรี, CFA	Investment Strategist	sakolchat.chaovalertseri@scb.co.th
จตุรภัทร ทนานุตร*	Investment Strategist	jaturapat.thanaboot@scb.co.th
ชัยฤทธิ์ วัลยะเสวี, CFA	Investment Strategist	chaiyarit.valyasevi@scb.co.th
สรวิชญ์ ศิลปนุรักษ์ CFP®	Investment Strategist	sorawit sinlapanurak@scb.co.th

Asset Allocation Strategy แนะนำการจัดสินทรัพย์ลงทุน

กลุ่มสินทรัพย์	View	มุมมองการลงทุน
ตราสารทุน		
หุ้นไทย		• ดัชนีฯ มีแนวโน้มได้รับแรงหนุนจาก การฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ตามการส่งออกที่ปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะในหมวดสินค้าเกษตร และภาคการผลิตที่หดตัวน้อยลงในเดือน ต.ค. ขณะที่ นักท่องเที่ยวมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างมีนัย ช่วง High Season ใน 4Q2566 รวมถึง การส่งสัญญาณ Pause ของ Fed อาจช่วยส่งเสริมตลาดในระยะสั้น
หุ้นเวียดนาม		• ดัชนีฯ มีแนวโน้มถูกกดดันจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอก แม้การส่งออกมีสัญญาณฟื้นตัว แต่ดัชนี PMI เดือน ต.ค. ที่หดตัว รวมถึงการออกหุ้นกู้โดยบริษัทใหญ่ที่มีสัดส่วนน้ำหนักมากบนดัชนีฯ ในขณะที่นักลงทุนย้ายเงินลงทุนสู่สินทรัพย์ปลอดภัยท่ามกลางความเสี่ยงส่งคราม อาจทำให้ปัจจัยสนับสนุนตลาดในระยะสั้นมีจำกัด
หุ้นอินโดนีเซีย		• ดัชนีฯ มีแนวโน้มถูกกดดัน จากการที่อัตราดอกเบี้ยยังอยู่ในระดับที่สูง หลัง BI ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยสู่ระดับ 6% กระทบการบริโภคในประเทศ ขณะที่เศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้า จำกัดการส่งออกถ่านหินในระยะสั้น อย่างไรก็ดี ในระยะยาว เศรษฐกิจอินโดนีเซียมีแนวโน้มได้แรงหนุนจากการลงทุนโดยตรง โดยเฉพาะอุตสาหกรรมแปรรูปแร่โลหะ
ตราสารทางเลือก		
น้ำมัน		• ราคาน้ำมันดิบ มีแนวโน้มได้รับแรงหนุนจากการหยุดปรับขึ้นดอกเบี้ยของ Fed และ BOE ในการประชุมฯ ครั้งล่าสุด รวมทั้ง ความขัดแย้งระหว่างอิสราเอล-กลุ่มฮามาสที่อาจส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันในตะวันออกกลาง อย่างไรก็ตาม อุปสงค์ที่ชะลอตัวลง ตามสต็อกน้ำมันที่เพิ่มขึ้น และ PMI จีนที่ชะลอลง ยังกดดันราคา
ทองคำ		• ราคาทองคำได้รับแรงหนุนในระยะสั้นจากสงครามระหว่างกลุ่มฮามาสและอิสราเอล ประกอบกับ การที่ Bond Yield อ่อนตัวลง จากการส่งสัญญาณ Pause ของ Fed รวมถึง โอกาสที่สหรัฐฯ เป็น Soft Landing มากขึ้น นอกจากนี้ การที่ USD มีแนวโน้มอ่อนค่าลงในระยะถัดไป จะช่วยสนับสนุนราคาทองคำในระยะกลาง
REITs ประเทศพัฒนาแล้ว		• อัตราการผิดนัดชำระหนี้ของสินเชื่ออสังหาริมทรัพย์เพื่อการพาณิชย์ (CMBS) ลดลงเล็กน้อยในเดือน ก.ย. หลังเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในช่วง 5M ขณะที่ ค่าเช่ายังสามารถปรับตัวเพิ่มขึ้นได้เล็กน้อย แต่อุปสงค์โดยรวม และ Vacancy Rate ยังคงอ่อนแอ ประกอบกับ Valuation ยังค่อนข้างแพงเมื่อเทียบกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ
REITs เอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)		• REITs ไทยเริ่มมี Fund flows ไหลเข้าเล็กน้อยในเดือน ก.ย. หลังจากเผชิญแรงขายอย่างต่อเนื่องจาก property funds นับตั้งแต่เดือน มี.ค.-ส.ค. อีกทั้งมี Valuation ค่อนข้างถูกทั้งในแง่ PBV, Dividend Yield Spread ขณะที่ REITs สิงคโปร์ Yield Spread ยังอยู่ในระดับที่ไม่น่าสนใจ
Private Asset* *สำหรับนักลงทุน Ultra High Networth		• **Slightly negative on Private Equity, Private Real Estate, and Private Debt:** ดอกเบี้ยในระดับสูงมีแนวโน้มส่งผลกระทบ Valuation ของบริษัทในกองทุน Private Equity ราคาอสังหาริมทรัพย์โดยเฉพาะในประเทศพัฒนาแล้วที่จะเป็นผลลบต่อ Private Real Estate รวมถึงความสามารถในการชำระหนี้ของครัวเรือนและบริษัทใน Private Debt

SCB CIO
Investment Strategists

ดร.กำพล อดิเรกสมบัติ*	Team Head SCB CIO Office	kampon.adireksombat@scb.co.th
เกษรี อายุตตะกะ CFP®	Team Head Investment Strategy	kasree.ayuttaga@scb.co.th
สกลฉัฐฐ์ เชาวน์เลิศเสรี, CFA	Investment Strategist	sakolchat.chaovalertseri@scb.co.th
จตุรภัทร ทนาบุตร*	Investment Strategist	jaturapat.thanaboot@scb.co.th
ชัยฤทธิ์ วัลยะเสวี, CFA	Investment Strategist	chaiyarit.valyasevi@scb.co.th
สรวิชญ์ ศิลปนุรักษ์ CFP®	Investment Strategist	sorawit sinlapanurak@scb.co.th

*นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานหลักทรัพย์

SCB PRIVATE BANKING

แนะนำพอร์ตลงทุน แผน 1 จัดสรรสินทรัพย์ Conservative Fixed Income Allocation

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

แผน 1
RISK SCORE

สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง <15

แผนจัดสรรสินทรัพย์
Conservative Fixed Income Allocation
แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง (ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
0.5% – 2.0% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครองเป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี ***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้น ค่อนข้างต่ำ

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็นทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วงการถือครอง 1 ปี ประมาณการณ์โดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสภาวการณ์ปกติ

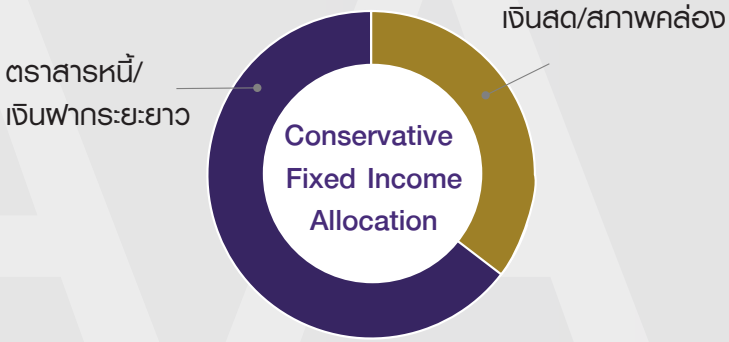
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะกับท่าน

แผนเชิงกลยุทธ์ (Tactical)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ต
ตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 11 กันยายน 2566



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)			บาท	สัดส่วนโดยรวม
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองทุนรวม :	SCBTMFPLUS	35	35	LOW RISK ASSET = 100%
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม :	Investment Grade Bond	60	65	
		SCBFP	5		

วิเคราะห์โดย : ศรชัย สุเนต์ตา, CFA
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบริหารสายงาน Investment Office and Product และ
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบริหารฝ่าย CIO Office

SCB PRIVATE BANKING

แนะนำพอร์ตลงทุน แผน 2 จัดสรรสินทรัพย์ Conservative Allocation

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

แผน 2
RISK SCORE

สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง 15-21

แผนจัดสรรสินทรัพย์ Conservative Allocation

แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง (ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
1.8% – 6.6% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครองเป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้นได้ถึง -5%**

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็นทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วงการถือครอง 1 ปี ประมาณการณ์โดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสภาวการณ์ปกติ

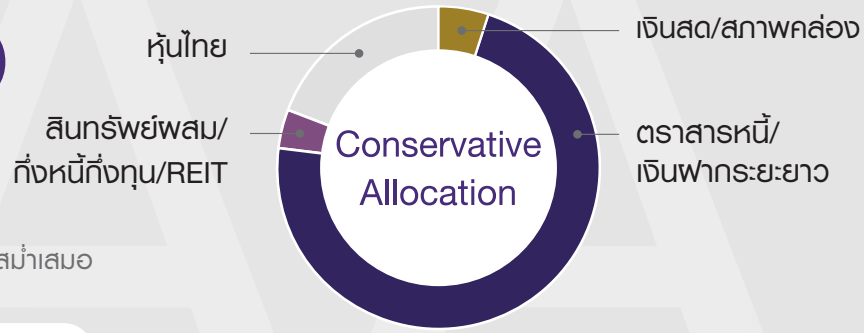
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะกับท่าน

แผนเชิงกลยุทธ์ (Tactical)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 11 กันยายน 2566



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)			บาท	สัดส่วนโดยรวม
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองทุนรวม :	SCBTMFPLUS	5	5	LOW RISK ASSET = 77%
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม :	Investment Grade Bond SCBFP	55 17	72	
สินทรัพย์ผสม/กึ่งหนี้กึ่งทุน/REIT Mixed Asset/REIT	กองทุนรวม :	SCBSMART2A	4	4	RISKY ASSET = 23%
หุ้น Equity	หุ้นไทย กองทุนรวม :	SCBDVA SCBS Alpha Fund	14 5	19	

วิเคราะห์โดย : ศรชัย สุเนต์ตา, CFA
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน Investment Office and Product และ
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารฝ่าย CIO Office

SCB PRIVATE BANKING

แนะนำพอร์ตลงทุน แผน 3 จัดสรรสินทรัพย์ Moderate Allocation

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

แผน 3 RISK SCORE

สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง 22-29

แผนจัดสรรสินทรัพย์ Moderate Allocation

แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง (ถือครอง 5 ปีขึ้นไป) 3.3% – 7.3% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครองเป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี ***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้นได้ถึง -10%

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็นทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วงการถือครอง 1 ปี ประมาณการณ์โดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสภาวการณ์ปกติ

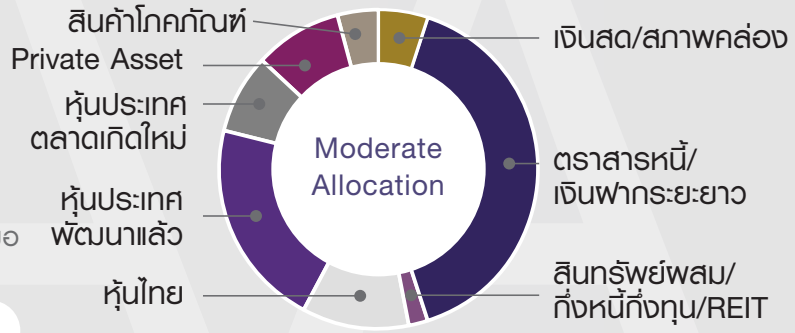
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะกับท่าน

แผนเชิงกลยุทธ์ (Tactical)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 26 ตุลาคม 2566



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์		ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)		บาท	สัดส่วนโดยรวม
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash		กองทุนรวม : SCBTMFPLUS	3	3	LOW RISK ASSET = 45%
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income		กองทุนรวม : Investment Grade Bond	30	42	
		SCBFP	5		
		KT-ARB-A	7		
สินทรัพย์ผสม/กึ่งหนี้กึ่งทุน/REIT Mixed Asset/REIT		กองทุนรวม : SCBCIO(A)	7	9	RISKY ASSET = 55%
		TMBGPROP	1		
		SCBPINA	1		
หุ้น Equity	หุ้นไทย	กองทุนรวม : SCBDVA	15	18	
		SCBS Alpha Fund	3		
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว	KIKO อ้างอิงบนหุ้น US	5	23	
		SCBDJI(A)	3		
		KFGBRAND-A	3		
		SCBS&P500A	8		
		K-JPX-A(A)	3		
		SCBEUEQA	1		
	หุ้นประเทศตลาดเกิดใหม่	SCBINDO(A)	1	3	
		SCBASHARES(A)	1		
		SCBCEH	1		
สินค้าโภคภัณฑ์ Commodity		กองทุนรวม : SCBCOMP	2	2	

วิเคราะห์โดย : ศรชัย สุเนต์ตา, CFA
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน Investment Office and Product และ
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารฝ่าย CIO Office

SCB PRIVATE BANKING

แนะนำพอร์ตลงทุน แพน 4 จัดสรรสินทรัพย์ Moderate-Aggressive Allocation

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

แพน 4 RISK SCORE

สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง 30-36

แพนจัดสรรสินทรัพย์
Moderate-Aggressive Allocation

แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง (ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
4.0% – 9.1% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครองเป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้นได้ถึง -15%**

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็นทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วงการถือครอง 1 ปี ประมาณการณ์โดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสภาวการณ์ปกติ

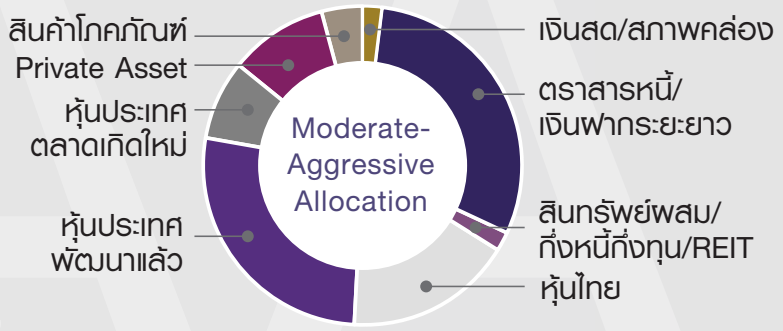
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะกับท่าน

แพนเชิงกลยุทธ์ (Tactical)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 26 ตุลาคม 2566



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์		ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)		บาท	สัดส่วนโดยรวม
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash		กองทุนรวม : SCBTMFPLUS	2	2	LOW RISK ASSET = 32%
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income		กองทุนรวม : Investment Grade Bond	20	30	
		กองทุนรวม : KT-ARB-A	10		
สินทรัพย์ผสม/กึ่งหนี้กึ่งทุน/REIT Mixed Asset/REIT		กองทุนรวม : SCBCIO(A)	7	9	RISKY ASSET = 68%
		TMBGPROP	1		
		SCBPINA	1		
หุ้น Equity	หุ้นไทย	กองทุนรวม : SCBDVA	19	22	
		SCBS Alpha Fund	3		
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว	KIKO อ้างอิงบนหุ้น US	7	32	
		SCBDJI(A)	5		
		KFGBRAND-A	5		
		SCBS&P500A	11		
		K-JPX-A(A)	3		
		SCBEUEQA	1		
	หุ้นประเทศตลาดเกิดใหม่	SCBINDO(A)	1	3	
		SCBASHARES(A)	1		
		SCBCEH	1		
สินค้าโภคภัณฑ์ Commodity		กองทุนรวม : SCBCOMP	2	2	

วิเคราะห์โดย : ศรชัย สุเนต์ตา, CFA
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบริหารสายงาน Investment Office and Product และ
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบริหารฝ่าย CIO Office

SCB PRIVATE BANKING

แนะนำพอร์ตลงทุน แผน 5 จัดสรรสินทรัพย์ Aggressive Allocation

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

แผน 5 RISK SCORE

สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง >36

แผนจัดสรรสินทรัพย์ Aggressive Allocation

แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง (ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
4.5% – 10.8% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครองเป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้นได้ถึง -25%**

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็นทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วงการถือครอง 1 ปี ประมาณการณ์โดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสภาวการณ์ปกติ

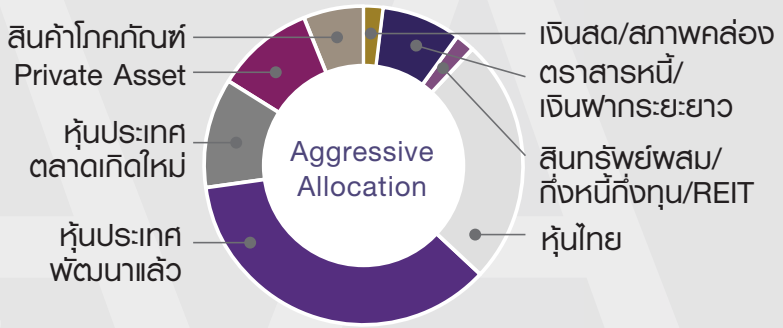
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะกับท่าน

แผนเชิงกลยุทธ์ (Tactical)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 26 ตุลาคม 2566



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์		ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)		บาท	สัดส่วนโดยรวม
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash		กองทุนรวม : SCBTMFPLUS	2	2	LOW RISK ASSET = 10%
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income		กองทุนรวม : Investment Grade Bond	3	8	
		KT-ARB-A	5		
สินทรัพย์ผสม/กึ่งหนี้กึ่งทุน/REIT Mixed Asset/REIT		กองทุนรวม : SCBCIO(A)	5	8	RISKY ASSET = 90%
		TMBGPROP	1		
		SCBPINA	2		
หุ้น Equity	หุ้นไทย	กองทุนรวม : SCBDVA	25	30	
		SCBS Alpha Fund	5		
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว	KIKO อ้างอิงบนหุ้น US	8	44	
		SCBDJI(A)	7		
		KFGBRAND-A	8		
		SCBS&P500A	15		
		K-JPX-A(A)	3		
		SCBEUEQA	3		
	หุ้นประเทศตลาดเกิดใหม่	SCBINDO(A)	1	5	
		SCBASHARES(A)	2		
		SCBCEH	2		
สินค้าโภคภัณฑ์ Commodity		กองทุนรวม : SCBCOMP	3	3	

วิเคราะห์โดย : ศรชัย สุเนต์ตา, CFA
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน Investment Office and Product และ
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารฝ่าย CIO Office

SCB PRIVATE BANKING

แนะนำพอร์ตลงทุน แพนจัดสรรสินทรัพย์ Growth Objective Asset Allocation

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

GROWTH OBJECTIVE
RISK SCORE 5

สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง >36

แพนจัดสรรสินทรัพย์
Growth Objective Asset Allocation
แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง (ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
4.5% – 10.8% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครองเป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้นได้ถึง -25%**

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็นทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วงการถือครอง 1 ปี ประมาณการณ์โดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสภาวการณ์ปกติ

2. เลือกรูปแบบที่เหมาะกับท่าน

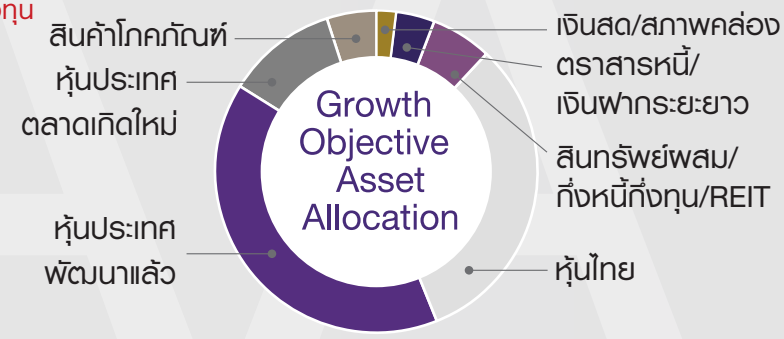
***แพนจัดสรรสินทรัพย์เน้นการเติบโตของเงินต้น ความเสี่ยงสูงมาก ***

มีการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง เฉลี่ยมากกว่า 90% ของพอร์ตการลงทุน เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ใน **ระดับ 5 (สูงมาก) เท่านั้น** (ประเมินคะแนนความเสี่ยงได้มากกว่า 36 ขึ้นไป)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 15 กันยายน 2566



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)			บาท	สัดส่วนโดยรวม
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองทุนรวม :	SCBTMFPLUS	5	5	LOW RISK ASSET = 10%
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม :	KT-ARB-A	5	5	
สินทรัพย์ผสม/กึ่งหนี้กึ่งทุน/REIT Mixed Asset/REIT	กองทุนรวม :	SCBCIO(A)	5	5	RISKY ASSET = 90%
หุ้น Equity	หุ้นไทย กองทุนรวม :	SCBDVA	34	34	
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว * กองทุนรวม :	KFGBRAND-A	16	39	
		SCBS&P500A	19		
		K-JPX-A(A)	4		
	หุ้นประเทศตลาดเกิดใหม่ กองทุนรวม :	SCBINDO(A)	3	6	
		SCBASHARES(A)	3		
สินค้าโภคภัณฑ์ Commodity	กองทุนรวม :	SCBCOMP	6	6	

วิเคราะห์โดย : ศรชัย สุเนต์ตา, CFA
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน Investment Office and Product และ
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารฝ่าย CIO Office

SCB PRIVATE BANKING

แนะนำพอร์ตลงทุน แพนจัดสรรสินทรัพย์ Income Objective Asset Allocation

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

INCOME OBJECTIVE

RISK SCORE 3 ขึ้นไป

สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยงตั้งแต่ 22 ขึ้นไป

แพนจัดสรรสินทรัพย์
Income Objective Asset Allocation
แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง (ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
3.3% – 7.3% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครองเป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้นได้ถึง -10%**

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็นทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วงการถือครอง 1 ปี ประมาณการณ์โดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสภาวการณ์ปกติ

2. เลือกรูปแบบที่เหมาะกับท่าน

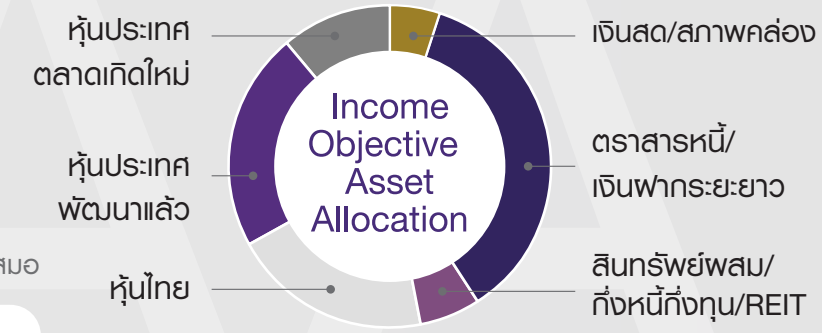
***แพนจัดสรรสินทรัพย์เน้นกระแสเงินสดจากการลงทุน ความเสี่ยงปานกลาง ***

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ตั้งแต่ **ระดับ 3 ขึ้นไป** (ประเมินคะแนนความเสี่ยงได้ตั้งแต่ 22 ขึ้นไป)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 15 กันยายน 2566



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)			บาท	สัดส่วนโดยรวม
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองทุนรวม :	SCBTMFPLUS	5	5	LOW RISK ASSET = 45%
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม :	SCBSFFPLUS	30	40	
		SCBFP	5		
		KT-ARB-A	5		
สินทรัพย์ผสม/กึ่งหนี้กึ่งทุน/REIT Mixed Asset/REIT	กองทุนรวม :	SCBCIO(A)	13	23	RISKY ASSET = 55%
		SCBPIND	10		
หุ้น Equity	หุ้นไทย กองทุนรวม :	SCBDV	11	11	
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว * กองทุนรวม :	SCBDJI(A)	9	12	
		KFGBRAND-A	3		
	หุ้นประเทศตลาดเกิดใหม่ กองทุนรวม :	SCBCHA	2	5	
		SCBINDO(A)	3		
สินค้าโภคภัณฑ์ Commodity		SCBCOMP	4	4	

วิเคราะห์โดย : ศรชัย สุเนต์ตา, CFA
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน Investment Office and Product และ
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารฝ่าย CIO Office

SCB PRIVATE BANKING

แนะนำพอร์ตลงทุน แผนจัดสรรสินทรัพย์ ESG Investment

ระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสม

RISK SCORE 5

สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง >36

แผนจัดสรรสินทรัพย์
ESG Investment

แนะนำโดย SCBS Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง (ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
4.5% – 10.8% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครองเป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้นได้ถึง -25%**

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็นทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วงการถือครอง 1 ปี ประมาณการณ์โดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสภาวการณ์ปกติ

2. เลือกรูปแบบที่เหมาะกับท่าน

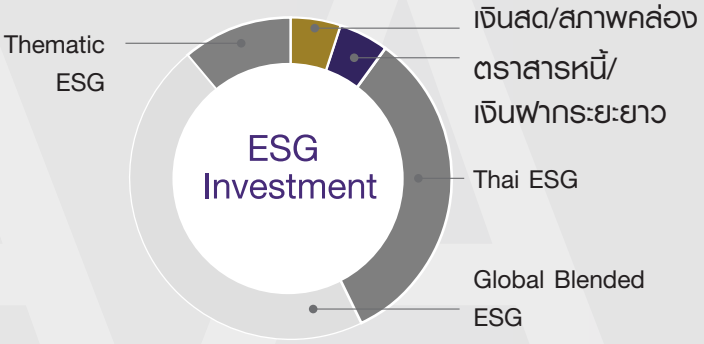
***แผนจัดสรรสินทรัพย์ที่มุ่งเน้นใน การดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล ***

มีการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง เฉลี่ยมากกว่า 90% ของพอร์ตการลงทุน เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ใน **ระดับ 5 (สูงมาก) เท่านั้น** (ประเมินคะแนนความเสี่ยงได้มากกว่า 36 ขึ้นไป)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ต ตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 11 กันยายน 2566



จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)		Morningstar ESG Rating	บาท	สัดส่วนโดยรวม
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองทุนรวม : SCBTMFPLUS	5	-	5	LOW RISK ASSET = 10%
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม : KT-ARB-A	5	-	5	
หุ้น ESG	Thai ESG กองทุนรวม : SCBTHAICGA (SCB Thai Equity CG Fund)	33	ESG Score As of : 4/4/2022	33	RISKY ASSET = 90%
	Global Blended ESG กองทุนรวม : SCBGEESGA (SCB Global Sustainable Equity)	13	ESG Score As of : 4/4/2022	46	
	UESG (United EQ Sustainable Global)	16	ESG Score As of : 4/4/2022		
	KFGBRAND-A (Krungsri Global Brands Equity Fund-A)	17	ESG Score As of : 4/4/2022		
	Thematic ESG กองทุนรวม : MRENEW (MFC Renewable Energy Fund)	11	ESG Score As of : 4/4/2022	11	

วิเคราะห์โดย : ศรชัย สุเนต์ตา, CFA
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบริหารสายงาน Investment Office and Product และ
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบริหารฝ่าย CIO Office

SCB PRIVATE BANKING

แผนจัดสรรสินทรัพย์ ในสภาวะที่เงินเฟ้อโลกอยู่ระดับที่สูง Inflation Hedge Risk Score 3

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

Inflation Hedge
RISK SCORE 3

สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง 22-29

แผนจัดสรรสินทรัพย์
ในสภาวะที่เงินเฟ้อโลกอยู่ระดับที่สูง
แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง (ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
3.3% – 7.3% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครองเป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้น ได้ถึง -10%**

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็นทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วงการถือครอง 1 ปี ประมาณการณ์โดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสภาวการณ์ปกติ

2. เลือกรูปแบบที่เหมาะกับท่าน

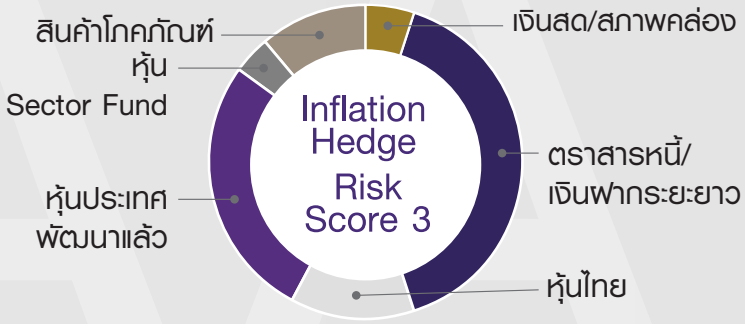
*** แผนการจัดสรรสินทรัพย์บนการคาดการณ์ว่าจะได้ประโยชน์ในช่วงที่เงินเฟ้อโลกอยู่ในระดับที่สูง

*** บางผลิตภัณฑ์การลงทุนที่แนะนำในพอร์ต มีความผันผวนของผลตอบแทนสูง จึงมีความสำคัญอย่างมาก ที่ต้องกระจายความเสี่ยงและลงทุนในสัดส่วนที่เหมาะสม

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ต
ตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 11 กันยายน 2566



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)		บาท	สัดส่วนโดยรวม
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองทุนรวม :	SCBTMFPLUS 5	5	LOW RISK ASSET = 45%
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม :	SCBSFFPLUS 30 SCBFP 5 KT-ARB-A 5	40	
หุ้น Equity	สินทรัพย์ผสม/REIT กองทุนรวม :	SCBCIO(A) 13 SCBPIND 10	23	RISKY ASSET = 55%
	หุ้นไทย กองทุนรวม :	SCBDV 11	11	
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว กองทุนรวม :	SCBDJI(A) 9 KFGBRAND-D 3	12	
	หุ้น Sector Fund กองทุนรวม :	KT-ENERGY 4	4	
สินค้าโภคภัณฑ์ Commodity	กองทุนรวม :	SCBCOMP 8 SCBGOLDH 3	11	

วิเคราะห์โดย : ศรชัย สุเนต์ตา, CFA
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน Investment Office and Product และ
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารฝ่าย CIO Office

SCB PRIVATE BANKING

แผนจัดสรรสินทรัพย์ ในสภาวะที่เงินเฟ้อโลกอยู่ระดับที่สูง Inflation Hedge Risk Score 4

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

Inflation Hedge
RISK SCORE 4

สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง 30 - 36

แผนจัดสรรสินทรัพย์
ในสภาวะที่เงินเฟ้อโลกอยู่ระดับที่สูง
แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง (ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
4.0% – 9.1% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครองเป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้น ได้ถึง -15%**

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็นทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วงการถือครอง 1 ปี ประมาณการณ์โดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสภาวการณ์ปกติ

2. เลือกรูปแบบที่เหมาะกับท่าน

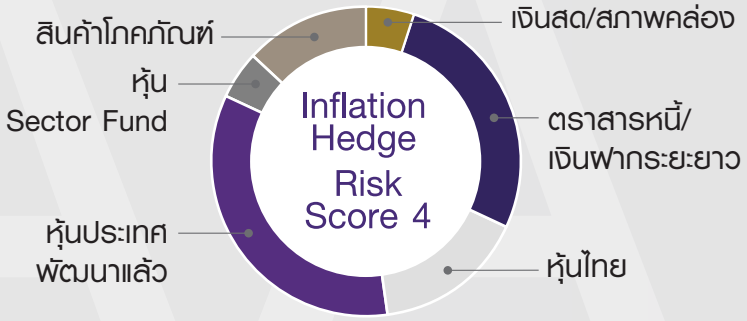
*** แผนการจัดสรรสินทรัพย์บนการคาดการณ์ว่าจะได้ประโยชน์ในช่วงที่เงินเฟ้อโลกอยู่ในระดับที่สูง

*** บางผลิตภัณฑ์การลงทุนที่แนะนำในพอร์ต มีความผันผวนของผลตอบแทนสูง จึงมีความสำคัญอย่างมาก ที่ต้องกระจายความเสี่ยงและลงทุนในสัดส่วนที่เหมาะสม

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ต
ตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 11 กันยายน 2566



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)			บาท	สัดส่วนโดยรวม
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองทุนรวม :	SCBTMFPLUS	5	5	LOW RISK ASSET = 32%
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม :	SCBSFFPLUS	27	27	
หุ้น Equity	หุ้นไทย กองทุนรวม :	T-LowBeta (ทำรายการผ่าน InnovestX)	16	16	RISKY ASSET = 68%
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว กองทุนรวม :	PRINCIPAL GMV-A SCBPGF	19 15	34	
	หุ้น Sector Fund กองทุนรวม :	KT-ENERGY	5	5	
สินค้าโภคภัณฑ์ Commodity	กองทุนรวม :	SCBCOMP SCBGOLDH	9 4	13	

วิเคราะห์โดย : ศรชัย สุเนต์ตา, CFA
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน Investment Office and Product และ
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารฝ่าย CIO Office

SCB PRIVATE BANKING

แผนจัดสรรสินทรัพย์ ในสภาวะที่เงินเฟ้อโลกอยู่ระดับที่สูง Inflation Hedge Risk Score 5

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

Inflation Hedge
RISK SCORE 5

สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง >36

แผนจัดสรรสินทรัพย์
ในสภาวะที่เงินเฟ้อโลกอยู่ระดับที่สูง
แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง (ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
4.5% – 10.8% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครองเป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้นได้ถึง -25%**

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็นทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วงการถือครอง 1 ปี ประมาณการณ์โดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสภาวการณ์ปกติ

2. เลือกรูปแบบที่เหมาะกับท่าน

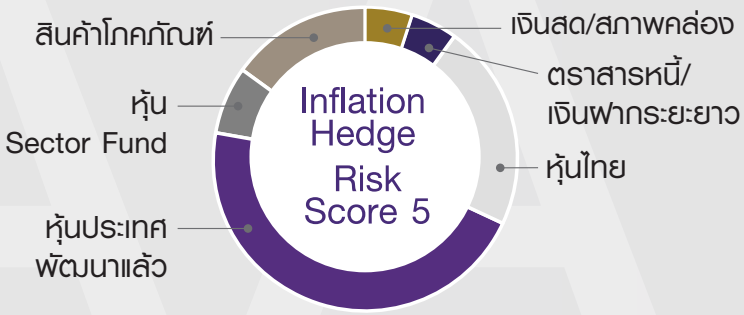
*** แผนการจัดสรรสินทรัพย์บนการคาดการณ์ว่าจะได้ประโยชน์ในช่วงที่เงินเฟ้อโลกอยู่ในระดับที่สูง

*** บางผลิตภัณฑ์การลงทุนที่แนะนำในพอร์ต มีความผันผวนของผลตอบแทนสูง จึงมีความสำคัญอย่างมากที่ต้องกระจายความเสี่ยงและลงทุนในสัดส่วนที่เหมาะสม

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 11 กันยายน 2566



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)			บาท	สัดส่วนโดยรวม
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองทุนรวม :	SCBTMFPLUS	5	5	LOW RISK ASSET = 10%
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม :	SCBSFFPLUS	5	5	
หุ้น Equity	หุ้นไทย กองทุนรวม :	T-LowBeta (ทำรายการผ่าน InnovestX)	22	22	RISKY ASSET = 90%
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว กองทุนรวม :	PRINCIPAL GMV-A SCBPGF	26 20	46	
	หุ้น Sector Fund กองทุนรวม :	KT-ENERGY	7	7	
สินค้าโภคภัณฑ์ Commodity	กองทุนรวม :	SCBCOMP SCBGOLDH	10 5	15	

วิเคราะห์โดย : ศรชัย สุเนต์ตา, CFA
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน Investment Office and Product และ
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารฝ่าย CIO Office

อัตราเติบโตของเงินลงทุน จากการจัดพอร์ตลงทุน ปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ (Tactical Asset Allocation)

1 สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง <15
แผนจัดสรรสินทรัพย์ Conservative Fixed Income Allocation

ผลตอบแทนสะสมตั้งแต่เริ่มแผน	14.95%
ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	1.88%
ความผันผวน ต่อปี	0.28%
จำนวนเดือนที่ได้กำไร	83 จาก 90 เดือน
จำนวนเดือนที่ขาดทุน	7 จาก 90 เดือน

Data as of 31 Aug 2023

2 สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง 15-21
แผนจัดสรรสินทรัพย์ Conservative Allocation

ผลตอบแทนสะสมตั้งแต่เริ่มแผน	19.57%
ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	2.42%
ความผันผวน ต่อปี	3.03%
จำนวนเดือนที่ได้กำไร	49 จาก 90 เดือน
จำนวนเดือนที่ขาดทุน	34 จาก 90 เดือน

Data as of 31 Aug 2023

3 สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง 22-29
แผนจัดสรรสินทรัพย์ Moderate Allocation

ผลตอบแทนสะสมตั้งแต่เริ่มแผน	32.11%
ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	3.79%
ความผันผวน ต่อปี	5.73%
จำนวนเดือนที่ได้กำไร	58 จาก 90 เดือน
จำนวนเดือนที่ขาดทุน	32 จาก 90 เดือน

Data as of 31 Aug 2023

4 สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง 30-36
แผนจัดสรรสินทรัพย์ Moderate-Aggressive Allocation

ผลตอบแทนสะสมตั้งแต่เริ่มแผน	47.14%
ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	5.30%
ความผันผวน ต่อปี	7.18%
จำนวนเดือนที่ได้กำไร	60 จาก 90 เดือน
จำนวนเดือนที่ขาดทุน	30 จาก 90 เดือน

Data as of 31 Aug 2023

5 สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง >36
แผนจัดสรรสินทรัพย์ Aggressive Allocation

ผลตอบแทนสะสมตั้งแต่เริ่มแผน	56.57%
ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	6.18%
ความผันผวน ต่อปี	9.24%
จำนวนเดือนที่ได้กำไร	60 จาก 90 เดือน
จำนวนเดือนที่ขาดทุน	30 จาก 90 เดือน

Data as of 31 Aug 2023

คำเตือนสำคัญ

- ผลตอบแทนสะสมของแผนการลง ทุนคำนวณจากผลตอบแทนถ่วงน้ำหนักของตัวอย่างผลิตภัณฑ์การลงทุนที่แนะนำในแผนลงทุนปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ (Tactical) และผลตอบแทนทั้งหมดที่แสดงไว้ยังไม่ได้รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายผลิตภัณฑ์การลงทุนที่จะเกิดขึ้นจากการปรับเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ในพอร์ตการลงทุน แต่ในกรณีกองทุนรวมได้รวมค่าธรรมเนียมที่หักจาก NAV ของกองทุนรวมโดยตรงแล้ว เช่น ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ
- การลงทุนไม่รับประกันผลตอบแทน ผู้ลงทุนมีโอกาสในการขาดทุนเงินลงทุนได้ ผลตอบแทนที่แสดง ณ ที่นี้ เป็นผลตอบแทนในอดีตจากช่วงเวลาที่ระบุไว้ ผลตอบแทนในอดีตไม่ได้รับประกันว่าผลตอบแทนเช่นเดียวกันนั้นจะเกิดขึ้นในอนาคต

Investment Product Selection and Partnership, SCB Investment Product Division

รุ่งโรจน์ เสกสรรค์วิริยะ, CFA ผู้อำนวยการฝ่ายผลิตภัณฑ์การลงทุน

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

แนะนำผลิตภัณฑ์ลงทุน ประจำวันที่ 6 พฤศจิกายน 2566

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

ผลิตภัณฑ์ (รหัสกองทุนรวม)	NAV	เปลี่ยนแปลง	สำหรับลงทุนปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ (TACTICAL)
สภาพคล่อง			
SCBTMFPLUS-B	11.2404	+0.0036%	●
ตราสารหนี้			
SCBSFFPLUS-B	11.2850	+0.0062%	●
SCBFIXEDA	10.7086	+0.0075%	●
SCBFP	12.9831	+0.0748%	●
SCBGSIF	11.0441	+0.8511%	●
KFTRB-A	10.6917	+0.5502%	●
KT-ARB-A	9.8609	+0.1239%	●
MUBOND-A	9.4880	+0.8418%	●
MUBOND-D	9.4880	+0.8428%	●
สินทรัพย์ผสม			
SCBCIO(A)	9.1906	+0.74%	●
SCBGA(A)	9.6447	+0.56%	●
SCBCLASSICA	9.4145	+0.47%	●
SCBFLX	11.4865	+0.43%	●
SCBINCA	9.9885	+0.39%	●
SCBINR	9.9883	+0.39%	●
SCBMILDA	9.3151	+0.31%	●
SCBPINA	9.2570	+1.50%	●
SCBPIND	8.4732	+1.50%	●
SCBSMART2	9.7916	+0.25%	●
SCBSMART2A	10.0438	+0.25%	●
SCBWIPA	9.1539	+0.89%	●
K-GA-A(D)	10.5844	+1.97%	●
K-GINCOME-A(A)	11.0204	+1.25%	●
K-GINCOME-A(R)	11.0131	+1.25%	●
KFYENJAI-A	9.9664	+0.13%	●
BPLUS	9.3546	+0.24%	●
BPLUS-R	9.3545	+0.24%	●
หุ้น (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้)			
หุ้นตลาดเกิดใหม่ (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้ เน้นลงทุนระยะยาว)			
SCBAEM	9.4873	+1.38%	●
SCBAEMHA	7.3088	+1.46%	●
SCBAOA	4.3155	+0.74%	●
SCBASHARES(A)	5.4304	-0.31%	●
SCBCHA	7.5165	+0.73%	●
SCBCHAA	7.5274	+0.73%	●
SCBCEH	6.2306	+2.33%	●
SCBCTECHA	3.7381	+0.27%	●
SCBINDO(A)	8.0367	+2.34%	●
ABCA-A	8.4351	-0.50%	●
KFACHINA-A	7.3668	+0.30%	●
KT-Ashares-A	6.0761	-0.80%	●
ES-INDONESIA	8.6634	+2.20%	●
UCI	4.3720	-0.78%	●

Investment Product Selection and Partnership,
SCB Investment Product Division

รุ่งโรจน์ เสกสรรค์วิริยะ, CFA ผู้อำนวยการฝ่ายผลิตภัณฑ์การลงทุน

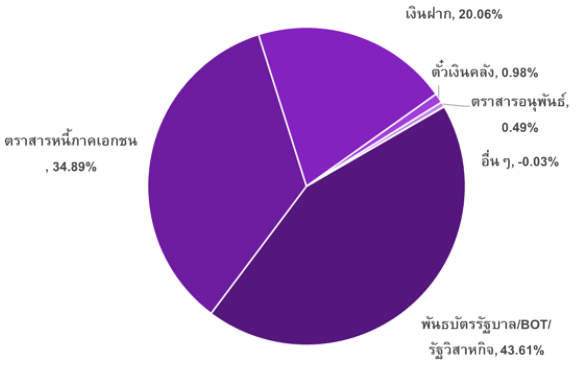
แนะนำสำหรับลูกค้าที่รับความเสี่ยงได้ในระดับ ปานกลาง/สูง ขึ้นไปเท่านั้น (ประเมินความเสี่ยงได้ระดับ 3 ขึ้นไป)
แนะนำจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในพอร์ต Trading Idea ไม่เกิน 20% ของสินทรัพย์ลงทุนทั้งหมด
กรอบระยะเวลาการลงทุน : ประมาณ 1 เดือน
เนื่องจากคำแนะนำอาจมีการเปลี่ยนแปลงบ่อย ควรติดตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด
น้ำหนักการลงทุนต่อหนึ่งกองทุนห้ามเกิน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

แนะนำผลิตภัณฑ์ลงทุน ประจำวันที่ 6 พฤศจิกายน 2566

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

ผลิตภัณฑ์ (รหัสกองทุนรวม)	NAV	เปลี่ยนแปลง	สำหรับลงทุนปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ (TACTICAL)
หุ้นไทย			
SCBDV	8.5459	+1.04%	●
SCBDVA	8.9217	+1.04%	●
SCBSE	9.4416	+1.02%	●
SCBSEA	12.0919	+1.02%	●
T-LowBeta	16.9421	+0.81%	●
TSF-A (ทำรายการผ่าน InnovestX)	68.9762	+0.93%	●
หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้ เน้นลงทุนระยะยาว)			
SCBS&P500	22.1167	+1.86%	●
SCBS&P500A	24.0475	+1.86%	●
SCBDJI(A)	10.0814	+1.67%	●
SCBEUEQ	12.4005	+1.59%	●
SCBEUEQA	13.8340	+1.59%	●
SCBEV(A)	5.5005	+2.32%	●
SCBGEX(A)	8.4520	+0.21%	●
SCBGHC	10.2606	+0.90%	●
SCBGHCA	11.0459	+0.90%	●
SCBMEGA(A)	7.6326	+0.11%	●
SCBPGF	21.5825	-0.06%	●
K-GHEALTH	10.5511	+1.56%	●
K-JPX-A(A) (ทำรายการผ่าน InnovestX)	18.1173	+0.48%	●
KFCYBER-A	7.5376	+2.89%	●
KFGBRAND-A	12.2015	+1.94%	●
KFGBRAND-D	8.6731	+1.94%	●
KT-CLIMATE-A	7.8427	+2.13%	●
M-EDGE	7.9728	+2.94%	●
M-META	6.0656	+2.66%	●
MRENEW-A	10.4906	+3.21%	●
MRENEW-D	9.5316	+3.21%	●
ONE-MEDTECH	7.5386	+1.74%	●
PRINCIPAL GOPP-A	14.4019	+5.07%	●
TMBGQG	16.7476	+1.19%	●
UEV	7.4502	+2.57%	●
สินค้าโภคภัณฑ์			
SCBCOMP (ลงทุนเพื่อกระจายความเสี่ยงในพอร์ตการลงทุนระยะยาว)	6.2579	+0.02%	●

แนะนำผลิตภัณฑ์ลงทุน ประจำวันที่ 6 พฤศจิกายน 2566



ที่มา : Factsheet as of 31 สิงหาคม 2566

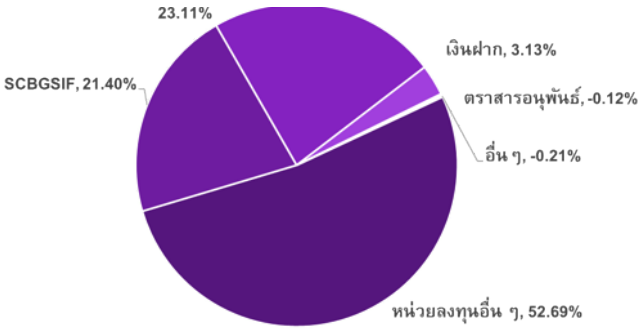
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส (ชนิดหน่วยลงทุน B) (SCBSFFPLUS-B)

กองทุนลงทุนอะไร

- กองทุนลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ภาคสถาบันการเงิน และตราสารหนี้ภาคเอกชน โดยจะลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 50% และป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90%

กองทุนนี้ดีอย่างไร

- กองทุนเป็นกองทุนตราสารหนี้ระยะสั้น ที่มีความผันผวนต่ำ เหมาะกับการพักเงินลงทุนในระยะสั้น



ที่มา : Factsheet as of 31 สิงหาคม 2566

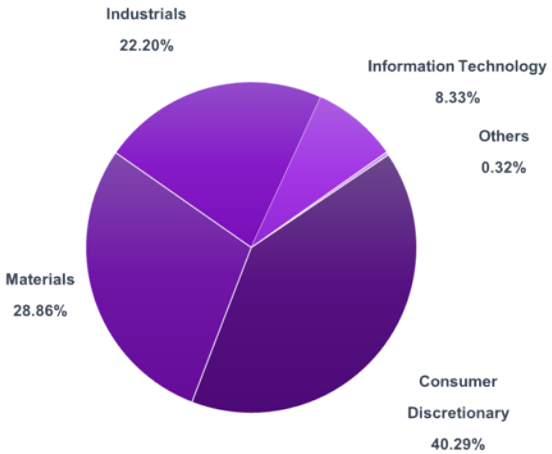
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Cross Asset Investment Opportunity (ชนิดสะสมมูลค่า) (SCBCIO(A))

กองทุนลงทุนอะไร

- กองทุนผสมแบบ Fund of Funds ที่ลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ทั้งไทย และต่างประเทศ สามารถปรับสัดส่วนการลงทุนได้ยืดหยุ่น โดยเพิ่มลดสัดส่วนได้ตั้งแต่ 0-100% ตามสภาวะตลาด

กองทุนนี้ดีอย่างไร

- เป็น ONE-Stop Fund คัดสรรกองทุนรวมทั้งใน และต่างประเทศ ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมตามสภาวะตลาด



ที่มา : Master Fund Factsheet as of 30 สิงหาคม 2566

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นจีนเอแชร์ แอคทีฟ (ชนิดสะสมมูลค่า) (SCBASHARES(A))

กองทุนลงทุนอะไร

- ลงทุนในหุ้นจีน A-Shares แบบ Active โดยลงทุนผ่านกองทุน Schroder International Selection Fund China A เน้นการคัดเลือกหุ้นด้วยปัจจัยพื้นฐาน Bottom-Up จำนวนกว่า 70-80 บริษัทในหลากหลายอุตสาหกรรม

กองทุนนี้ดีอย่างไร

- ลงทุนกระจายความเสี่ยงในหลายบริษัทและอุตสาหกรรมเหมาะกับผู้ที่ต้องการลงทุนในหุ้นจีน A-Shares แต่ไม่ต้องการรับความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในอุตสาหกรรมหรือหุ้นบางตัวมากเกินไป

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 อินโนเวสท์ เอกซ์ จำกัด (“INVX”) 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