Markets Movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	4,559.3	0.06%	18.75%
Dow Jones	35,390.2	0.33%	6.77%
Nasdaq	14,250.9	-0.11%	36.16%
Euro Stoxx 600	460.0	0.33%	8.26%
NIKKEI225	33,625.5	0.52%	28.86%
China A-Share (CSI300)	3,538.0	-0.66%	-8.62%
China H-Share (HSCEI)	6,041.2	-2.10%	-9.90%
Indonesia (JCI)	7,009.6	0.08%	2.32%
Vietnam	1,095.6	0.65%	8.79%
NIFTY 50	19,794.7	-0.04%	9.33%
Thai Equity			
SET	1,397.4	-0.65%	-16.25%
SET50	862.8	-0.56%	-14.17%
Alternatives			
Gold	2,000.8	0.43%	9.69%
WTI ($/bl)	75.5	-2.02%	-5.88%
Brent ($/bl)	80.6	-1.03%	-6.20%
Bond Yield		**1 Day (bps)**	**YTD (bps)**
UST 10 YR	4.47	6.23	59.17
TH Govt 10 YR	3.07	4.54	42.62
Exchange Rate			
USD/THB	35.4	0.31%	2.27%
Dollar Index	103.4	-0.50%	-0.11%

Source: Bloomberg

Key Economic Events and Data Releases

Data Releases			Unit	Period	Actual	Survey	Prior
24 Nov	JN	Natl CPI Ex Fresh Food	YoY	Oct	2.90%	3.00%	2.80%
		Natl CPI	YoY	Oct	3.30%	3.40%	3.00%
		Jibun Bank Japan PMI Mfg		Nov P	48.1	48.8	48.7
		Jibun Bank Japan PMI Composite		Nov P	50.0	--	50.5
		Jibun Bank Japan PMI Services		Nov P	51.7	--	51.6
	TH	Foreign Reserves	Billion USD	17 Nov	216.8	--	212.8
	US	S&P Global US Manufacturing PMI		Nov P	49.4	49.9	50
		S&P Global US Services PMI		Nov P	50.8	50.3	50.6
		S&P Global US Composite PMI		Nov P	50.7	50.4	50.7
Today	JN	Machine Tool Orders	YoY	Oct F	--	--	-20.60%
		PPI Services	YoY	Oct	--	2.10%	2.10%
	US	Dallas Fed Manf. Activity		Nov	--	-16.0	-19.2
		New Home Sales		Oct	--	723k	759k

Source: Bloomberg

Key Highlight and Investment Implications

- **CPI ของญี่ปุ่น ในเดือน ต.ค. อยู่ที่ +3.3%YoY เพิ่มขึ้นจากในเดือน ก.ย. ที่ +3.0% แต่ต่ำกว่าตลาดคาดที่ +3.4%** ขณะที่ CPI ที่ไม่รวมราคาอาหารสด (Core CPI) อยู่ที่ +2.9%YoY เพิ่มขึ้นจากในเดือนก่อนที่ +2.8% แต่ต่ำกว่าตลาดคาดที่ +3.0% ส่วน CPI ที่ไม่นับรวมราคาอาหารสด และราคาพลังงาน (Core-core CPI) อยู่ที่ +4.0%YoY ปรับลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ +4.2% และต่ำกว่าคาดที่ +4.1% (Source: Bloomberg)

  SCB CIO Investment Implication:

  - CPI ล่าสุดที่เพิ่มขึ้น YoY ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากเงินเฟ้อในหมวดอาหารสดที่เพิ่มขึ้น (+14.1%YoY เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ +9.6%) ตามอากาศที่ค่อนข้างร้อนในช่วงฤดูร้อนปีนี้ของญี่ปุ่น ส่วน Core CPI ที่เพิ่มขึ้น ส่วนหนึ่งมาจากเงินเฟ้อในหมวดพลังงานที่สูงขึ้น (-8.7%YoY ดีขึ้นจากเดือนก่อนที่ -11.7%) ตามมาตรการอุดหนุนค่าไฟฟ้าที่ได้หมดอายุลงไปบางส่วน ด้าน Core-core CPI ที่ลดลง สอดรับกับการลดลงของเงินเฟ้อหมวดอาหารที่ไม่รวมอาหารสด (+7.6%YoY ลดลงจากในเดือนก่อนที่ +9.6%) ส่วนเงินเฟ้อภาคบริการอยู่ที่ +1.4%YoY ลดลงจากในเดือนก่อนที่ +1.8%
  - เราคาดว่า CPI ญี่ปุ่น เดือน พ.ย. มีแนวโน้มทยอยลดลง โดยให้จับตาการเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อของกรุงโตเกียว ประจำเดือน พ.ย. ในวันที่ 5 ธ.ค. นอกจากนี้ เราคาดว่า เงินเฟ้อญี่ปุ่น โดยเฉพาะ Core-core CPI มีแนวโน้มทยอยลดลงเข้าใกล้ระดับ 2% มากขึ้น ในช่วงปี 2567 โดยที่มีปัจจัยกดดันหลัก คือ การลดลงของราคาการนำเข้า ทางด้านตัวเลขเกี่ยวกับค่าจ้างแรงงานญี่ปุ่นในเดือน ก.ย. อยู่ที่ +0.6%YoY ถูกปรับลงจากประมาณการเบื้องต้นที่ +1.2% ส่วนค่าจ้างแรงงานแท้จริงยังลดลงต่ออยู่ที่ -2.9% ทั้งนี้ เรามองว่า ค่าจ้างแท้จริง มีแนวโน้มทยอยฟื้นตัวในช่วงที่เหลือของปีนี้และช่วงต้นปีหน้า จะเป็นผลจากแรงกดดันเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มทยอยลดลงเป็นหลัก ส่วนแรงส่งจากค่าจ้างนั้น เราคาดว่ามีแนวโน้มเห็นชัดขึ้นในช่วงหลังผลการเจรจาค่าจ้าง Shunto ที่จะทราบผลการเจรจารอบแรกในช่วงกลางเดือน มี.ค. 2567 ในส่วนของมุมมองของเราที่มีต่อแนวโน้มนโยบายการเงินของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) นั้น เรามองว่า BoJ มีแนวโน้มส่งสัญญาณคงท่าทีการผ่อนคลายทางการเงินต่อ จนกระทั่งสามารถยืนยันได้ว่า วงจรระหว่างค่าจ้าง และเงินเฟ้อ (โดยเฉพาะในภาคบริการ) มีพัฒนาการที่แน่ชัดในการช่วยนำไปสู่เป้าเงินเฟ้อที่ 2% ได้อย่างยั่งยืน ดังนั้น เราจึงประเมินว่า ยังเป็นไปได้ยากที่ BoJ จะยกเลิก Yield Curve Control (YCC) และ/หรือ นโยบายอัตราดอกเบี้ยติดลบ (NIRP) ในช่วงที่เหลือของปีนี้ สำหรับส่วนของการลงทุน เราจึงคงมุมมอง Slightly Positive บนตลาดหุ้นญี่ปุ่น

SCB CIO
Investment Strategists

*นักวิเคราะห์การลงทุนบัจจัยพื้นฐานหลักทรัพย์

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

- **ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคผลิต-บริการสหรัฐฯ ทรงตัวในเดือน พ.ย. ที่ระดับ 50.7** (Source: Reuters)
  SCB CIO Investment Implication:
  - S&P Global เปิดเผย ดัชนี PMI ภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้นของสหรัฐฯ ในเดือน พ.ย. อยู่ที่ระดับ 50.7 ไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือน ต.ค. โดยดัชนี PMI ภาคการผลิตเบื้องต้น ปรับลดลงสู่ระดับ 49.4 จากระดับ 50.0 แสดงถึงภาคการผลิตที่หดตัว อย่างไรก็ดี ดัชนี PMI ภาคบริการเบื้องต้น ปรับตัวขึ้นเล็กน้อยสู่ระดับ 50.8 จาก 50.6 โดยดัชนี PMI แสดงถึงผลผลิตของสหรัฐฯ ที่เริ่มชะลอตัวลง ขณะเข้าสู่ไตรมาสที่ 4 ซึ่งสอดคล้องกับที่ตลาดคาดการณ์เศรษฐกิจสหรัฐฯ มีแนวโน้มชะลอตัวลงในระยะถัดไป
    เรามองว่า ข้อมูลดังกล่าว สะท้อนถึงผลลัพธ์จากการขึ้นดอกเบี้ย 525 bps นับตั้งแต่เดือน มี.ค. 2565 สู่ระดับ 5.25%-5.50%
  - ในปัจจุบัน โดยภาคการผลิตที่ชะลอตัวลง เริ่มส่งผลกระทบต่อตลาดแรงงาน ด้วยดัชนีการจ้างงานที่ลดลงสู่ระดับ 49.7 จาก 51.3 ในเดือน ต.ค. และเป็นการหดตัวครั้งแรกนับตั้งแต่เดือน มิ.ย. 2563 แสดงถึงการจ้างงานในภาคเอกชนลดลงเป็นครั้งแรกในรอบกว่า 3 ปี โดยตัวเลขเงินเฟ้อเดือน ต.ค. ที่ออกมาต่ำกว่าคาด และ อุปสงค์บนตลาดอสังหาฯที่ต่ำสุดในรอบ 13 ปี ทำให้นักลงทุนคาดการณ์ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะคงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 5.25-5.50% ต่อไปแต่เพิ่มความน่าจะเป็นที่ Fed จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมเดือน พ.ค. 2567 เร็วกว่าเดิมที่คาดไว้ในเดือน มิ.ย. 2567 ทั้งนี้ เรายังคงมุมมอง Slightly Positive ต่อการลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ จากแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่อยู่จุดสูงสุดแล้ว ในขณะที่ ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯมีแนวโน้มผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วใน 2Q2566

- **ฤดูกาลช้อปปิ้งส่งท้ายปี Black Friday มียอดซื้อสินค้าออนไลน์ผ่าน E-Commerce ในสหรัฐฯ ทุบสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 9.8 พันล้านดอลลาร์ สรอ.** (Source: CNBC, The Standard)
  SCB CIO Investment Implication:
  - สำนักข่าว CNBC รายงานว่า แม้ฤดูกาลช้อปปิ้งส่งท้ายปี 'Black Friday' ของชาวสหรัฐฯ ปีนี้มาพร้อมกับอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นและอัตราเงินเฟ้อที่ทรงตัวระดับสูงต่อเนื่องจากปีที่แล้ว แต่ยอดขายออนไลน์ในคืนวัน Black Friday ของสหรัฐฯ ทุบสถิติสูงถึง 9.8 พันล้านดอลลาร์ สรอ. และเพิ่มขึ้น 7.5%YoY โดยตามรายงานของ Adobe Analytics ระบุว่า แรงกระตุ้นปีนี้มีปัจจัยหลักมาจาก ปัจจัยหลักมาจาก ผู้บริโภคให้ความสำคัญด้านราคาของสินค้าเป็นหลัก จึงรอคอยส่วนลดสูงสุด และต้องการใช้จ่ายผ่านข้อเสนอที่ดีที่สุด ซึ่งสิ่งที่ตอบโจทย์ได้ดี คือ ช่องทาง E-Commerce ขณะเดียวกัน ยอดขายออนไลน์กว่า 5.3 พันล้านดอลลาร์ สรอ. มาจากการช้อปปิ้งบนมือถือ และเป็นที่สังเกตว่าบรรดา Influencers และการโฆษณาบน Social Media ยิ่งมีส่วนช่วยให้ผู้บริโภคใช้จ่าย ผ่านอุปกรณ์มือถือได้อย่างเข้าถึงสะดวกสบายและง่ายขึ้น นอกจากนี้ ผลสำรวจยังพบว่า ยอดขาย 79 ล้านดอลลาร์ สรอ. มาจากผู้บริโภคที่เลือกใช้วิธีการชำระเงินแบบยืดหยุ่น นั่นคือ 'ซื้อก่อน จ่ายทีหลัง' เพื่อลดภาระ ซึ่งในส่วนนี้เองก็เพิ่มขึ้นถึง 47%YoY ส่วนหมวดหมู่ที่ขายดีที่สุดในช่วง Black Friday ปีนี้ ได้แก่ อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ เช่น นาฬิกาอัจฉริยะ และโทรทัศน์ รวมถึง ของเล่นและเกม และสินค้าขายดีจะเป็นสินค้าที่มีส่วนลดมากที่สุด
  - นอกจากนี้ Adobe วิเคราะห์อีกว่า แม้ชาวสหรัฐฯ ยังคงคำนึงถึงราคาสินค้า และต้องระมัดระวังค่าใช้จ่ายที่เข้มงวดมากขึ้น เนื่องจากกังวลสภาวะอัตราเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยที่ยังคงสูง แต่การเข้าชมเว็บไซต์ค้าปลีกในสหรัฐฯ มีมากถึง 1 ล้านล้านครั้ง โดยเข้าชม 18 หมวดหมู่ผลิตภัณฑ์ และชมสินค้าที่ไม่ซ้ำกัน 100 ล้านรายการ และส่วนใหญ่เป็นร้านที่ไม่มีหน้าร้าน ขณะที่ Mastercard วิเคราะห์ยอดขายในคืน Black Friday ในปีนี้ พบว่ายอดขายในร้านค้าเพิ่มขึ้นเพียง 1%YoY เมื่อเทียบกับยอดขายออนไลน์ ซึ่งเพิ่มขึ้นมากกว่า 8%YoY โดยอีกเหตุผลสำคัญ คือ พฤติกรรมการจับจ่ายที่เปลี่ยนไป ชาวสหรัฐฯหลีกเลี่ยงบรรยากาศที่ผู้คนต้องไปเบียดเสียดหน้าร้าน ต่อคิวยาว ในส่วนนี้อาจไม่ใช่คำตอบอีกต่อไป
  - ทั้งนี้ Adobe ประเมินว่า การใช้จ่ายจะยังคงแข็งแกร่งในช่วงสุดสัปดาห์และจนถึง Cyber Monday (วันช้อปปิ้งออนไลน์ที่ตรงกับวันจันทร์หลังช่วง Black Friday) ที่ยังคงมีการลดราคาที่ใหญ่ที่สุดรออยู่ ส่งผลให้รายงานคาดการณ์ว่าผู้ซื้อออนไลน์จะใช้จ่ายประมาณ 1 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. ในช่วงวันเสาร์และอาทิตย์ และปีนี้ Cyber Monday ก็จะทุบสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 1.2 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. เช่นเดียวกัน
  - ในส่วนของการลงทุน เรายังมีมุมมอง Slightly Positive ต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ อย่างไรก็ตาม เราคาดว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังมีแนวโน้มชะลอตัวลงแบบ Soft Landing เราจึงแนะนำลงทุนในหุ้นกลุ่ม Quality Growth และ Defensive ในสหรัฐฯ ที่มีกระแสเงินสดและงบดุลที่แข็งแกร่ง สามารถเติบโตอย่างแข็งแกร่งท่ามกลางความผันผวนของเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มชะลอตัวลงในระยะถัดไป

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

What to Watch

- สัปดาห์นี้ ติดตาม ISM ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค และ PCE ของสหรัฐฯ (ตลาดคาดที่ +3.1%YoY จากครั้งก่อนที่ +3.4%) / เงินเฟ้อและปริมาณเงินของยูโรโซน (EU) / ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของเยอรมนี / ยอดค้าปลีก และตัวเลขตลาดแรงงานของญี่ปุ่น / PMI ของจีน / ตัวเลขการค้าของไทย / เงินเฟ้ออินโดนีเซีย / GDP ใน 3Q2566 ของอินเดีย
- สัปดาห์นี้ ติดตามการรายงานผลประกอบการของบจ.สหรัฐฯ เช่น Intuit, Synopsys, Workday, Dell, Dollar Tree และ The Kroger
- สัปดาห์นี้ ติดตามถ้อยแถลงของ Powell ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) และของสมาชิก Fed ได้แก่ Goolsbee (Voter), Waller (Voter), Mester (Non-Voter) และ Cook (Voter)
- สัปดาห์นี้ ติดตามถ้อยแถลงของ Bailey ประธานธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) และของสมาชิก BoE ได้แก่ Ramsden, Hauser และ Greene
- วันที่ 29 พ.ย. ติดตามการเปิดเผยรายงาน Economic Outlook โดย OECD
- วันที่ 29 พ.ย. ติดตามผลการประชุมกนง. โดยเราคาด ที่ประชุมฯ จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 2.50%
- วันที่ 30 พ.ย. ติดตามผลการประชุมธนาคารกลางเกาหลีใต้ โดยตลาดคาดว่า ที่ประชุมฯ จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 3.50%
- วันที่ 30 พ.ย. ติดตามถ้อยแถลงของ Panetta สมาชิกธนาคารกลางยุโรป (ECB)

Asset Class Recommendation

- **แนะนำ "ทยอยลงทุน" ในพันธบัตรรัฐบาลไทย และต่างประเทศ** โดยเรามีมุมมองเป็นบวกต่อ Long-Duration Bond มากขึ้น หลังตัวเลขกิจกรรมทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ หลายตัวบ่งชี้ถึงการชะลอตัว (ตัวเลขจ้างงานและ ISM) แรงกดดันเงินเฟ้อที่รับลดลงชัดเจน ทั้งในส่วนของ CPI-PPI เพิ่มโอกาสที่ Fed จะเร่งการลดดอกเบี้ยนโยบายเร็วขึ้น / 10-year TGB ปรับตัวลงสอดคล้องกับ UST

- **แนะนำ "ทยอยลงทุน" ในหุ้นกู้ไทยและต่างประเทศ** โดย Effective Yield ของ US IG Bond ยังอยู่สูงถึงแม้ว่า Spread ยังแกว่งตัวแคบ / US IG มีความทนทานต่อความเสี่ยงทางเศรษฐกิจที่เพิ่มสูงขึ้น จากการที่ Corporate ที่ออก IG ส่วนใหญ่ได้ทำการล็อกต้นทุนทางการเงินตอนที่ดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำในช่วงก่อนหน้า จึงได้รับผลกระทบจากภาระต้นทุนการเงินที่สูงขึ้นจำกัด

- **แนะนำ "ทยอยลงทุน" ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ** โดยอัตราดอกเบี้ยที่มีแนวโน้มผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว และ เงินเฟ้อที่ชะลอตัวลง จะสนับสนุน Valuation ของดัชนีฯอย่างไรก็ตาม ต้นทุนทางการเงินที่อยู่ระดับสูง จะเริ่มสร้างแรงกดดันต่ออัตรากำไรของกิจการ เราจึงชอบหุ้นกลุ่มที่มีความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดอย่างกลุ่ม Quality Growth และกลุ่ม Defensive

- **แนะนำ "ทยอยลงทุน" ในตลาดหุ้นญี่ปุ่น** เนื่องจาก Earnings บจ.ญี่ปุ่น ยังมีแนวโน้มขยายตัวดี โดยแรงหนุนจากอุปสงค์ในประเทศที่มีแนวโน้มฟื้นตัว ขณะที่ บจ.มีแนวโน้มเพิ่มการซื้อหุ้นคืนและการจ่ายปันผล เพื่อยกระดับ ROE และหนุน P/BV ให้ดีขึ้น ขณะที่ BoJ มีแนวโน้มคงท่าทีผ่อนคลายการเงินในช่วงที่เหลือของปีนี้ และเงินเยนยังมีแนวโน้มเคลื่อนไหวอยู่ในโซนที่อ่อนค่าในระยะสั้น

- **แนะนำ "ทยอยลงทุน" ในตลาดหุ้นไทย** ดัชนีฯ มีแนวโน้มได้รับแรงหนุนจาก การฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ในภาคการท่องเที่ยวและการบริโภค ช่วงที่เหลือของปี รวมทั้งการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มธุรกิจค้าปลีก และ อาหาร นอกจากนี้ความคืบหน้าของมาตรการ Digital Wallet และ การจัดตั้งกองทุน Thai ESG ยังสนับสนุน Sentiment นักลงทุน

- **แนะนำ "ทยอยลงทุน" ในตลาดหุ้นอินเดีย** ดัชนีฯ มีแนวโน้มได้รับแรงหนุนจาก 1) การเติบโตทางเศรษฐกิจที่อยู่สูงกว่าประเทศอื่นในภูมิภาค 2) ความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อ และ Fund Flow ไหลออกที่ลดลง 3) คาดการณ์การเติบโตของกำไรบจ.ในปี 2567 ที่สูงกว่าประเทศอื่นในภูมิภาค และ 4) มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและการบริโภค ก่อนการเลือกตั้ง

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

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

- **KT-INDIA-A** กองทุนหุ้นอินเดียที่เน้นลงทุนหุ้น Quality Growth โดยลงทุนทั้งหุ้นขนาดใหญ่ ขนาดกลางและขนาดเล็ก

****พลิตภัณฑ์ 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

Asset Allocation Strategy แนะนำการจัดสินทรัพย์ลงทุน

กลุ่มสินทรัพย์	View	มุมมองการลงทุน
สภาพคล่อง / เงินสด		• สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินสด มีโอกาสให้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับระดับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (ธนาคารกลางหลักใน DM มีแนวโน้มดำเนินนโยบายดอกเบี้ยแบบ Higher-for-Longer) ประกอบกับ ความหวัง Soft Landing ในสหรัฐฯ ที่มากขึ้น ขณะที่ สินทรัพย์สภาพคล่อง ยังได้แรงหนุนจากความตึงเครียดภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังมีอยู่
ตราสารหนี้		
พันธบัตรรัฐบาลไทยและต่างประเทศ		• เรามีมุมมองเป็นบวกต่อ Long-Duration Bond มากขึ้น หลังตัวเลขกิจกรรมทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ หลายตัวบ่งชี้ถึงการชะลอตัว (ตัวเลขจ้างงานและ ISM) แรงกดดันเงินเฟ้อที่รับลดลงชัดเจนทั้งในส่วนของ CPI-PPI เพิ่มโอกาสที่ Fed จะเร่งการลดดอกเบี้ยนโยบายเร็วขึ้น / 10-year TGB ปรับตัวลงสอดคล้องกับ UST
หุ้นกู้ไทยและต่างประเทศ		
Investment Grade (>BBB Rating)		• Effective Yield ของ US IG Bond ยังอยู่สูงถึงแม้ว่า Spread ยังแคบ / US IG มีความทนทานต่อความเสี่ยงทางเศรษฐกิจที่เพิ่มสูงขึ้น จากการที่ Corporate ที่ออก IG ส่วนใหญ่ได้ทำการ Lock ต้นทุนทางการเงินตอนที่ดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำในช่วงก่อนหน้า จึงได้รับผลกระทบจากภาระต้นทุนการเงินที่สูงขึ้นจำกัด
High Yield		• Interest Coverage ของ US HY Bond ลดลงสู่ระดับต่ำกว่า Pre-Covid สะท้อนถึงความสามารถในการชำระดอกเบี้ยที่ลดลง Spread ที่ยังอยู่ในระดับต่ำยังไม่สะท้อน 1) ความเสี่ยงของเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้นจากแนวโน้มการเติบโตที่ชะลอตัวลง และ 2) HY Outstanding ที่ต้อง Re-finance จะเร่งตัวขึ้นในปี 2567 ต่อเนื่องไปในปี 2568
ตราสารทุน		
หุ้นสหรัฐฯ		• อัตราดอกเบี้ยที่มีแนวโน้มผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว และ เงินเฟ้อที่ชะลอตัวลง จะสนับสนุน Valuation ของดัชนีฯ อย่างไรก็ตาม ต้นทุนทางการเงินที่อยู่ระดับสูง จะเริ่มสร้างแรงกดดันต่ออัตรากำไรของกิจการ เราจึงชอบหุ้นกลุ่มที่มีความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดอย่างกลุ่ม Quality Growth และกลุ่ม Defensive
หุ้นยุโรป		• Consensus ยังมีแนวโน้มทยอยปรับลดคาดการณ์ EPS growth ของ STOXX600 ทั้งปี 2566 และ 2567 ลง อย่างไรก็ดี Valuation ตลาดฯ ยังไม่แพงเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีต และเทียบตลาดหุ้นสหรัฐฯ ขณะที่ ECB มีแนวโน้มลดท่าที Hawkish ลง ซึ่งจะกดดัน Bond Yield ประกอบกับ บจ.มีแนวโน้มเพิ่มการซื้อหุ้น และจ่ายปันผล
หุ้นญี่ปุ่น		• Earnings บจ.ญี่ปุ่น ยังมีแนวโน้มขยายตัวดี โดยแรงหนุนจากอุปสงค์ในประเทศที่มีแนวโน้มฟื้นตัว ขณะที่ บจ.มีแนวโน้มเพิ่มการซื้อหุ้นคืนและการจ่ายปันผล เพื่อยกระดับ ROE และหนุน P/BV ให้ดีขึ้น ขณะที่ BoJ มีแนวโน้มคงท่าทีผ่อนคลายการเงินในช่วงที่เหลือของปีนี้ และเงินเยนยังมีแนวโน้มเคลื่อนไหวอยู่ในโซนที่อ่อนค่าในระยะสั้น
จีน A-Share		• ดัชนีฯ มีแนวโน้มได้แรงหนุนจากการที่ทางการมีแนวโน้มออกมาตรการกระตุ้นเพิ่มเติม โดยล่าสุด ทางการจีนได้ขอให้ธนาคารช่วยคงการปล่อยสินเชื่อแก่ผู้พัฒนาอสังหาฯ เอกชน ขณะที่ ความเสี่ยงขาลงบน Valuation และ Flow มีจำกัด แต่ความตึงเครียดภูมิรัฐศาสตร์ และความความไม่แน่นอนเงินฟืดที่มีอยู่ อาจชะลอแรงซื้อบนดัชนี
จีน H-Share		• ดัชนีฯ ยังมีแนวโน้มได้รับแรงหนุนจาก EPS ที่มีแนวโน้มขยายตัวได้ดี โดยเฉพาะกลุ่ม Internet ขณะที่ Valuation ไม่แพง รวมทั้ง ได้อานิสงส์จาก UST yield ที่พักฐาน อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ในภาคอสังหาฯ และข้อพิพาททางเทคโนโลยีระหว่างจีน-คู่ค้า โดยเฉพาะสหรัฐฯ ที่ยังดำเนินต่อ จะกดดัน Upside ของดัชนี

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 ในภาคการท่องเที่ยว และการบริโภค ช่วงที่เหลือของปี รวมทั้ง การออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ โดยเฉพาะในหุ้นกลุ่มธุรกิจค้าปลีก และ อาหาร นอกจากนี้ ความคืบหน้าของมาตรการ Digital Wallet และ การจัดตั้งกองทุน TESG ยังสนับสนุน Sentiment นักลงทุน
หุ้นเวียดนาม		• ดัชนีฯ มีแนวโน้มเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ โดยแม้การส่งออกมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น อีกทั้งยังมีสัญญาณ FDI เข้ามาต่อเนื่อง แต่อัตรากำไรสุทธิจากดอกเบี้ยของกลุ่มธนาคารที่มีแนวโน้มฟื้นตัวอ่อนแอ อีกทั้ง การแก้กฎหมายที่ดินเพื่อช่วยธุรกิจในภาคอสังหาฯ ถูกเลื่อนไปในปี 2567 อาจทำให้ปัจจัยบวกในระยะสั้นมีจำกัด
หุ้นอินโดนีเซีย		• การปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางอินโดนีเซียสู่ระดับ 6% เพื่อรักษาเสถียรภาพค่าเงินรูเปี๊ยะ ส่งผลกดดันต่อภาคการบริโภค และ กดดันการใช้จ่ายช่วงก่อนเลือกตั้งให้ปรับเพิ่มขึ้นได้ไม่มากนัก อีกทั้ง สภาพคล่องในระบบธนาคารที่ลดลง มีแนวโน้มกดดันอัตรากำไรสุทธิของกลุ่มธนาคาร ทำให้ปัจจัยบวกในระยะสั้นมีจำกัด
หุ้นอินเดีย		• ดัชนีฯ มีแนวโน้มได้รับแรงหนุนจาก 1) การเติบโตทางเศรษฐกิจที่อยู่สูงกว่าประเทศอื่นในภูมิภาค 2) ความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อ และ Fund Flow ไหลออกที่ลดลง 3) คาดการณ์การเติบโตของกำไรบจ.ในปี 2567 ที่สูงกว่าประเทศอื่นในภูมิภาค และ 4) มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและการบริโภค ก่อนการเลือกตั้ง
ตราสารทางเลือก		
น้ำมัน		• ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลดลงระยะสั้น จากสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ เพิ่มมากกว่าคาด และความกังวลต่อเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง อย่างไรก็ตาม ในระยะกลาง คาดราคาน้ำมันอาจแกว่งตัวอยู่ในระดับสูง เนื่องจาก การบริโภคน้ำมันในปีหน้ายังคงเพิ่มขึ้นมากกว่ากำลังการผลิตน้ำมันทั่วโลก
ทองคำ		• ราคาทองคำได้รับแรงหนุนในระยะกลาง จากการสิ้นสุดวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นของ Fed และ เงินดอลลาร์สรอ.ที่มีแนวโน้มอ่อนค่า อีกทั้ง ยังมีความต้องการถือครองทองคำจากธนาคารกลางหลายแห่งทั่วโลกเข้าทุนสำรองระหว่างประเทศอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม แม้ว่า Real yield ปรับลดลง แต่ก็ยังอยู่ในระดับสูง
REITs ประเทศพัฒนาแล้ว		• แม้ว่า ราคา REITs อาจมีโอกาสปรับเพิ่มขึ้นจากการที่ Bond Yields ปรับตัวลง แต่แนวโน้มพื้นฐานในปี 2567 อาจแผ่วลงตามเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มชะลอตัว ประกอบกับ ยังคงกังวลในประเด็นการผิดนัดชำระหนี้ CBMS ที่ยังคงอยู่ในระดับสูง อีกทั้ง Valuation ยังอยู่ในระดับแพงเมื่อเทียบเคียงกับพันธบัตรรัฐบาล
REITs เอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)		• EM REITs ดีดตัวแรงจากการความคาดหวังเรื่องการลดดอกเบี้ยของ Fed และ Bond yield ที่มีแนวโน้มปรับลดลง Valuation อยู่ในระดับไม่แพง และมีเงินปันผลที่น่าสนใจ อย่างไรก็ตาม ยังมีความกังวลต่อแนวโน้มเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง และ สภาพคล่องของ REITs ไทยที่อยู่ในระดับต่ำ
Private Asset* *สำหรับนักลงทุน Ultra High Networth		• **Slightly negative on Private Equity, Private Real Estate, and Private Debt:** ดอกเบี้ยในระดับสูง มีแนวโน้มส่งผลกระทบ Valuation ของบริษัทในกองทุน Private Equity ราคาอสังหาริมทรัพย์โดยเฉพาะในประเทศพัฒนาแล้วที่จะเป็นผลลบต่อ Private Real Estate รวมถึงความสามารถในการชำระหนี้ของครัวเรือนและบริษัทใน Private Debt

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

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

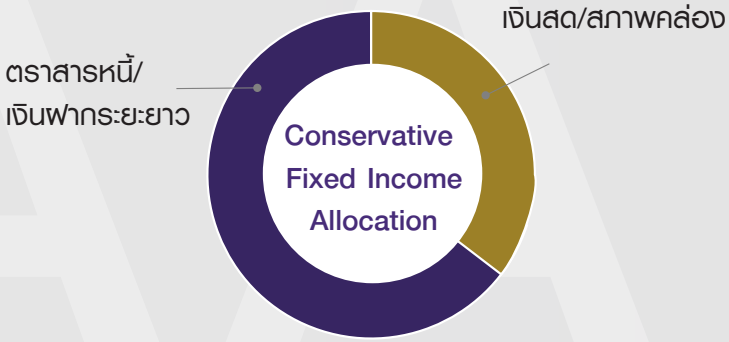
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะกับท่าน

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	
	กองทุนรวม : 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

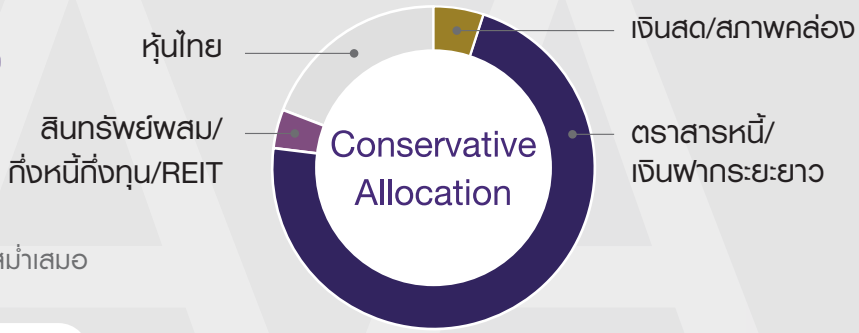
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะกับท่าน

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

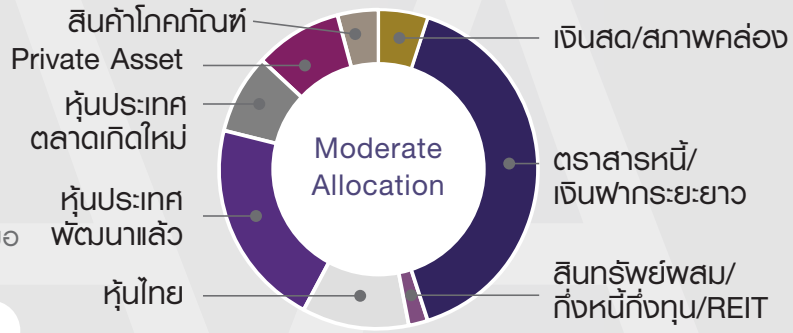
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะกับท่าน

แผนเชิงกลยุทธ์ (Tactical)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 23 พฤศจิกายน 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	8	RISKY ASSET = 55%
		TMBGPROP	1		
หุ้น Equity	หุ้นไทย	กองทุนรวม : SCBDVA	15	18	
		SCBS Alpha Fund	3		
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว	KIKO อ้างอิงบนหุ้น US	5	23	
		SCBDJI(A)	3		
		KFGBRAND-A	2		
		SCBS&P500A	8		
		K-JPX-A(A)	4		
		SCBEUEQ	1		
	หุ้นประเทศตลาดเกิดใหม่	SCBINDO(A)	1	4	
		SCBASHARES(A)	1		
		KT-INDIA-A	2		
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 แผน 4 จัดสรรสินทรัพย์ Moderate-Aggressive Allocation

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

แผน 4 RISK SCORE

สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง 30-36

แผนจัดสรรสินทรัพย์
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

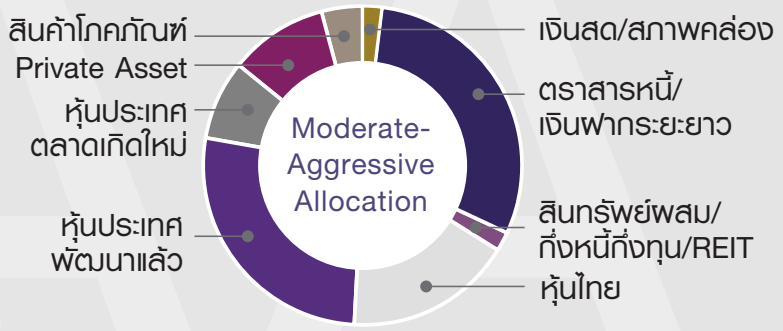
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะกับท่าน

แผนเชิงกลยุทธ์ (Tactical)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ต
ตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 23 พฤศจิกายน 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	
		KT-ARB-A	10		
สินทรัพย์ผสม/กึ่งหนี้กึ่งทุน/REIT Mixed Asset/REIT		กองทุนรวม : SCBCIO(A)	7	8	RISKY ASSET = 68%
		TMBGPROP	1		
หุ้น Equity	หุ้นไทย	กองทุนรวม : SCBDVA	19	22	
		SCBS Alpha Fund	3		
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว	KIKO อ้างอิงบนหุ้น US	7	32	
		SCBDJI(A)	5		
		KFGBRAND-A	4		
		SCBS&P500A	11		
		K-JPX-A(A)	4		
		SCBEUEQ	1		
	หุ้นประเทศตลาดเกิดใหม่	SCBINDO(A)	1	4	
		SCBASHARES(A)	1		
		KT-INDIA-A	2		
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

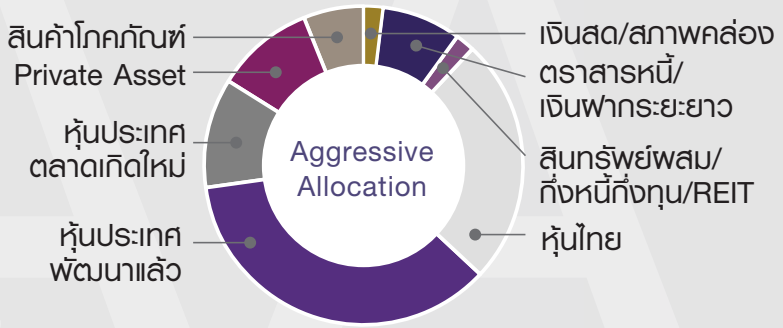
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะกับท่าน

แผนเชิงกลยุทธ์ (Tactical)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 23 พฤศจิกายน 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	
		กองทุนรวม : KT-ARB-A	5		
สินทรัพย์ผสม/กึ่งหนี้กึ่งทุน/REIT Mixed Asset/REIT		กองทุนรวม : SCBCIO(A)	5	6	RISKY ASSET = 90%
		กองทุนรวม : TMBGPROP	1		
หุ้น Equity	หุ้นไทย	กองทุนรวม : SCBDVA	25	30	
		กองทุนรวม : SCBS Alpha Fund	5		
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว	KIKO อ้างอิงบนหุ้น US	8	44	
		SCBDJI(A)	7		
		KFGBRAND-A	7		
		SCBS&P500A	15		
		K-JPX-A(A)	4		
		SCBEUEQ	3		
	หุ้นประเทศตลาดเกิดใหม่	SCBINDO(A)	1	7	
		SCBASHARES(A)	2		
		KT-INDIA-A	4		
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

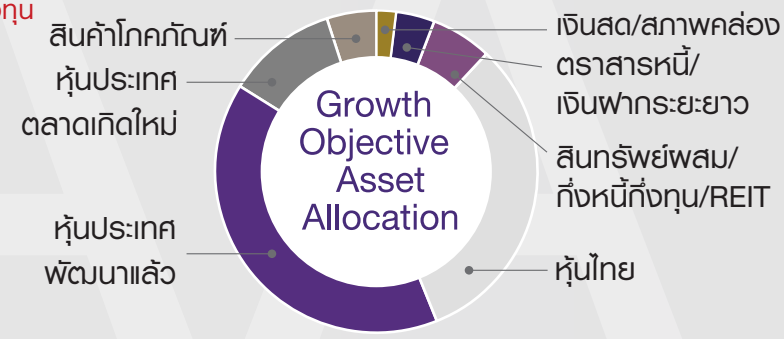
***แพนจัดสรรสินทรัพย์เน้นการเติบโตของเงินต้น ความเสี่ยงสูงมาก ***

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
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้น ได้ถึง -10%**

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

2. เลือกรูปแบบที่เหมาะกับท่าน

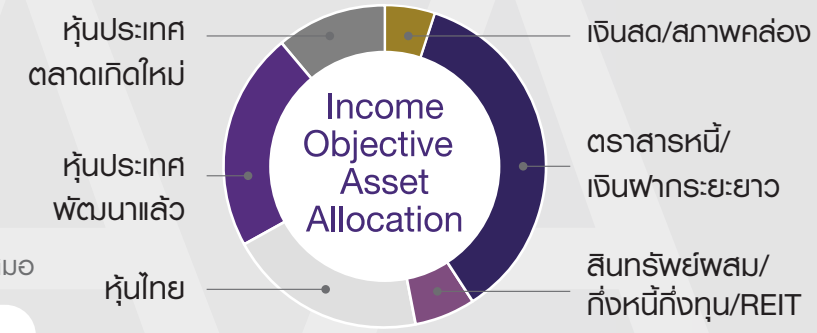
***แพนจัดสรรสินทรัพย์เน้นกระแสเงินสดจากการลงทุน ความเสี่ยงปานกลาง ***

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 ฝ่ายบริหารสายงาน Investment Office and Product และ
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบริหารฝ่าย 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

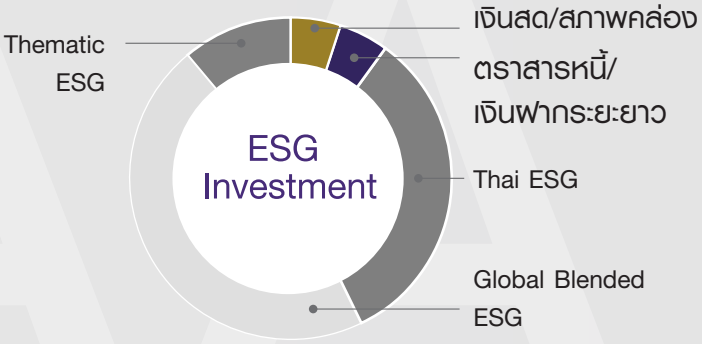
***แผนจัดสรรสินทรัพย์ที่มุ่งเน้นใน การดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล ***

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

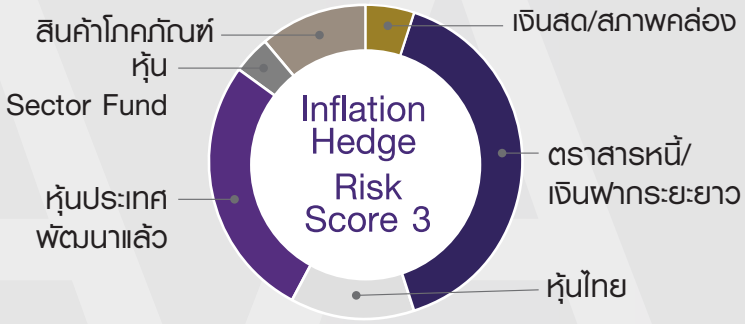
*** แผนการจัดสรรสินทรัพย์บนการคาดการณ์ว่าจะได้ประโยชน์ในช่วงที่เงินเฟ้อโลกอยู่ในระดับที่สูง

*** 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
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้นได้ถึง -15%**

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

2. เลือกรูปแบบที่เหมาะกับท่าน

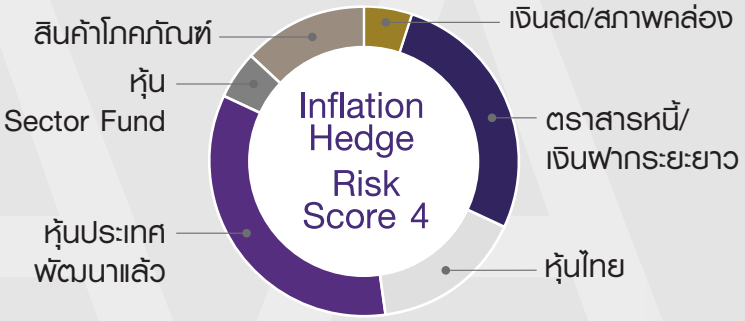
*** แผนการจัดสรรสินทรัพย์บนการคาดการณ์ว่าจะได้ประโยชน์ในช่วงที่เงินเฟ้อโลกอยู่ในระดับที่สูง

*** 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 = 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	19	34	
		SCBPGF	15		
หุ้น Sector Fund	กองทุนรวม :	KT-ENERGY	5	5	
สินค้าโภคภัณฑ์ Commodity	กองทุนรวม :	SCBCOMP	9	13	
		SCBGOLDH	4		

SCB CIO
Investment Strategists

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

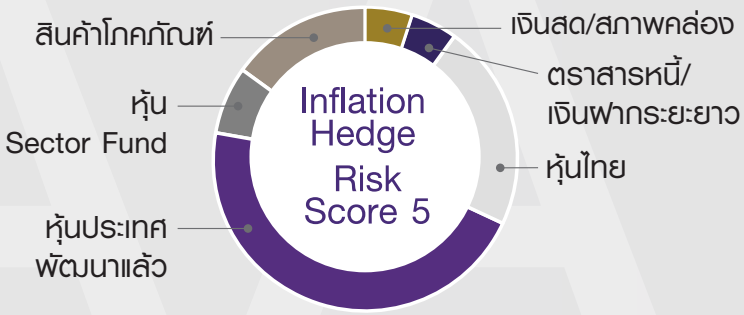
*** แผนการจัดสรรสินทรัพย์บนการคาดการณ์ว่าจะได้ประโยชน์ในช่วงที่เงินเฟ้อโลกอยู่ในระดับที่สูง

*** 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	15.62%
ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	1.92%
ความผันผวน ต่อปี	0.28%
จำนวนเดือนที่ได้กำไร	84 จาก 92 เดือน
จำนวนเดือนที่ขาดทุน	8 จาก 92 เดือน

Data as of 16 Nov 2023

2 สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง 15-21
แผนจัดสรรสินทรัพย์ Conservative Allocation

ผลตอบแทนสะสมตั้งแต่เริ่มแผน	18.18%
ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	2.21%
ความผันผวน ต่อปี	3.04%
จำนวนเดือนที่ได้กำไร	49 จาก 92 เดือน
จำนวนเดือนที่ขาดทุน	36 จาก 92 เดือน

Data as of 16 Nov 2023

3 สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง 22-29
แผนจัดสรรสินทรัพย์ Moderate Allocation

ผลตอบแทนสะสมตั้งแต่เริ่มแผน	28.40%
ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	3.32%
ความผันผวน ต่อปี	5.73%
จำนวนเดือนที่ได้กำไร	58 จาก 92 เดือน
จำนวนเดือนที่ขาดทุน	34 จาก 92 เดือน

Data as of 16 Nov 2023

4 สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง 30-36
แผนจัดสรรสินทรัพย์ Moderate-Aggressive Allocation

ผลตอบแทนสะสมตั้งแต่เริ่มแผน	41.91%
ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	4.68%
ความผันผวน ต่อปี	7.18%
จำนวนเดือนที่ได้กำไร	60 จาก 92 เดือน
จำนวนเดือนที่ขาดทุน	32 จาก 92 เดือน

Data as of 16 Nov 2023

5 สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง >36
แผนจัดสรรสินทรัพย์ Aggressive Allocation

ผลตอบแทนสะสมตั้งแต่เริ่มแผน	48.67%
ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	5.32%
ความผันผวน ต่อปี	9.25%
จำนวนเดือนที่ได้กำไร	60 จาก 92 เดือน
จำนวนเดือนที่ขาดทุน	32 จาก 92 เดือน

Data as of 16 Nov 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 27 พฤศจิกายน 2566

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

ผลิตภัณฑ์ (รหัสกองทุนรวม)	NAV	เปลี่ยนแปลง	สำหรับลงทุนปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ (TACTICAL)
สภาพคล่อง			
SCBTMFPLUS-B	11.2525	+0.0062%	●
ตราสารหนี้			
SCBSFFPLUS-B	11.2979	+0.0053%	●
SCBFIXEDA	10.7241	+0.0084%	●
SCBFP	13.0566	-0.0184%	●
SCBGSIF	11.3206	+0.0583%	●
KFTRB-A	10.8739	-0.0184%	●
KT-ARB-A	9.9202	-0.0705%	●
MUBOND-A	9.6659	+0.1523%	●
MUBOND-D	9.6658	+0.1513%	●
สินทรัพย์ผสม			
SCBCIO(A)	9.4691	-0.04%	●
SCBGA(A)	10.0222	+0.16%	●
SCBCLASSICA	9.8304	-0.16%	●
SCBFLX	11.3814	-0.20%	●
SCBINCA	10.1382	-0.01%	●
SCBINR	10.1380	-0.01%	●
SCBMILDA	9.6229	-0.18%	●
SCBPINA	9.7954	-0.46%	●
SCBPIND	8.9660	-0.46%	●
SCBSMART2	9.8262	-0.21%	●
SCBSMART2A	10.0793	-0.21%	●
SCBWIPA	9.2910	+0.03%	●
K-GA-A(D)	10.9921	-0.03%	●
K-GINCOME-A(A)	11.2456	+0.18%	●
K-GINCOME-A(R)	11.2381	+0.18%	●
KFYENJAI-A	10.0127	-0.09%	●
BPLUS	9.5100	-0.02%	●
BPLUS-R	9.5100	-0.02%	●
หุ้น (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้)			
หุ้นตลาดเกิดใหม่ (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้ เน้นลงทุนระยะยาว)			
SCBAEM	9.9344	+0.24%	●
SCBAEMHA	7.6729	+0.24%	●
SCBAOA	4.4526	+0.39%	●
SCBASHARES(A)	5.6107	+0.66%	●
SCBCHA	7.3789	-1.48%	●
SCBCHAA	7.3895	-1.48%	●
SCBCEH	6.2054	-2.09%	●
SCBCTECHA	3.9871	-0.02%	●
SCBINDO(A)	8.2126	-0.02%	●
ABCA-A	8.6593	+0.59%	●
KFACH	7.5029	+0.52%	●
KT-Ashares-A	6.2189	+0.97%	●
ES-INDONESIA	8.8192	-0.91%	●
UCI	4.5687	-2.65%	●
KT-INDIA-A	19.8215	-0.14%	●

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 27 พฤศจิกายน 2566

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

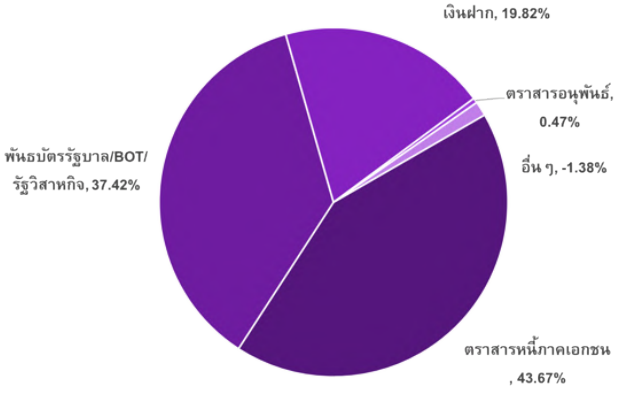
ผลิตภัณฑ์ (รหัสกองทุนรวม)	NAV	เปลี่ยนแปลง	สำหรับลงทุนปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ (TACTICAL)
หุ้นไทย			
SCBDV	8.4109	-0.54%	●
SCBDVA	8.7808	-0.54%	●
SCBSE	9.2274	-0.39%	●
SCBSEA	11.8176	-0.39%	●
T-LowBeta	16.6005	-0.41%	●
TSF-A (ทำรายการผ่าน InvestX)	65.2218	-1.08%	●
หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้ เน้นลงทุนระยะยาว)			
SCBS&P500	23.2559	-0.01%	●
SCBS&P500A	25.2861	-0.01%	●
SCBDJI(A)	10.4892	0.00%	●
SCBEUEQ	12.8265	+0.33%	●
SCBEUEQA	14.3093	+0.33%	●
SCBEV(A)	5.6061	-0.02%	●
SCBGEX(A)	9.0478	-0.17%	●
SCBGHC	10.6649	+0.41%	●
SCBGHCA	11.4812	+0.41%	●
SCBMEGA(A)	8.0922	-0.18%	●
SCBPGF	22.6485	-0.18%	●
K-GHEALTH	10.9267	+0.41%	●
K-JPX-A(A) (ทำรายการผ่าน InvestX)	18.6350	+0.65%	●
KFCYBER-A	8.3162	-0.02%	●
KFGBRAND-A	12.8541	+0.21%	●
KFGBRAND-D	9.1370	+0.21%	●
KT-CLIMATE-A	8.3182	-0.02%	●
M-EDGE	8.4128	+0.55%	●
M-META	6.6077	+0.39%	●
MRENEW-A	11.1626	-0.27%	●
MRENEW-D	10.1422	-0.27%	●
ONE-MEDTECH	8.0227	+0.00%	●
PRINCIPAL GOPP-A	15.4811	-0.18%	●
TMBGQG	17.6749	+0.30%	●
UEV	7.9042	-0.45%	●
TMBUSBLUECHIP	21.1021	+0.60%	●
สินค้าโภคภัณฑ์			
SCBCOMP (ลงทุนเพื่อกระจายความเสี่ยงในพอร์ตการลงทุนระยะยาว)	6.1596	-0.86%	●

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 27 พฤศจิกายน 2566



ที่มา : Factsheet as of 31 ตุลาคม 2566

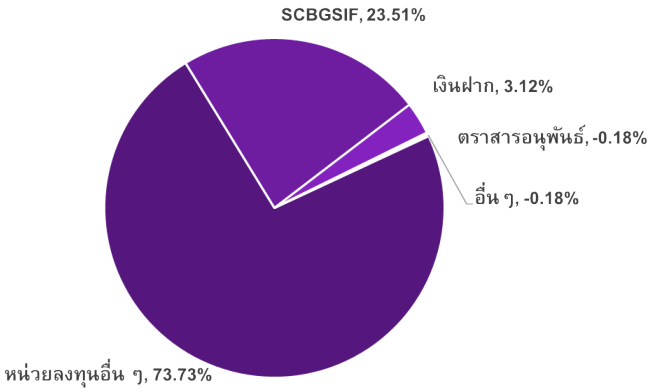
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส (ชนิดหน่วยลงทุน B) (SCBSFFPLUS-B)

กองทุนลงทุนอะไร

- กองทุนลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ภาคสถาบันการเงิน และตราสารหนี้ภาคเอกชน โดยจะลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 50% และป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90%

กองทุนนี้ดีอย่างไร

- กองทุนเป็นกองทุนตราสารหนี้ระยะสั้น ที่มีความผันผวนต่ำ เหมาะกับการพักเงินลงทุนในระยะสั้น



ที่มา : Factsheet as of 31 ตุลาคม 2566

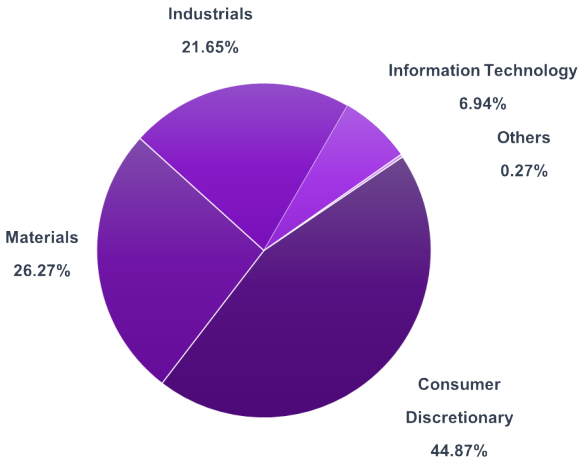
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Cross Asset Investment Opportunity (ชนิดสะสมมูลค่า) (SCBCIO(A))

กองทุนลงทุนอะไร

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

กองทุนนี้ดีอย่างไร

- เป็น ONE-Stop Fund คัดสรรกองทุนรวมทั้งใน และต่างประเทศ ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมตามสภาวะตลาด



ที่มา : Factsheet as of 31 ตุลาคม 2566

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Electric Vehicles and Future Mobility (ชนิดสะสมมูลค่า) SCBEV(A)

กองทุนลงทุนอะไร

- ลงทุนในกองทุน KraneShares Electric Vehicles & Future Mobility Index ETF โดยจะเน้นลงทุนในหุ้นที่เกี่ยวข้องกับรถยนต์ไฟฟ้า และเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับการขับเคลื่อนในอนาคต

กองทุนนี้ดีอย่างไร

- รถยนต์ไฟฟ้าเป็นอีกหนึ่งใน Theme การลงทุนที่มีการเติบโตสูงทั้งจาก Demand ของผู้บริโภคที่เพิ่มสูงขึ้น และการสนับสนุนจากภาครัฐเปลี่ยนกฎเกณฑ์ของภาครัฐเหมาะสมกับการลงทุนในระยะยาว

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