

Outlook

ค้นหา

ประชุมทันที S ๗๕ ๗๕ ? กม

✉️ ☰ ข้อความใหม่

🔄 ตอบกลับ 🗑️ ลบ 📁 เก็บถาวร 🚫 จัดเป็นขยะ 📧 ล้าง 📧 ย้ายไปยัง 🗑️ แยกประเภท 🕒 เลื่อนการเดิ

- 📅 โฟลเดอร์
- 👤 📧 กสองจดหมาย... 712
- 🚫 🚫 อีเมลขยะ
- ✍️ ✍️ แบบร่าง
- 📧 รายการที่ส่ง
- 🗑️ 🗑️ รายการที่ถูกลบ
- 📁 📁 เก็บถาวร
- 📄 📄 บันทึกย่อ
- 📅 ประวัติการสนทนา
- 📧 โฟลเดอร์ใหม่
- 📁 กลุ่ม

← รายงานภาวะตลาดประจำวันที่ 9-16 ก.ค. 64 (Weekly Outlook Market) โดย บลจ.ไทยพาณิชย์

PG

PVD Info Group (SCBAM) <pvd_info.scbam@scb.co.th>

>

จ. 12/7/2021 9:07

↩️ ⏪ ⏩ ...

Weekly Outlook Market I... 📄

2 เมกะไบต์

SCB
บลจ. ไทยพาณิชย์

เรียน คณะกรรมการ/ผู้ประสานงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บลจ.ไทยพาณิชย์ ขอนำส่ง รายงานภาวะตลาด ประจำวันที่ 9-16 กรกฎาคม 2564 (Weekly Outlook Market) เพื่อติดตามสถานการณ์การลงทุนล่าสุด ตามเอกสารที่แนบมาพร้อมกันนี้

ขอแสดงความนับถือ

กลุ่มธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

MARKET INDICATOR



ประจำวันที่ 9 – 16 ก.ค. 64

ความกังวลการแพร่ระบาดของเชื้อกลายพันธุ์เพิ่มขึ้น

ข้อมูล ณ วันที่ 8 ก.ค. 2564			
ดัชนี	ราคาล่าสุด	ผลตอบแทนตั้งแต่ต้นปี	ผลตอบแทน 1 สัปดาห์ที่ผ่านมา
SET Index	1543.67	6.51%	-3.14%
H-share (HSCEI)	9822.56	-8.53%	-7.89%
A-share (CSI300)	5088.26	-2.36%	-2.70%
Nifty	15727.90	12.49%	0.31%
MSCI Korea	1000.39	8.04%	-0.76%
S&P500	4320.82	15.04%	0.02%
STOXX 600	451.61	13.18%	-0.88%
NKY225	28118.03	2.46%	-2.05%
Thailand Govt Bond 1-3 yr	214.25	0.11%	0.06%
Gold	1802.83	-5.03%	1.46%
WTI Crude	72.94	50.33%	-3.04%
Thai REIT	188.61	0.96%	-2.78%
Singapore REIT	871.75	2.35%	1.45%



Highlight ประจำสัปดาห์

Fed กล่าวว่าการพิจารณา QE Taper มีความคืบหน้ามากขึ้น แต่ยังไม่ได้ระบุ Timeline ที่ชัดเจน

Fed ระบุว่ายังไม่ลดการเข้าซื้อจนกว่าจะเห็นความชัดเจนว่าการจ้างงานและอัตราเงินเฟ้อกลับเข้าสู่ระดับที่คณะกรรมการประเมินไว้ ซึ่งคณะกรรมการประเมินว่าอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวสูงขึ้นในช่วงที่ผ่านมาเกิดจากปัจจัยชั่วคราวและจะชะลอตัวลง ขณะที่ Fed ยังคงอัตราดอกเบี้ยระดับปัจจุบัน (0-0.25%) ไปจนถึงสิ้นปี 2023



ปรับคำแนะนำจากคณานักการลงทุนเป็นคณานักการลงทุนในหุ้น H-Shares

จีนมีมาตรการทางการเงินที่เข้มงวดมากขึ้น และความเสี่ยงจากความตึงเครียดกับสหรัฐฯ รวมถึงได้หวั่น อีกทั้งการเพิ่มกฎระเบียบและเข้าควบคุมการผูกขาดของบริษัทขนาดใหญ่ในจีน ที่ล่าสุดรัฐบาลจีนเตรียมสั่งปรับบริษัท Alibaba และ Tencent เพิ่มเติม



ปรับคำแนะนำจากเพิ่มน้ำหนักการลงทุนเป็นคณานักการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ

ผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ ระบุยังเร็วเกินไปที่จะกำหนดเวลาในการลดการอัดฉีดสภาพคล่องจากเศรษฐกิจที่ยังคงมีความไม่แน่นอนสูง ในขณะที่ดัชนีความกังวล VIX Index ปรับตัวสูงขึ้น สะท้อนความกังวลในตลาดที่ปรับตัวสูง

ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ปรับตัวลดลงในสัปดาห์ที่ผ่านมา

หลังจาก FED เริ่มมีทิศทางนโยบายการเงินที่จะเข้มงวดขึ้น โดยคณะกรรมการได้เริ่มหารือถึงแผนการลดการเข้าซื้อสินทรัพย์ (QE Taper) อีกทั้งเชื้อไวรัส COVID-19 กลายพันธุ์ Delta กับ Lambda ที่แพร่เร็วขึ้น ทำให้จำนวนผู้ติดเชื้อหลายประเทศเพิ่มขึ้นอีกครั้ง ส่งผลให้ตลาดหุ้นเริ่มได้รับแรงกดดัน



ยอดผู้ว่างงานขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกในสหรัฐฯ (Initial Jobless Claims) เพิ่มขึ้น 2,000 ราย เป็น 3.73 แสนราย ณ สัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 3 ก.ค.

อย่างไรก็ดีตลาดแรงงานคาดว่าจะฟื้นตัวต่อเนื่องตามการเปิดเศรษฐกิจและการแจกจ่ายวัคซีนที่แพร่หลายในประเทศ ซึ่งล่าสุดอัตราการฉีดวัคซีนอย่างน้อย 1 เข็มต่อประชากรในประเทศทั้งหมดอยู่ที่ 54.69%

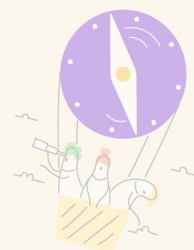


ปรับคำแนะนำจากเพิ่มน้ำหนักการลงทุนเป็นคณานักการลงทุนในหุ้นเกาหลี

ความกังวลของจำนวนผู้ติดเชื้อไวรัส COVID-19 รายวันเริ่มปรับตัวสูงขึ้น ขณะเดียวกันรัฐบาลได้ยกระดับการ Lockdown ขึ้นเป็นระดับ 2 ทวีประเทศจนถึงวันที่ 14 ก.ค. อาจเป็นปัจจัยกดดันตลาดหุ้นในระยะสั้น



ตลาดตราสารทุน



คณนำหนักการลงทุนในหุ้นไทย

การระบาด COVID-19 ระลอกสามยังเป็นปัจจัยที่น่ากังวล โดยจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นอยู่ที่ประมาณ 6,000 รายต่อวัน ทำให้รัฐบาลออกมาตรการ Lockdown เพิ่มเติม ซึ่งเป็นปัจจัยกดดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ แม้ว่าการฉีดวัคซีนอย่างน้อย 1 เข็มต่อประชากรในประเทศทั้งหมดอยู่ที่ประมาณ 12.17% และรัฐบาลยังมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง

คณนำหนักการลงทุนในหุ้นเกาหลี



ความกังวลลงของจำนวนผู้ติดเชื้อไวรัส COVID-19 รายวันเริ่มปรับตัวสูงขึ้น ขณะเดียวกับรัฐบาลได้ยกระดับการ Lockdown ขึ้นเป็นระดับ 2 ที่ประเทศจนถึงวันที่ 14 ก.ค. อาจเป็นปัจจัยกดดันตลาดหุ้นในระยะสั้น แม้ว่าอัตราการฉีดวัคซีนอย่างน้อย 1 เข็มต่อประชากรในประเทศทั้งหมดอยู่ที่ 30.12% ซึ่งมีความคืบหน้ามากขึ้น



คณนำหนักการลงทุนในหุ้นจีน H-Shares คณนำหนักการลงทุนในหุ้นจีน A-Shares

จีนมีมาตรการทางการเงินที่เข้มงวดมากขึ้น และมีความเสี่ยงจากความตึงเครียดกับสหรัฐฯ รวมถึงแรงกดดันทางการเมืองระหว่างไต้หวัน อีกทั้งปัจจัยเสี่ยงจากการเพิ่มกฎระเบียบและเข้าควบคุมการผูกขาดของบริษัทขนาดใหญ่ในจีน ที่ล่าสุดรัฐบาลจีนเตรียมสั่งปรับบริษัท Alibaba และ Tencent เพิ่มเติม ซึ่งบริษัทดังกล่าวมีส่วนในตลาดหุ้น H-Shares สูง

คณนำหนักการลงทุนในหุ้นยุโรป



ดัชนีรวม (Composite PMI) เดือน มิ.ย. ปรับตัวสูงขึ้นที่ 59.5 จุด จากการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากทั้งภาคบริการและภาคการผลิต ในขณะที่การประชุมคณะกรรมการยูโรเปียนมีการปรับประมาณการ GDP ปี 2564 ขึ้นจาก 4.3% เป็น 4.8% อย่างไรก็ตามยุโรปยังคงเผชิญหน้ากับการระบาดของสายพันธุ์ Delta ที่จำนวนผู้ติดเชื้อปรับตัวสูงขึ้น



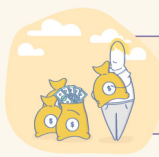
คณนำหนักการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ

ผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ ระบุยังเร็วเกินไปที่จะกำหนดเวลาในการลดการอัดฉีดสภาพคล่องจากเศรษฐกิจที่ยังคงมีความไม่แน่นอนสูง โดยมองว่าอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวสูงขึ้นในช่วงที่ผ่านมาเกิดจากปัจจัยชั่วคราวและจะชะลอตัวลงหลังจากในขณะที่ยังมีความเสี่ยง VIX Index ปรับตัวสูงขึ้น สะท้อนความเสี่ยงในตลาดที่ปรับตัวสูง

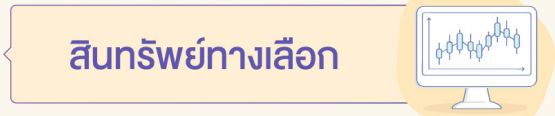
คณนำหนักการลงทุนในหุ้นญี่ปุ่น



ดัชนีรวม (Composite PMI) เดือน มิ.ย. ปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อย อยู่ที่ 48.9 จุด ยังคงอยู่ในแดนหดตัว โดยมาจากภาคบริการและภาคการผลิตที่ชะลอตัว อย่างไรก็ตามญี่ปุ่นยังคงมีมาตรการคุมเข้มโดยล่าสุดการประกาศภาวะฉุกเฉินขึ้นอีกครั้งในกรุงโตเกียว ตั้งแต่วันที่ 12 ก.ค. - 22 ส.ค. รวมถึงอัตราการฉีดวัคซีนในประเทศยังคงล่าช้า



ตลาดตราสารหนี้



สินทรัพย์ทางเลือก



คณนำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ไทย

จากผลตอบแทนตราสารหนี้ระยะยาวปรับลดลงมากค่อนข้างมาก รวมถึงการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อรายวัน และการใช้มาตรการ Lockdown ส่งผลให้ตัวเลขเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวช้า และคาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะยังคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับเดิม

คณนำหนักการลงทุนในทองคำ



เนื่องจากแนวโน้มนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้นนี้ส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (Dollar index) แข็งค่าขึ้น และเป็นปัจจัยกดดันราคาสินค้าโภคภัณฑ์ โดยเฉพาะทองคำ ซึ่งมีความอ่อนไหวกับนโยบายการเงินค่อนข้างมาก อีกทั้งอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ระยะยาวสหรัฐฯ อายุ 10 เริ่มมีแนวโน้มปรับลดลงมากมาอยู่ที่ช่วงกรอบประมาณ 1.3-1.4%



เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ

เนื่องจากผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯระยะยาวเริ่มปรับตัวลดลง ขณะที่ FED เริ่มพิจารณาการลดเงินซื้อสินทรัพย์ (QE) และแนวโน้มการเร่งการขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วขึ้นชี้ให้เห็นว่าอัตราดอกเบี้ยระยะยาวในช่วงที่ผ่านมาได้สะท้อนความกังวลไว้แล้วพอสมควร ขณะที่ภาพรวมเศรษฐกิจในประเทศหลักๆ เริ่มมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง รวมถึงรัฐบาลเตรียมออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมส่งผลบวกต่อตลาดเครดิตต่างประเทศในระยะถัดไป

คณนำหนักการลงทุนในน้ำมัน



ในสัปดาห์ที่ผ่านมาราคาน้ำมันดิบ (WTI) ปรับฐานลง จากจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ปรับสูงขึ้นและกลับมากดดันอุปสงค์น้ำมันดิบอีกครั้ง อย่างไรก็ตาม ภาพรวมอุปทานน้ำมันดิบยังคงมีน้อยกว่าอุปสงค์น้ำมันดิบจึงยังคงเป็นปัจจัยช่วยพยุงราคาในระยะนี้ นอกจากนี้ตลาดยังคงได้รับอานิสงส์จากการแจกจ่ายวัคซีนที่รวดเร็ว

คณนำหนักการลงทุนในอสังหาฯและโครงสร้างพื้นฐาน



โดยสัปดาห์ที่ผ่านมาราคากองทุนอสังหาฯ และโครงสร้างพื้นฐานปรับตัวลดลง จากจำนวนผู้ติดเชื้อรายวันใหม่ที่เพิ่มขึ้นเฉลี่ย 6,000 รายต่อวัน ล่าสุดรัฐบาลประกาศ Lockdown เป็นระยะเวลา 14 วัน เริ่มตั้งแต่วันที่ 10 ก.ค. โดยมีผลเฉพาะกรุงเทพฯและปริมณฑล 6 จังหวัด แม้ว่ารัฐบาลยังคงมีมาตรการช่วยเหลือด้านกำลังซื้อของประชาชนอยู่