

Outlook

ค้นหา

ประชุมทันที

เบราร์เซออร์ของคุณสนับสนุนการตั้งค่า Outlook.com เป็นตัวจัดการอีเมลเริ่มต้น ลองใช้ทันที غامอีกครั้งในภายหลัง ไม่ต้องแสดงอีก

ข้อความใหม่

ตอบกลับ | ลบ | เก็บถาวร | จัดเป็นขยะ | ล้าง | ย้ายไปยัง | แยกประเภท

โฟลเดอร์

กล่องจดหมาย... 715

อีเมลขยะ 1

แบบร่าง

รายการที่ส่ง

รายการที่ถูกลบ

เก็บถาวร

บันทึกย่อ

ประวัติการสนทนา

โฟลเดอร์ใหม่

กลุ่ม

← รายงานภาวะตลาดประจำวันที่ 3-10 ก.ย. 64 (Weekly Outlook Market) โดย บลจ.ไทยพาณิชย์

PG PVD Info Group (SCBAM) <pvd_info.scbam@scb.co.th> 6/9/2021 15:13

Weekly Outlook Market I... 3 เมกะไบต์

SCB บลจ. ไทยพาณิชย์

เรียน คณะกรรมการ/ผู้ประสานงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บลจ.ไทยพาณิชย์ ขอนำส่ง รายงานภาวะตลาด ประจำวันที่ 3-10 กันยายน 2564 (Weekly Outlook Market) เพื่อติดตามสถานการณ์การลงทุนล่าสุด ตามเอกสารที่แนบมาพร้อมกันนี้

ขอแสดงความนับถือ

กลุ่มธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

MARKET INSIGHT



ประจำวันที่ 3 - 10 ก.ย. 64

ดัชนี Manufacturing PMI ประเทศส่วนใหญ่ยังอยู่เหนือเกณฑ์ขยายตัว

Highlight ประจำสัปดาห์



ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้นในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมา



ดัชนี Manufacturing PMI เดือน ส.ค. ของประเทศส่วนใหญ่ชะลอตัวลงแต่ยังอยู่เหนือเกณฑ์ขยายตัว



FED ยังไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย แต่จะเริ่มลด QE เร็วกว่าคาด พร้อมจับตาดูการประชุม FED อีกครั้งในวันที่ 22 ก.ย. นี้



จำนวนผู้ว่างงานขอรับสวัสดิการครั้งแรกในสหรัฐฯ ตัวเลขปรับตัวลดลงอยู่ในระดับต่ำสุดตั้งแต่การแพร่ระบาด COVID-19



รัฐบาลไทยผ่อนคลายนโยบายการป้องกันและควบคุมโรค COVID-19 ในจังหวัดพื้นที่ควบคุมสูงสุดและเข้มงวด ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ย. นี้



ตลาดตราสารทุน



คณานักการลงทุนในหุ้นไทย

แม้มีการประกาศผ่อนปรนมาตรการ Lockdown นับตั้งแต่วันที่ 1 ก.ย.ที่ผ่านมา หลังตัวเลขผู้ติดเชื้อ COVID-19 รายใหม่ผ่านจุดสูงสุด แต่จำนวนผู้ติดเชื้อยังคงอยู่ในระดับสูง และมีความเสี่ยงที่จำนวนผู้ติดเชื้ออาจเร่งขึ้นได้หลังจากมีการกลับมาเปิดเศรษฐกิจอีกครั้ง



เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นจีน H-Shares

คณานักการลงทุนในหุ้นจีน A-Shares

ในช่วงที่ผ่านมาราคาหุ้น H-Shares ได้สะท้อนข่าวร้ายไปแล้วพอสมควร จากกฎหมายควบคุมบริษัทเทคโนโลยีของรัฐบาลจีนส่งผลกระทบต่อราคาบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ที่มีสัดส่วนสูงในตลาดหุ้นจีน H-Shares อีกทั้งขณะนี้ Valuation ยังอยู่ในระดับน่าสนใจ ประกอบกับในระยะยาวคาดว่ารัฐบาลจีนยังคงส่งเสริมธุรกิจเทคโนโลยีอย่างต่อเนื่อง



คณานักการลงทุนในหุ้นยุโรป

เนื่องจากเศรษฐกิจและกำไรบริษัทจดทะเบียนมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง จากคาดการณ์ว่าประชากรจะมีภูมิคุ้มกันเชื้อ COVID-19 มากกว่า 70% ขณะที่ Valuation ยังอยู่ในระดับที่น่าสนใจ อย่างไรก็ตามการเลือกตั้งเยอรมันที่อาจส่งผลให้ตลาดกลับมาผันผวนสูงขึ้น

คณานักการลงทุนในหุ้นเกาหลี



เนื่องจากตลาดหุ้นเกาหลีสะท้อนข่าวร้ายไปบางส่วนแล้ว ประกอบกับตัวเลข GDP ไตรมาส 2 ปรับเพิ่มขึ้นเป็น 6.0 % YoY รวมถึงความคืบหน้าของการฉีดวัคซีนดีขึ้น อย่างไรก็ตามรัฐบาลได้ขยายระยะเวลาการ Lockdown ระดับ 4 ในกรุงโซลเพิ่มเติม ซึ่งอาจส่งผลให้เป็นปัจจัยกดดันการฟื้นตัวเศรษฐกิจในระยะถัดไป

เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นญี่ปุ่น



จากอัตราการฉีดวัคซีนที่เพิ่มสูงขึ้นและการประกาศ State of Emergency ใกล้เคียงสิ้นสุดลงในวันที่ 12 ก.ย. นี้ จะส่งผลดีต่อภาพของการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ อีกทั้งตลาดหุ้นยังมี Valuation ค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นอื่นที่พัฒนาแล้ว

เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ



ท่าทีการดำเนินนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ให้ความสำคัญกับตลาดแรงงานที่ยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่ ทำให้นโยบายการเงินในภาพรวมยังผ่อนคลายเป็น ประกอบกับการดำเนินนโยบายการคลังช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม ซึ่งจะเป็นตัวช่วยหนุนเศรษฐกิจในระยะถัดไป

คณานักการลงทุนในหุ้นอินเดีย



ราคาตลาดหุ้นที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ถึงแม้ตัวเลขผู้ติดเชื้อลดลงและความคาดหวังของการกลับมาเปิดเมืองยังเป็นปัจจัยบวก แต่ด้วยระดับ Valuation ที่สูงอาจทำให้เงินทุนเคลื่อนย้ายมีความผันผวน

ตลาดตราสารหนี้

ลดน้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ไทย

คาดว่า กนง. ยังคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิม 0.50% ขณะที่ความคืบหน้าของการผ่อนปรนมาตรการ Lockdown จะช่วยส่งผลให้เศรษฐกิจมีแนวโน้มดีขึ้น อีกทั้งอัตราดอกเบี้ยระยะยาวของสหรัฐฯ มีแนวโน้มปรับขึ้น

ลดน้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ

FED มีแนวโน้มที่จะลด QE ภายในปีนี้ อีกทั้งอัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูง นอกจากนี้ตลาดแรงงานเริ่มฟื้นตัวจากตัวเลขผู้ว่างงานที่ลดลงมาต่ำสุดนับตั้งแต่สถานการณ์โรคระบาด ประกอบกับรัฐบาลกำลังจะผ่านนโยบายการคลังขนาดใหญ่ อาจทำให้ตราสารหนี้ระยะยาวมีโอกาสผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว

สินทรัพย์ทางเลือก

ลดน้ำหนักการลงทุนในทองคำ

หลังรายงานการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ มีมติยังไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย แต่จะเริ่มลด QE เร็วกว่าคาด ส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯแข็งค่าขึ้น และผลตอบแทนตราสารหนี้ระยะยาวปรับตัวขึ้น ส่งผลให้เป็นปัจจัยกดดันราคาสินค้าโภคภัณฑ์โดยเฉพาะทองคำ

ลดน้ำหนักการลงทุนในน้ำมัน

ความกังวลจากการแพร่ระบาดของสายพันธุ์ใหม่ส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน ประกอบกับ OPEC+ มีมติคงแผนทยอยปรับเพิ่มการผลิตน้ำมันดิบที่ระดับ 4 แสนบาร์เรลต่อวันในเดือน ต.ค. เช่นเดียวกับเดือน ส.ค. และ ก.ย. ถึงแม้ว่าปัจจุบันรายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ จะหดตัวรุนแรงจากผลกระทบจากพายุเฮอริเคน แต่คาดว่าจะยังเป็นเพียงปัจจัยชั่วคราว

เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในอสังหาฯและโครงสร้างพื้นฐาน

ดัชนีราคากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ของไทยปรับตัวดีขึ้นจากจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ในประเทศที่เริ่มมีแนวโน้มลดลง อีกทั้งได้รับอานิสงส์จากการลดมาตรการป้องกันและควบคุม ทำให้ธุรกิจต่างๆ กลับมาเปิดอีกครั้ง อีกทั้งรัฐบาลมีมาตรการช่วยเหลือด้านกำลังซื้อของประชาชน และมีเงินช่วยเหลือกลุ่มแรงงานและผู้ประกอบการในพื้นที่ควบคุมสูงสุด