

Outlook

ค้นหา

ประชุมทันที

กล่องจดหมายใหม่

ตอบกลับ

ลบ

เก็บถาวร

จัดเป็นขยะ

ล้าง

ย้ายไปยัง

แยกประเภท

...

↑

โพลเดอร์

กล่องจดหมาย... 715

อีเมลขยะ

แบบร่าง

รายการที่ส่ง

รายการที่ถูกลบ

เก็บถาวร

บันทึกย่อ

ประวัติการสนทนา

โพลเดอร์ใหม่

กลุ่ม

← รายงานภาวะตลาดประจำวันที่ 13-17 ก.ย. 64 (Weekly Outlook Market) โดย บลจ.ไทยพาณิชย์

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

จ. 13/9/2021 10:01

Weekly Outlook Market I...
4 เมกะไบต์

SCB
บลจ. ไทยพาณิชย์

เรียน คณะกรรมการ/ผู้ประสานงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บลจ.ไทยพาณิชย์ ขอส่ง รายงานภาวะตลาด ประจำวันที่ 13-17 กันยายน 2564 (Wee Market) เพื่อติดตามสถานการณ์การลงทุนล่าสุด ตามเอกสารที่แนบมาพร้อมกันนี้

ขอแสดงความนับถือ

กลุ่มธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

MARKET INSIGHT

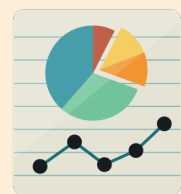


ประจำวันที่ 13 - 17 ก.ย. 64

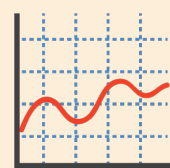
ดัชนี Composite PMI ชะลอตัวลง
หลังทำจุดสูงสุดไปแล้วก่อนหน้านี้



Highlight ประจำสัปดาห์



ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ปรับตัวลดลงในสัปดาห์ที่ผ่านมา



การจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ เดือน ส.ค. ต่ำกว่าที่ตลาดคาด จากผลกระทบของ การระบาดไวรัสสายพันธุ์ Delta

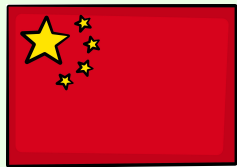


ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติชะลอการเข้าซื้อสินทรัพย์ผ่านมาตรการ Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) ในไตรมาส 4



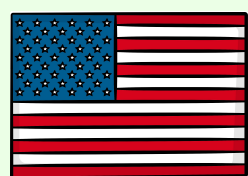
ดัชนี Composite PMI เดือน ส.ค. ชะลอตัวลงในเกือบทุกประเทศหลักหลังทำจุดสูงสุดไปแล้วก่อนหน้านี้ อย่างไรก็ตามก็ยังคงอยู่ในเกณฑ์ขยายตัว ขณะที่ดัชนีประเทศตลาดเกิดใหม่, ญี่ปุ่น และจีน อยู่ในเกณฑ์หดตัว

แนะนำลงทุน



หุ้นจีน H-Shares

ในช่วงที่ผ่านมาราคาหุ้น H-Shares ได้สะท้อนข่าวร้ายไปแล้ว จากกฎหมายควบคุมบริษัทเทคโนโลยีของรัฐบาลจีน ส่งผลกระทบต่อราคาบริษัทเทคโนโลยียักษ์ใหญ่ที่มีสัดส่วนสูงในตลาดหุ้นจีน H-Shares อีกทั้ง Valuation ยังอยู่ในระดับที่น่าสนใจ ประกอบกับปัจจัยบวกจากรัฐบาลจีนมีแนวโน้มที่จะออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม



หุ้นสหรัฐอเมริกา

การดำเนินนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ยังคงมีแนวโน้มผ่อนคลาย ตลาดยังคงให้ความสำคัญกับตลาดแรงงานที่ยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่ ประกอบกับการดำเนินนโยบายการคลังช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมหนุนเศรษฐกิจในระยะถัดไป ติดตามการประชุม FOMC ที่จะมีการขึ้นในวันที่ 21-22 นี้



หุ้นญี่ปุ่น

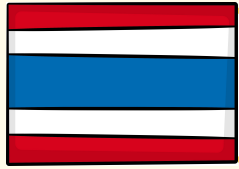
ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องจากความคาดหวังการได้รับประโยชน์จากการเปลี่ยนนายกรัฐมนตรีในช่วยปลายปี และสัญญาณเชิงบวกด้านการแพร่ระบาดของ Covid-19 นำไปสู่แนวโน้มในการเปิดเมือง อีกทั้ง Valuation อยู่ในระดับที่น่าสนใจ และเงินลงทุนจากต่างชาติยังคงอยู่ในสัดส่วนที่ต่ำ



อสังหาฯและโครงสร้างพื้นฐาน

ดัชนีราคากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ฯ ของไทยได้รับอานิสงส์จากการลดมาตรการป้องกันและควบคุม ทำให้ธุรกิจต่างๆ กลับมาเปิดอีกครั้ง อีกทั้งรัฐบาลมีมาตรการช่วยเหลือด้านกำลังซื้อของประชาชน และเบ็ดเงินช่วยเหลือกลุ่มแรงงานและผู้ประกอบการในพื้นที่ควบคุมสูงสุด โดยล่าสุดมีการอนุมัติวงเงินเยียวยา ม.33 เพิ่มเติมอีก 1 เดือนในพื้นที่สีแดงเข้ม 13 จังหวัด รวม 1.6 หมื่นล้านบาท

แนะนำคองนำหนักการลงทุน



หุ้นไทย

จากตัวเลขผู้ติดเชื้อ COVID-19 รายวันปรับตัวลดลงทำให้รัฐบาลประกาศมาตรการควบคุมโรค COVID-19 ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ย.ที่ผ่านมา ส่งผลให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจน่าจะค่อยเป็นค่อยไป อย่างไรก็ตามยังคงมีความเสี่ยงที่จำนวนผู้ติดเชื้ออาจเร่งขึ้นได้หลังจากมีการกลับมาเปิดเมืองอีกครั้งในขณะที่จำนวนผู้ติดเชื้อยังสูงอยู่



หุ้นยุโรป

โมเมนตัมในการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจยังคงมีอยู่อย่างต่อเนื่อง ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงดำเนินนโยบายผ่อนคลายโดยยังคงอัตราดอกเบี้ยไว้ในระดับต่ำและยังไม่ตัดสินใจขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเร็ว ๆ นี้ อย่างไรก็ตาม ECB มีมติชะลอการเข้าซื้อสินทรัพย์ในไตรมาส 4 ปีนี้



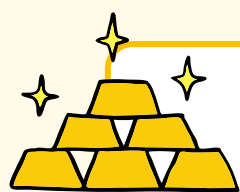
หุ้นเกาหลี

ตัวเลขผู้ติดเชื้อ COVID-19 รายวันเริ่มเห็นแนวโน้มปรับตัวลดลง อีกทั้งตัวเลขเศรษฐกิจต่างๆ เริ่มฟื้นตัวดีขึ้น รวมถึงอัตราการฉีดวัคซีนให้กับประชากรในประเทศที่รวดเร็ว อย่างไรก็ตามรัฐบาลได้ขยายระยะเวลาการ Lockdown ระดับ 4 ในกรุงโซลเพิ่มเติม ซึ่งอาจจะส่งผลของการฟื้นตัวเศรษฐกิจในระยะถัดไป



หุ้นอินเดีย

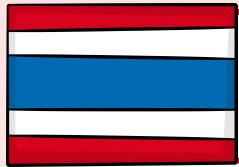
ราคาตลาดหุ้นที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ถึงแม้ตัวเลขผู้ติดเชื้อลดลงและความคาดหวังของการกลับมาเปิดเมืองยังเป็นปัจจัยบวก แต่ด้วยระดับ Valuation ที่สูงอาจทำให้เงินทุนเคลื่อนย้ายมีความผันผวน



ทองคำ

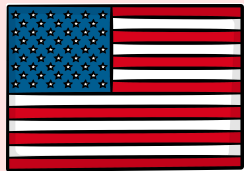
หลังรายงานการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ มีมติยังไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย แต่จะเริ่มลด QE เร็วกว่าคาด อย่างไรก็ตามอัตราเงินเฟ้อในช่วงนี้ยังคงทรงตัวในระดับสูง

แนะนำชะลอการลงทุน



ตราสารหนี้ไทย

คาดว่า กนง. ยังคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิม 0.50% ขณะที่ความคืบหน้าของการผ่อนปรนมาตรการ Lockdown จะช่วยส่งผลให้เศรษฐกิจมีแนวโน้มดีขึ้น อีกทั้งอัตราดอกเบี้ยระยะยาวของสหรัฐฯ มีแนวโน้มปรับขึ้น



ตราสารหนี้ต่างประเทศ

FED มีแนวโน้มที่จะลด QE ภายในปีนี้ อีกทั้งอัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูง นอกจากนี้ตลาดแรงงานเริ่มฟื้นตัว จากตัวเลขผู้ว่างงานที่ลดลงมาต่ำสุดนับตั้งแต่สถานการณ์โรคระบาด ประกอบกับรัฐบาลกำลังจะผ่านนโยบายการคลังขนาดใหญ่ อาจทำให้ตราสารหนี้ระยะยาวมีโอกาสผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว



น้ำมัน

ความกังวลจากการแพร่ระบาดของสายพันธุ์ใหม่ส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน ประกอบกับ OPEC+ มีมติคงแผนทยอยปรับเพิ่มการผลิตน้ำมันดิบที่ระดับ 4 แสนบาร์เรลต่อวันในเดือน ต.ค. เช่นเดียวกับเดือน ส.ค. และ ก.ย. ท่ามกลางรัฐบาลจีนมีแผนการปล่อยน้ำมันออกจากคลังน้ำมันเป็นครั้งแรกในรอบกว่า 10 ปีเพื่อหวังลดระดับความร้อนแรงของราคาน้ำมันลง

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา บลจ.ไทยพาณิชย์ และผู้สนับสนุนการขายทุกราย ควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

หมายเหตุ : *ข้อมูลจาก Bloomberg ณ วันที่ 9 กันยายน 2564 ทั้งนี้ เอกสารนี้จัดทำโดย นางนันทกัมมิตส เปี่ยมภักขยมนิส ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการลงทุน เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับเผยแพร่ทั่วไป โดยข้อคิดเห็นและบทความในเอกสารฉบับนี้ เป็นการแสดงความเห็นส่วนตัวของผู้เขียน ผู้ใช้ข้อมูลนี้จึงต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นด้วยตนเอง