

- ▼ รายการโปรด
- กล่องจดหมายเข้า 712
- เพิ่มรายการโปรด
- ▼ โฟลเดอร์
- กล่องจดหมาย... 712
- อีเมลขยะ
- แบบร่าง
- รายการที่ส่ง
- รายการที่ถูกลบ
- เก็บถาวร
- บันทึกย่อ
- ประวัติการสนทนา
- โฟลเดอร์ใหม่
- > กลุ่ม

← รายงานภาวะตลาดประจำวันที่ 17-24 ก.ย. 64 (Weekly Outlook Market) โดย บลจ.ไทยพาณิชย์

PG PVD Info Group (SCBAM) <pvd_info.scbam@scb.co.th> ๖. 20/9/2021 9:39

PVD-Weekly Outlook Ma... 4 เมกะไบต์



เรียน คณะกรรมการ/ผู้ประสานงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บลจ.ไทยพาณิชย์ ขอนำส่ง รายงานภาวะตลาด ประจำวันที่ 17 - 24 กันยายน 2564 (Wee Market) เพื่อติดตามสถานการณ์การลงทุนล่าสุด ตามเอกสารที่แนบมาพร้อมกันนี้

ขอแสดงความนับถือ

กลุ่มธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

MARKET INSIGHT



ประจำวันที่ 17 – 24 ก.ย. 64

ดัชนี Manufacturing PMI ของโลก
ยังอยู่ในเกณฑ์ขยายตัว



Highlight ประจำสัปดาห์



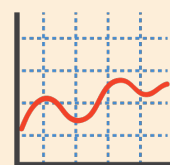
ในสัปดาห์ที่ผ่านมาตลาดหุ้นส่วนใหญ่
ค่อนข้างผันผวน



จำนวนผู้ว่างงานขอรับสวัสดิการครั้งแรก
ปรับตัวเพิ่มขึ้น แยกว่าตลาดคาดเนื่องจาก
ผลกระทบหนักของพายุเฮอริเคนไอดา

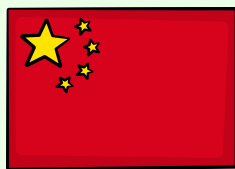


สภาผู้แทนฯ สหรัฐฯ เตรียมเสนอแผนขึ้นภาษี
ทั้ง Corporate tax, Capital Gain และ
Surtax ขณะที่ปรับลดภาษีสำหรับธุรกิจขนาด
เล็ก



ดัชนี Manufacturing PMI ของโลกในเดือน
ส.ค. ชะลอลดลง แต่ยังอยู่ในเกณฑ์ขยายตัว

แนะนำลงทุน



หุ้นจีน H-Shares

แม้ตัวเลขเศรษฐกิจส่วนใหญ่ออกมาต่ำกว่าตลาดคาด ท่ามกลางนโยบายการเงินที่ตึงตัวขึ้น และตัวเลขผู้ติดเชื้อ COVID-19 ที่สูงขึ้นอีกครั้ง ท่ามกลางผลกระทบของมาตรการควบคุมธุรกิจในจีนอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม คาดว่าตลาดหุ้นจีนโดยเฉพาะ H-Share ได้สะท้อนข่าวร้ายไปพอสมควรแล้ว อีกทั้ง Valuation ยังอยู่ในระดับที่น่าสนใจ ประกอบกับปัจจัยบวกจากรัฐบาลจีนมีแนวโน้มที่จะออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม



หุ้นญี่ปุ่น

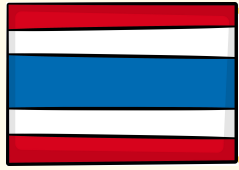
ตลาดหุ้นญี่ปุ่นยังคงปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่องในสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยปัจจัยที่ยังคงสนับสนุนหลักนอกเหนือปัจจัยทางการเมือง ได้แก่ ระดับ Valuation ที่ยังอยู่ในระดับที่น่าสนใจ ร่วมกับการเร่งตัวขึ้นของการคาดการณ์กำไรในตลาด และเปิดเงินลงทุนจากต่างชาติที่เริ่มกลับเข้าสู่ตลาดญี่ปุ่น



อสังหาฯและโครงสร้างพื้นฐาน

ดัชนีราคากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ฯ ของไทยปรับตัวลดลงมา อย่างไรก็ตามดัชนียังคงได้รับอานิสงส์จากการลดมาตรการป้องกันและควบคุม ทำให้ธุรกิจต่างๆ โดยเฉพาะห้างสรรพสินค้ากลับมาเปิดอีกครั้ง อีกทั้งความคืบหน้าการฉีดวัคซีนเริ่มเห็นสัญญาณที่ดีขึ้น ขณะที่รัฐบาลมีมาตรการช่วยเหลือด้านกำลังซื้อของประชาชน และเปิดเงินช่วยเหลือกลุ่มแรงงานและผู้ประกอบการในพื้นที่ควบคุมสูงสุดอยู่

แนะนำคองน้ำหนักการลงทุน



หุ้นไทย

จากตัวเลขผู้ติดเชื้อ COVID-19 รายวันปรับตัวลดลง ทำให้รัฐบาลประกาศลดมาตรการควบคุมโรค COVID-19 ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ย. ที่ผ่านมา ส่งผลให้เศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัวแบบค่อยเป็นค่อยไป ประกอบกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากภาครัฐ โดยคาดว่าภาครัฐจะออกมาตรการเพิ่มเติม ซึ่งจะใช้งบที่เหลือจาก พรก. 1 ล้านล้านบาท และอีก 2 แสนล้านบาท จาก พรก. 5 แสนล้านบาทภายในปีนี้



หุ้นยุโรป

ECB มีมติชะลอการเข้าซื้อสินทรัพย์ในไตรมาส 4 ปีนี้ อย่างไรก็ตามธนาคารกลางยุโรปจะยังคงใช้มาตรการผ่อนคลายทางการเงินต่อไป ในด้านการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจยังคงปรับตัวขึ้นต่อเนื่องจากอัตราการฉีดวัคซีนในระดับสูง



หุ้นเกาหลี

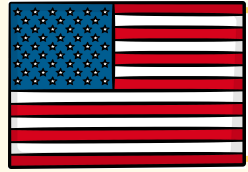
ตัวเลขผู้ติดเชื้อ COVID-19 รายวันยังคงทรงตัว ขณะที่อัตราการฉีดวัคซีนให้กับประชากรในประเทศที่รวดเร็ว อีกทั้งตัวเลขการจ้างงานที่ปรับตัวดีขึ้น แต่รัฐบาลยังคงการ Lockdown ที่ระดับ 4 ในกรุงโซลไปจนถึงต้นเดือนต.ค. และผลกระทบของกฎหมายใหม่ด้าน Digital Platform อาจส่งผลของการฟื้นตัวเศรษฐกิจในระยะถัดไป



หุ้นอินเดีย

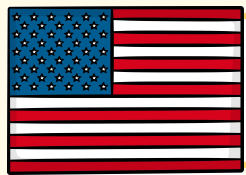
ราคาตลาดหุ้นที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ถึงแม้ตัวเลขผู้ติดเชื้อลดลงและความคาดหวังของการกลับมาเปิดเมืองยังเป็นปัจจัยบวก แต่ด้วยระดับ Valuation ที่สูงอาจทำให้เงินลงทุนเคลื่อนย้ายมีความผันผวน

แนะนำคองน้ำหนักการลงทุน



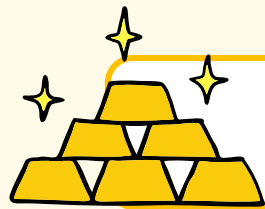
หุ้นสหรัฐอเมริกา

ตัวเลขอัตราเงินเฟ้อเดือน ส.ค. จะล่อตัวลงต่อเนื่อง และมากกว่าตลาดคาดการณ์ ในด้านตัวเลขยอดค้าปลีกเดือน ส.ค. ปรับตัวสูงขึ้นสวนทางกับตลาดคาดอย่างมากสะท้อนการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ดีขึ้นต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ระดับ Valuation ที่ตึงตัว อีกทั้งสภาผู้แทนฯ สหรัฐฯ เตรียมเสนอแผนขึ้นภาษี ขณะที่การประชุม FOMC ในวันที่ 21-22 ก.ย. นี้คาดว่าจะส่งสัญญาณ QE Tapering อาจเป็นปัจจัยกดดันตลาดในระยะนี้



ตราสารหนี้ต่างประเทศ

เน้นลงทุนใน Credit และ Duration สั้น เนื่องจากเศรษฐกิจยังคงขยายตัวดี อีกทั้ง FED มีแนวโน้มที่จะดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายลง และรัฐบาลสหรัฐฯ กำลังจะผ่านนโยบายการคลังขนาดใหญ่ ทำให้ตราสารหนี้ระยะยาวมีโอกาสผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว



ทองคำ

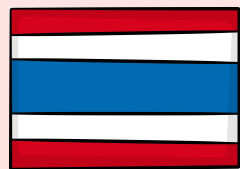
การประชุม FOMC ในวันที่ 21-22 ก.ย. นี้คาดว่าจะส่งสัญญาณ QE Taper อย่างไรก็ตามการลงทุนในทองคำช่วยกระจายความเสี่ยงจากการระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 และอัตราเงินเฟ้อที่ยังทรงตัวในระดับสูง



น้ำมัน

ความกังวลจากการแพร่ระบาดของสายพันธุ์ใหม่ส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน ท่ามกลางอุปทานน้ำมันที่ทยอยกลับสู่ตลาดทั้งจากฝั่ง Non-OPEC และ OPEC+ ที่มีแผนการเพิ่มการผลิตน้ำมันดิบสู่ระดับ 2 ล้านบาร์เรลต่อวัน อย่างไรก็ตามหากการเจรจานิวเคลียร์ดีระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านไม่สามารถเกิดขึ้นได้จริงภายในปีนี้ อาจทำให้ความต้องการใช้น้ำมันกลับมาเติบโตเร็วกว่าการผลิตในช่วงครึ่งหลังของปี ซึ่งอาจเป็นปัจจัยหนุนราคาน้ำมันในระยะข้างหน้า

แนะนำชะลอการลงทุน



ตราสารหนี้ไทย

คาดว่า กนง. ยังคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิม 0.50% ขณะที่การผ่อนคลายมาตรการ Lockdown น่าจะช่วยส่งผลให้เศรษฐกิจมีแนวโน้มดีขึ้น ประกอบกับการฉีดวัคซีนที่เร่งตัวเร็วขึ้น อีกทั้งอัตราดอกเบี้ยระยะยาวของสหรัฐฯ มีแนวโน้มปรับขึ้น