

รายการโปรด

กล่องจดหมายเข้า 729

เพิ่มรายการโปรด

โฟลเดอร์

กล่องจดหมาย... 729

อีเมลขยะ 3

แบบร่าง 1

รายการที่ส่ง

รายการที่ถูกลบ

เก็บถาวร

บันทึกย่อ

ประวัติการสนทนา

โฟลเดอร์ใหม่

กลุ่ม



รายงานภาวะตลาดประจำวันที่ 8-15 ต.ค. 64 (Weekly Outlook Market) โดย บลจ.ไทยพาณิชย์

PG

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

จ. 11/10/2021 8:39



Weekly Outlook Market I...

4 เมกะไบต์



เรียน คณะกรรมการ/ผู้ประสานงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บลจ.ไทยพาณิชย์ ขอนำส่ง รายงานภาวะตลาด ประจำวันที่ 8 - 15 ตุลาคม 2564 (Wee Market) เพื่อติดตามสถานการณ์การลงทุนล่าสุด ตามเอกสารที่แนบมาพร้อมกันนี้

ขอแสดงความนับถือ

กลุ่มธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

MARKET INSIGHT



ประจำวันที่ 8 – 15 ต.ค. 64

Bond Yield เริงตัวสูงขึ้นจาก
เงินเฟ้อสหรัฐฯ สูงสุดในรอบ 30 ปี



Highlight ประจำสัปดาห์



ในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมาตลาดหุ้นโลกยังคงผันผวน และ Bond Yield ปรับตัวขึ้น ท่ามกลางความกังวลด้านเงินเฟ้อสหรัฐฯ โดยเดือน ส.ค. ที่เริงตัวสูงสุดในรอบ 30 ปี



สภาองค์กรเริ่มส่งสัญญาณเชิงบวกเรื่องการขยายเพดานหนี้ (Debt Ceiling) โดยอาจมีการปรับเพิ่มเพดานหนี้ไปจนถึงต้นเดือนธันวาคมนี้



ราคาพลังงานปรับตัวสูงขึ้น แรงแหุนจาก OPEC+ คงกำลังการผลิต และความกังวลด้านการขาดแคลนพลังงาน



ดัชนี Composite PMI เดือน ก.ย. ในสหรัฐฯ เริ่มทรงตัว ขณะที่ยุโรปชะลอตัวลง อย่างไรก็ตามญี่ปุ่นปรับตัวดีขึ้นแต่ยังคงอยู่ในแดนหดตัว

แนะนำลงทุน



หุ้นยุโรป

ดัชนี Composite PMI ชะลอตัวลงจากทั้งภาคการผลิตและการบริการ อย่างไรก็ตามกองทุน EU Recovery Fund ยังคงเป็นแรงหนุนเศรษฐกิจในช่วงถัดไป ในขณะที่ Valuation ยังคงอยู่ในระดับน่าสนใจ โดยกองทุนกลุ่มหุ้นยุโรปขนาดเล็กยังคงได้รับประโยชน์จากโมเมนตัมเศรษฐกิจฟื้นตัว



หุ้นญี่ปุ่น

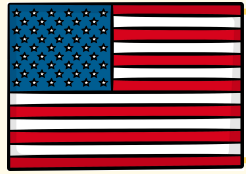
ตลาดหุ้นญี่ปุ่นยังคงอยู่ในระหว่างการเปิดเมืองกระตุ้นการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ ในขณะที่ Valuation อยู่ในระดับที่น่าสนใจ และแผนการกระตุ้นเศรษฐกิจจากนายกรัฐมนตรีคนใหม่ ในขณะที่หุ้นญี่ปุ่นกลุ่ม Small Cap มีโอกาสเติบโตสูงและมีระดับราคาต่ำกว่าตลาดอื่น



อสังหาฯและโครงสร้างพื้นฐาน

คาดว่าดัชนีราคากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ฯ คงได้รับอานิสงส์จากการคลาย Lockdown และความคืบหน้าในการฉีดวัคซีนในไทย ขณะที่สิงคโปร์อาจกลับมาเปิดประเทศได้เร็วกว่าเนื่องจากประชาชนได้รับวัคซีนครบโดส เกินกว่า 70 % และมีโอกาสได้เบ็ดเงินทุนใหม่จากนักลงทุนที่ REIT สิงคโปร์ 11 ตัวได้นำไปรวมใน FTSE EPRA Nareit Global Developed Index

แนะนำคองนำหนักการลงทุน



หุ้นสหรัฐอเมริกา

ตลาดหุ้นสหรัฐฯได้รับแรงกดดันจากตัวเลขเงินเฟ้อเดือน ส.ค. ที่ออกมาสูงกว่าคาดการณ์และสูงสุดในรอบ 30 ปี ส่งผลให้ Bond Yield ยังคงปรับตัวสูงขึ้น โดยกองทุน SCBPGF มีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นกลุ่มมูลค่าสูง ซึ่งได้รับประโยชน์ช่วงดอกเบี้ยปรับขึ้น



หุ้นไทย

จากความคืบหน้าของการฉีดวัคซีน และการผ่อนคลายมาตรการ Lockdown ซึ่งมีผลบังคับใช้ 1 ต.ค. ที่ผ่านมา อีกทั้งภาครัฐดำเนินมาตรการสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ อาจส่งผลให้กิจกรรมเศรษฐกิจมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นในระยะถัดไป โดยกองทุน SCBTHAICG มีสัดส่วนการลงทุนหุ้นกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการเปิดเมืองสูง



หุ้นเกาหลี

เศรษฐกิจโลกยังคงได้รับความเสี่ยงเพิ่มเติมจากเศรษฐกิจจีน และเกาหลียังคงมาตรการ Lockdown ที่ระดับ 4 ในกรุงโซลไปจนถึงกลางเดือน ต.ค. อาจส่งผลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะถัดไป ขณะที่อุปทานของ Semiconductors ยังคงผลิตน้อยกว่าความต้องการใช้



หุ้นจีน A-Shares และ H-Shares

จากปัญหาของภาคอสังหาริมทรัพย์และปัญหาด้านการขาดแคลนพลังงานอาจมีผลกระทบกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน รวมถึงความเสี่ยงทางการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ เริ่มกลับมามีประเด็นอีกครั้ง แต่ธนาคารกลางจีนเริ่มอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบการเงิน ซึ่งน่าจะช่วยให้ตลาดหุ้นจีนลดความผันผวนลง

แนะนำคองน้ำหนักการลงทุน



หุ้นอินเดีย

ราคาตลาดหุ้นที่ปรับตัวสูงต่อเนื่อง จากการการกลับมาเปิดเมืองและการฟื้นตัวของการบริโภคในประเทศ อย่างไรก็ตาม ภายใต้อัตราดอกเบี้ยสูงอาจทำให้เงินทุนเคลื่อนย้ายมีความผันผวน



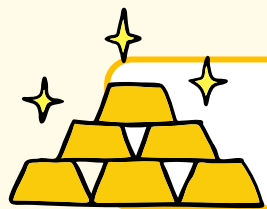
ตราสารหนี้ต่างประเทศ

เน้นลงทุนใน Credit และ Duration สั้น เนื่องจากเศรษฐกิจยังคงขยายตัว อีกทั้ง FED ส่งสัญญาณลด QE ในปลายปีและขึ้นดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด ขณะที่รัฐบาลสหรัฐฯ กำลังจะผ่านนโยบายการคลังขนาดใหญ่ SCBFINA มี Duration อยู่ในระดับต่ำ



น้ำมัน

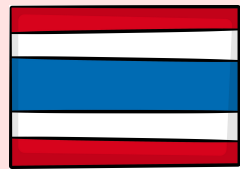
การประชุม OPEC+ คงแผนการเพิ่มการผลิตที่ 4 แสนบาร์เรลต่อวัน ท่ามกลางความกังวลด้านการขาดแคลนพลังงาน อย่างไรก็ตามสต็อกน้ำมันดิบปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นสัปดาห์ที่ 2 ติดต่อกัน หลังพายุไอลดาคลีคลาย



ทองคำ

Bond Yield และค่าเงินดอลลาร์ของสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้น จากการดำเนินนโยบายแบบเข้มงวดของธนาคารกลางสหรัฐฯ เป็นปัจจัยกดดันราคาทองคำในระยะถัดไป อย่างไรก็ตามทองคำช่วยกระจายความเสี่ยงจากอัตราเงินเฟ้อที่ยังทรงตัวในระดับสูง

แนะนำชะลอการลงทุน



ตราสารหนี้ไทย

เศรษฐกิจไทยเริ่มมีแนวโน้มดีขึ้น จากการผ่อนคลายมาตรการ Lockdown และความคืบหน้าของการกระจายวัคซีน ขณะที่ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่าและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากส่งผลกระทบต่อการลงทุนตราสารหนี้ระยะยาวไทย