

Outlook

ค้นหา

ประชุมทันที

S

📄

📧

⚙️

?

กม

📧 **ข้อความใหม่**

🔄 ตอบกลับ

🗑️ ลบ

📁 เก็บถาวร

🚫 จัดเป็นขยะ

✍️ ล้าง

📧 ย้ายไปยัง

⋮

↑

↓

📅 รายการโปรด

📧 กส่งจดหมายเข้า **712**

➕ เพิ่มรายการโปรด

📌 โฟลเดอร์

📧 กส่งจดหมาย... **712**

🚫 อีเมลขยะ

✍️ แบบร่าง

➤ รายการที่ส่ง

🗑️ รายการที่ถูกลบ

📁 เก็บถาวร

📄 บันทึกย่อ

📁 ประวัติการสนทนา

📌 โฟลเดอร์ใหม่

> กลุ่ม

←

รายงานภาวะตลาดประจำวันที่ 15-22 ต.ค. 64 (Weekly Outlook Market) โดย บลจ.ไทยพาณิชย์

PG

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

จ. 18/10/2021 9:31

↩️ ⏪ ⏩ ⋮

Weekly Outlook Market I... ▾

4 เมกะไบต์

SCB
บลจ.ไทยพาณิชย์ **เรียน คณะกรรมการ/ผู้ประสานงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ**

บลจ.ไทยพาณิชย์ ขอส่ง รายงานภาวะตลาด ประจำวันที่ 15 - 22 ตุลาคม 2564 (Weekly Outlook Market) เพื่อติดตามสถานการณ์การลงทุนล่าสุด ตามเอกสารที่แนบมาพร้อมกันนี้

ขอแสดงความนับถือ

กลุ่มธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

MARKET INSIGHT



ประจำวันที่ 15 – 22 ต.ค. 64

ประเทศส่วนใหญ่เริ่มมีแผนกลับมา
เปิดประเทศอีกครั้ง



Highlight ประจำสัปดาห์



ในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมาตลาดหุ้นโลกส่วนใหญ่ปรับตัวดีขึ้น จากความคืบหน้าของการฉีดวัคซีน ทำให้ประเทศส่วนใหญ่เริ่มมีแผนกลับมาเปิดประเทศอีกครั้ง



IMF ปรับลดคาดการณ์ GDP โลกปี 2021 ลงจากเดิมที่ 6.0% เป็น 5.9% จากผลกระทบของการระบาดไวรัสสายพันธุ์ Delta และปัญหา Supply Shortage



ตลาดแรงงานสหรัฐฯ เริ่มกลับมาฟื้นตัวดีขึ้น จากการเพิ่มของตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรและอัตราค่าจ้างแรงงาน รวมถึงการอัตราการว่างงานที่อยู่ในระดับต่ำ



ประเทศในยุโรป สหรัฐฯ และอินเดียเริ่มมีแผนกลับมาเปิดประเทศ รวมถึงประเทศไทยที่นายฯ ประกาศเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวแบบไม่ต้องกักตัวโดยจะเริ่มเดือนพ.ย. นี้

แนะนำลงทุน



หุ้นยุโรป

IMF ปรับประมาณการ GDP ยุโรปเพิ่มขึ้นอีก 0.04% เป็น 5% อีกทั้งกองทุน EU Recovery Fund ยังคงเป็นแรงหนุนเศรษฐกิจในช่วงถัดไป การประกาศผลประกอบการไตรมาสที่ 3 เป็นปัจจัยสนับสนุนตลาด โดยกองทุนกลุ่มหุ้นยุโรปขนาดเล็กยังคงได้รับประโยชน์จากโมเมนตัมเศรษฐกิจฟื้นตัว



หุ้นญี่ปุ่น

โมเมนตัมการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจญี่ปุ่นยังคงเป็นปัจจัยหนุนตลาดจากความคืบหน้าการเปิดเมือง ในขณะที่ Valuation อยู่ในระดับที่น่าสนใจ และประมาณการกำไรปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง ในขณะที่หุ้นญี่ปุ่นกลุ่ม Small Cap มีโอกาสเติบโตสูงและมีระดับราคาต่ำกว่าตลาดอื่น



หุ้นอินเดีย

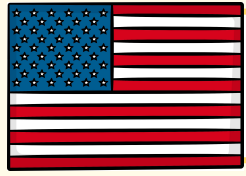
ตลาดหุ้นอินเดียได้รับปัจจัยบวกจากความคืบหน้าของการฉีดวัคซีนและการเกิดภูมิคุ้มกันหมู่จากผู้ติดเชื้อที่สูงมากในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกันอินเดียมีแผนจะกลับมาเปิดประเทศอีกครั้งช่วงกลางเดือน พ.ย. โดยรับนักท่องเที่ยวที่ฉีดวัคซีนครบ 2 โดสแล้ว อีกทั้งการบริโภคในประเทศเริ่มกลับมาฟื้นตัว รวมถึงทุนเงินทุนเคลื่อนย้ายที่เริ่มกลับมาในประเทศอินเดียเพิ่มขึ้น



อสังหาฯและโครงสร้างพื้นฐาน

คาดว่าดัชนีราคากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ฯ คงได้รับอานิสงส์จากแผนการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวในเดือน พ.ย. นี้ และความคืบหน้าในการฉีดวัคซีนในไทยที่คาดว่าจะมีภูมิคุ้มกันหมู่ในต้นปี 2022 ขณะที่สิงคโปร์มีแผนกลับมาเปิดประเทศเช่นกัน เนื่องจากประชาชนได้รับวัคซีนครบโดส เกินกว่า 70 % และรายได้จากกลุ่มโรงแรมน่าจะค่อยๆ กลับมาฟื้นตัวดีขึ้นหลังจากได้รับผลกระทบจาก COVID-19 มากกว่ากลุ่มอุตสาหกรรมอื่นๆ

แนะนำคองนำหนักการลงทุน



หุ้นสหรัฐอเมริกา

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ได้รับสัญญาณบวกจากการขยายเพดานหนี้ไปจนถึงต้นเดือนธันวาคม อย่างไรก็ตามตลาดยังคงได้รับแรงกดดันจากตัวเลขเงินเฟ้อส่งผลให้ Bond Yield ยังคงปรับตัวสูงขึ้น โดยกองทุน SCBPGF มีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นกลุ่มมูลค่าสูง ซึ่งได้รับประโยชน์ช่วงดอกเบี้ยปรับขึ้น



หุ้นไทย

จากความคืบหน้าของการฉีดวัคซีน และการผ่อนคลายมาตรการ Lockdown อย่างต่อเนื่อง อีกทั้งการประกาศแผนเตรียมเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ฉีดวัคซีนครบโดสแบบไม่ต้องกักตัว จากประเทศความเสี่ยงต่ำและเดินทางโดยทางอากาศ อาจส่งผลให้กิจกรรมเศรษฐกิจมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นในระยะถัดไป โดยกองทุน SCBTHAICG มีสัดส่วนการลงทุนหุ้นกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการเปิดเมืองสูง



หุ้นเกาหลี

เศรษฐกิจโลกยังคงได้รับความเสี่ยงเพิ่มเติมจากเศรษฐกิจจีน และเกาหลียังคงมาตรการ Lockdown ที่ระดับ 4 ในกรุงโซลไปจนถึงกลางเดือน ต.ค. อาจส่งผลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะถัดไป อีกทั้งธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ Semiconductors ยังคงได้รับผลกระทบจาก Supply Disruption



หุ้นจีน A-Shares และ H-Shares

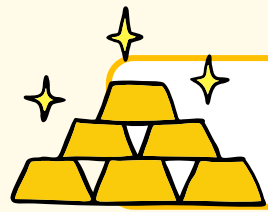
ตลาดหุ้นจีนยังคงมีความเสี่ยงจากปัญหาองภาคอสังหาริมทรัพย์และปัญหาด้านการขาดแคลนพลังงาน รวมถึงความเสี่ยงทางการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ เริ่มกลับมาเป็นประเด็น อย่างไรก็ตามทิศทางตลาดกลางจีนเริ่มกลับมาอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบการเงิน ซึ่งน่าจะช่วยให้ตลาดหุ้นจีนลดความผันผวนลง

แนะนำคองน้ำหนักการลงทุน



น้ำมัน

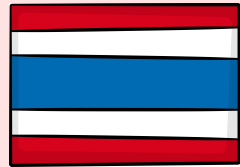
การประชุม OPEC+ คงแผนการเพิ่มการผลิตที่ 4 แสนบาร์เรลต่อต่อวัน โดยไม่เพิ่มการผลิตตามอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามจำนวนแท่นขุดเจาะน้ำมันพื้นตัวขึ้นต่อเนื่อง และสต็อกน้ำมันดิบปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเมื่อเทียบรายสัปดาห์



ทองคำ

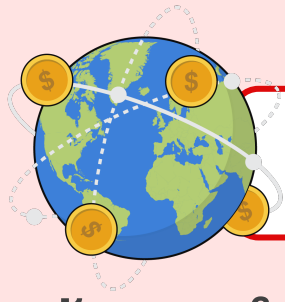
Bond Yield และค่าเงินดอลลาร์ของสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้น จากการดำเนินนโยบายแบบเข้มงวดของธนาคารกลางสหรัฐฯ เป็นปัจจัยกดดันราคาทองคำในระยะถัดไป อย่างไรก็ตามทองคำช่วยกระจายความเสี่ยงจากอัตราเงินเฟ้อที่ยังทรงตัวในระดับสูง

แนะนำชะลอการลงทุน



ตราสารหนี้ไทย

เศรษฐกิจไทยเริ่มมีแนวโน้มดีขึ้น จากการผ่อนคลายมาตรการ Lockdown ต่อเนื่อง และแผนการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวในเดือนพ.ย. นี้ และความคืบหน้าของการกระจายวัคซีน ขณะที่ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่าและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากส่งผลกระทบต่อการลงทุนตราสารหนี้ระยะยาวไทย



ตราสารหนี้ต่างประเทศ

เน้นลงทุนใน Credit และ Duration สั้น เนื่องจากเศรษฐกิจยังคงขยายตัว อีกทั้ง FED ส่งสัญญาณลด QE ช่วงปลายปีและขึ้นดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด ขณะที่รัฐบาลสหรัฐฯ กำลังจะผ่านนโยบายการคลังขนาดใหญ่

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา บลจ.ไทยพาณิชย์ และผู้สนับสนุนการขายทุกราย ควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

หมายเหตุ : *ข้อมูลจาก Bloomberg ณ วันที่ 14 ตุลาคม 2564 ทั้งนี้ เอกสารนี้จัดทำโดย นางนันทกัมมิตส เปี่ยมภักขยัมมิตส ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการลงทุน เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับเผยแพร่ทั่วไป โดยข้อคิดเห็นและบทความในเอกสารฉบับนี้ เป็นการแสดงความเห็นส่วนตัวของผู้เขียน ผู้ใช้ข้อมูลนี้จึงต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นด้วยตนเอง