

Outlook ค้นหา ประชุมทันที S ๗ ๘ ? กม

✉️ ☰ ข้อความใหม่

📅

👤 📧 กล่องจดหมายเข้า 713

📎

📎 เพิ่มรายการโปรด

✓ โฟลเดอร์

📧 📧 กล่องจดหมาย... 713

🚫 อีเมลขยะ

✎ แบบร่าง

➤ รายการที่ส่ง

🗑️ รายการที่ถูกลบ

📧 เก็บถาวร

📧 บันทึกย่อ

📁 ประวัติการสนทนา

📧 โฟลเดอร์ใหม่

> กลุ่ม

🔙 รายงานภาวะตลาดประจำวันที่ 21-29 ต.ค. 64 (Weekly Outlook Market) โดย บลจ.ไทยพาณิชย์

PG PVD Info Group (SCBAM) <pvd_info.scbam@scb.co.th> ๙ ๘ ๗ ...

จ. 25/10/2021 9:12

Weekly Outlook Market I... 4 เมกะไบต์

SCB
บลจ. ไทยพาณิชย์

เรียน คณะกรรมการ/ผู้ประสานงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บลจ.ไทยพาณิชย์ ขอส่ง รายงานภาวะตลาด ประจำวันที่ 21 - 29 ตุลาคม 2564 (Weekly Outlook Market) เพื่อติดตามสถานการณ์การลงทุนล่าสุด ตามเอกสารที่แนบมาพร้อมกันนี้

ขอแสดงความนับถือ

กลุ่มธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

MARKET INSIGHT



ประจำวันที่ 21 – 29 ต.ค. 64

ตลาดหุ้นโลกเข้าสู่ช่วงประกาศ
ผลประกอบการไตรมาส 3



Highlight ประจำสัปดาห์



ในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมาตลาดหุ้นโลกส่วนใหญ่ปรับตัวดีขึ้น ด้วยแรงหนุนจากผลประกอบการไตรมาส 3 ออกมาดีกว่าคาดการณ์



จำนวนผู้ติดเชื้อ Covid 19 ทั่วโลก ปรับตัวลดลงต่อเนื่อง หนุนการเปิดเมืองและการดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจ



ตัวเลขยอดค้าปลีกสหรัฐฯ เดือน ก.ย. ขยายตัวต่อเนื่อง สวนทางกับดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ปรับตัวลดลง ในขณะที่ดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรมหดตัว



กรม.ไทยอนุมัติงบกระตุ้นเศรษฐกิจและการบริโภคภายในประเทศ 5.45 หมื่นล้านบาทเพิ่มเติม

แนะนำลงทุน



หุ้นญี่ปุ่น

อัตราการประชากรที่ได้รับวัคซีนครบ 2 เข็ม ปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่องเป็นการสนับสนุนการเปิดเมือง ในขณะที่ค่าเงินเยนอ่อนค่าลงต่อเนื่องส่งผลบวกต่อ sentiment ตลาด ในขณะที่หุ้นญี่ปุ่นกลุ่ม Small Cap มีโอกาสเติบโตสูงและมีระดับราคาต่ำกว่าตลาดอื่น



หุ้นอินเดีย

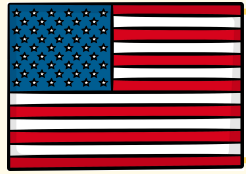
ความคืบหน้าของการฉีดวัคซีนและการเกิดภูมิคุ้มกันหมู่จากผู้ติดเชื้อที่สูงมากในช่วงที่ผ่านมาหนุนการกลับมาดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจ โดยอินเดียมีแผนการเปิดประเทศในช่วงกลางเดือน พ.ย. รวมถึงการบริโภคในประเทศเริ่มกลับมาฟื้นตัว และเงินลงทุนจากต่างชาติยังคงอยู่ในระดับสูง



อสังหาฯและโครงสร้างพื้นฐาน

คาดว่าดัชนีราคากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ฯ ยังคงได้รับอานิสงส์จากแผนการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวในเดือนพ.ย. นี้ และความคืบหน้าในการฉีดวัคซีนในไทยที่คาดว่าจะมีภูมิคุ้มกันหมู่ในต้นปี 2022 แม้ว่าสิงคโปร์ประกาศขยายมาตรการควบคุมไปถึง 21 พ.ย. แต่ยังคงมีปัจจัยบวกจากการที่ประชาชนได้รับวัคซีนครบโดส เกินกว่า 70 % น่าจะส่งผลให้การกลับมาใช้ชีวิตใกล้เคียงกับช่วงปกติได้อีกครั้ง

แนะนำคองน้ำหนักการลงทุน



หุ้นสหรัฐอเมริกา

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ได้รับสัญญาณบวกจากผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไตรมาส 3 ออกมาดีกว่าตลาดคาดการณ์ และตัวเลขยอดค้าปลีกปรับตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ตามตลาดยังคงได้รับแรงกดดันจากตัวเลขเงินเฟ้อส่งผลให้ Bond Yield ยังคงปรับตัวสูงขึ้น โดยกองทุน SCBDJI มีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นกลุ่มมูลค่าและวัฏจักรสูงกว่าดัชนี S&P500 ซึ่งได้รับประโยชน์ในช่วงดอกเบี้ยขาขึ้น



หุ้นยุโรป

ผลประกอบการไตรมาส 3 ออกมาดีกว่าตลาดคาดการณ์เป็นปัจจัยหนุนตลาด ในขณะที่ valuation ยังคงอยู่ในระดับที่น่าสนใจ อย่างไรก็ตามตลาดอาจมีความเสี่ยงในการดำเนินนโยบายที่เข้มงวดสูงขึ้นของ ECB ในส่วนกลุ่มหุ้นยุโรปขนาดเล็กยังคงได้รับประโยชน์จากโมเมนตัมเศรษฐกิจฟื้นตัว



หุ้นไทย

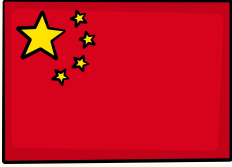
จากความคืบหน้าของการฉีดวัคซีน และการผ่อนคลายมาตรการ Lockdown อย่างต่อเนื่อง อีกทั้งการประกาศแผนเตรียมเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ฉีดวัคซีนครบโดสแบบไม่ต้องกักตัว รวมถึงกรม. อนุมัติเบ็ดเงินกระตุ้นการบริโภคในประเทศเพิ่มเติมในไตรมาส 4 อาจส่งผลให้กิจกรรมเศรษฐกิจมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นในระยะถัดไป โดยกองทุน SCBTHAICG มีสัดส่วนการลงทุนหุ้นกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการเปิดเมืองสูง เช่นกลุ่มธนาคาร



หุ้นเกาหลี

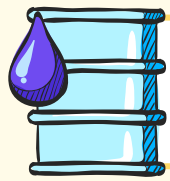
เศรษฐกิจโลกยังคงได้รับความเสี่ยงเพิ่มเติมจากเศรษฐกิจจีน และเกาหลีขยายมาตรการ Lockdown ที่ระดับ 4 ในกรุงโซลไปจนถึงปลายเดือน ต.ค. อาจส่งผลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะถัดไป อีกทั้งธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ Semiconductors ยังคงได้รับผลกระทบจาก Supply Disruption ไปจนถึงปลายปี

แนะนำคองน้ำหนักการลงทุน



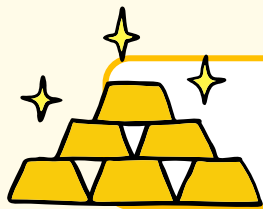
หุ้นจีน A-Shares และ H-Shares

ตลาดหุ้นจีนยังคงมีความเสี่ยงจากปัญหาของภาคอสังหาริมทรัพย์และปัญหาด้านการขาดแคลนพลังงาน อีกทั้งตัวเลข GDP ไตรมาส 3 ชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้าที่ +7.9% YoY เป็นระดับ +4.9% YoY อย่างไรก็ตามมาตรการกลางจีนเริ่มกลับมาอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบการเงิน ซึ่งน่าจะช่วยให้ตลาดหุ้นจีนลดความผันผวนลง



น้ำมัน

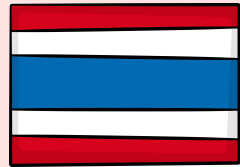
การประชุม OPEC+ คงแผนการเพิ่มการผลิตที่ 4 แสนบาร์เรลต่อต่อวัน โดยรายงานเดือน ต.ค. มีการปรับลดคาดการณ์ความต้องการใช้น้ำมันโลกลง 2 แสนบาร์เรลต่อวัน ด้านจำนวนแท่นขุดเจาะน้ำมันฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่อง ทั้งนี้ตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ยังคงอยู่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี โดยในสัปดาห์ที่ผ่านมาปรับตัวลดลง 431,000 บาร์เรล



ทองคำ

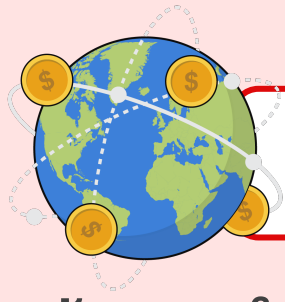
Bond Yield และค่าเงินดอลลาร์ของสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้น จากการดำเนินนโยบายแบบเข้มงวดของธนาคารกลางสหรัฐฯ เป็นปัจจัยกดดันราคาทองคำในระยะถัดไป อย่างไรก็ตามทองคำช่วยกระจายความเสี่ยงจากอัตราเงินเฟ้อที่ยังทรงตัวในระดับสูง

แนะนำชะลอการลงทุน



ตราสารหนี้ไทย

เศรษฐกิจไทยเริ่มมีแนวโน้มดีขึ้น จากการผ่อนคลายมาตรการ Lockdown ต่อเนื่อง และแผนการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวในเดือน พ.ย. นี้ และความคืบหน้าของการกระจายวัคซีน ขณะที่ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่าและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น อาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนตราสารหนี้ระยะยาวไทย



ตราสารหนี้ต่างประเทศ

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