

- ▼ รายการโปรด
 - กล่องจดหมายเข้า 713
 - เพิ่มรายการโปรด
- ▼ โฟลเดอร์
 - กล่องจดหมาย... 713
 - อีเมลขยะ
 - แบบร่าง
 - รายการที่ส่ง
 - รายการที่ถูกลบ
 - เก็บถาวร
 - บันทึกย่อ
 - ประวัติการสนทนา
 - โฟลเดอร์ใหม่
- > กลุ่ม

← รายงานภาวะตลาดประจำวันที่ 29 ต.ค.- 5 พ.ย. 64 (Weekly Outlook Market)
โดย บลจ.ไทยพาณิชย์

PG PVD Info Group (SCBAM) <pvd_info.scbam@scb.co.th>
จ. 1/11/2021 9:59



Weekly Outlook Market I...
4 เมกะไบต์



เรียน คณะกรรมการ/ผู้ประสานงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บลจ.ไทยพาณิชย์ ขอนำเสนอ รายงานภาวะตลาด ประจำวันที่ 29 ตุลาคม – 5 พฤศจิกายน 2564 (Weekly Outlook Market) เพื่อติดตามสถานการณ์การลงทุนล่าสุด ตามเอกสารที่แนบมาพร้อมกันนี้

ขอแสดงความนับถือ

กลุ่มธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

ประจำวันที่ 29 ต.ค. – 5 พ.ย. 64

จับตามองการประชุม FED
ในวันที่ 2 -3 พ.ย. 2564

Highlight ประจำสัปดาห์



สัปดาห์ที่ผ่านมาตลาดหุ้นโลกส่วนใหญ่ปรับตัวดีขึ้น จากหลายประเทศเริ่มกลับมาเปิดเมืองอีกครั้ง รวมถึงผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไตรมาส 3 ออกมาดีกว่าคาดการณ์



ดัชนี Composite PMI ของประเทศส่วนใหญ่ปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะญี่ปุ่นที่พลิกกลับมาอยู่แดนขยายตัวอีกครั้ง จากการยกเลิกสถานการณ์ฉุกเฉินทุกพื้นที่ในประเทศ



ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ไตรมาส 3 ขยายตัวต่ำกว่าตลาดคาด จากปัญหา Global Supply Disruption และการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 สายพันธุ์ Delta



ธนาคารกลางทั่วโลกเริ่มส่งสัญญาณลดสภาพคล่อง ล่าสุดประธาน FED มีความชัดเจนขึ้นในการเริ่มทำ QE Taper จากความกังวลของอัตราเงินเฟ้อที่อยู่ระดับสูงเป็นเวลานาน

แนะนำลงทุน



หุ้นญี่ปุ่น

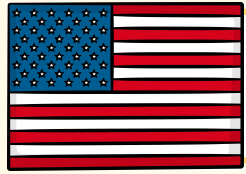
จำนวนประชากรที่ได้รับวัคซีนครบ 2 เข็มแล้ว อยู่ที่ระดับเกินกว่า 70% ช่วยสนับสนุนการเปิดเมือง ในขณะที่การดำเนินนโยบายทางการเงินยังคงผ่อนคลายต่อเนื่องเมื่อเทียบกับตลาดพัฒนาอื่นยังคงสนับสนุนตลาด โดยหุ้นญี่ปุ่นกลุ่ม Small Cap มีโอกาสเติบโตสูงและมีระดับราคาต่ำกว่าตลาดอื่น



อสังหาฯและโครงสร้างพื้นฐาน

ดัชนีราคากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ฯ ไทย เริ่มกลับมาปรับตัวดีขึ้นจากการผ่อนคลายมาตรการ Lockdown และอีกทั้งในระยะถัดไปน่าจะได้รับปัจจัยหนุนจากแผนการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวในเดือนพ.ย. นี้ กับมาตรการกระตุ้นภาคการบริโภคขนาดใหญ่ ขณะที่ตัวเลขผู้ติดเชื้อในสิงคโปร์เริ่มกลับมาเร่งตัวอีกครั้ง ทั้งนี้สิงคโปร์ฉีดวัคซีนครบโดสแล้วเกือบ 80% ส่งผลให้ในระยะถัดไปน่าจะกลับมาใช้ชีวิตใกล้เคียงกับสภาวะปกติได้อีกครั้งและมีการเปิดประเทศผ่านโครงการ Vaccinated Travel Lane (VTL)

แนะนำคองนำหนักการลงทุน



หุ้นสหรัฐอเมริกา

ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไตรมาส 3 ออกมาดีกว่าตลาดคาดการณ์ อย่างไรก็ตามจากปัญหาห่วงโซ่อุปทาน และไวรัสสายพันธุ์เดลต้าทำให้ GDP ไตรมาส 3 ขยายตัวต่ำกว่าตลาดคาดการณ์ โดยกองทุน SCBDJI มีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นกลุ่มมูลค่าและวัฏจักรสูงกว่าดัชนี S&P500 ซึ่งได้รับประโยชน์ในช่วงดอกเบี้ยขาขึ้น



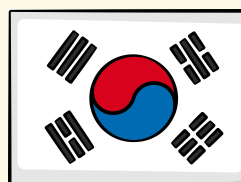
หุ้นยุโรป

ตัวเลข PMI เบื้องต้นเดือนตุลาคมปรับตัวลดลง และต่ำกว่าตลาดคาดการณ์ การประชุม ECB มีมติคงนโยบายการเงินตามคาดการณ์ และยังคงมีมุมมองเงินเฟ้อที่สูงขึ้นเป็นเพียงชั่วคราว ในส่วนกลุ่มหุ้นยุโรปขนาดเล็กยังคงได้รับประโยชน์จากโมเมนตัมเศรษฐกิจฟื้นตัว



หุ้นไทย

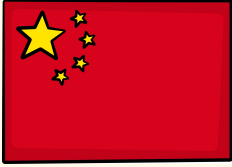
การผ่อนคลายมาตรการ Lockdown อย่างต่อเนื่องและการประกาศแผนเตรียมเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ฉีดวัคซีนครบโดสแบบไม่ต้องกักตัว รวมถึงกรม. อนุมัติเบิกเงินกระตุ้นการบริโภคในประเทศเพิ่มเติมในไตรมาส 4 ยังเป็นปัจจัยบวกต่อภาพรวมเศรษฐกิจในระยะถัดไป โดยกองทุน SCBTHAICG มีสัดส่วนการลงทุนหุ้นกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการเปิดเมืองสูง เช่น กลุ่มธนาคาร



หุ้นเกาหลี

ตลาดหุ้นเกาหลียังคงได้รับผลกระทบจากปัญหา Supply Disruption เนื่องจากบริษัทที่เป็นสัดส่วนใหญ่ในตลาดหุ้นเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ Semiconductors อีกทั้งจำนวนผู้ติดเชื้อยังคงอยู่ในระดับสูง ทำให้รัฐบาลคงมาตรการ Lockdown ที่ระดับ 4 ในกรุงโซลไปจนถึงปลายเดือน ต.ค. ขณะที่ประชาชนได้รับวัคซีนครบโดส เกินกว่า 70% น่าจะเป็นปัจจัยบวกที่จะทำให้อุปสงค์ฟื้นตัวดีขึ้นในระยะถัดไป

แนะนำคองน้ำหนักการลงทุน



หุ้นจีน A-Shares และ H-Shares

ประเทศจีนยังคงเผชิญปัญหาด้านการขาดแคลนพลังงานและความเสี่ยงด้านภาคอสังหาริมทรัพย์ แม้ว่าล่าสุดบริษัท Evergrande ยังสามารถจ่ายชำระดอกเบี้ยได้ แต่ยังมีกรอบกำหนดการชำระดอกเบี้ยอีกเรื่อย ๆ ขณะที่การกลับมาอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบการเงินของธนาคารกลางจีน น่าจะช่วยหนุนและลดความผันผวนของตลาดหุ้นจีนลง



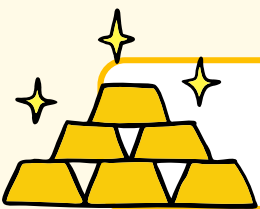
หุ้นอินเดีย

ปรับจากแนะนำการลงทุนเป็นคองน้ำหนักการลงทุนจากการประกาศของธนาคารกลางอินเดียที่มีแผนจะถอนสภาพคล่องออกจากระบบการเงิน ซึ่งอาจเป็นความเสี่ยงทำให้ตลาดหุ้นอินเดียกลับมาผันผวนในระยะนี้ อย่างไรก็ตามยังมีปัจจัยบวกจากการฉีดวัคซีนที่มีความคืบหน้าและการเกิดภูมิคุ้มกันหมู่จากผู้ติดเชื้อที่สูงมากในช่วงที่ผ่านมา อีกทั้ง Sentiment บวกจากอินเดียเริ่มเปิดประเทศบางส่วนในช่วงกลางเดือน ต.ค.ที่ผ่านมา



น้ำมัน

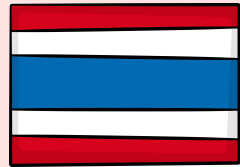
EIA ปรับลดคาดการณ์การผลิตน้ำมันดิบสหรัฐฯ ในช่วงไตรมาส 4 ลง 1.5 แสนบาร์เรลต่อวัน สู่ระดับ 11.1 ล้านบาร์เรลต่อวัน ด้านจำนวนแท่นขุดเจาะน้ำมันปรับตัวลดลง 2 แท่น ไปอยู่ที่ 443 แท่น ในอาทิศย์นี้ แต่ยังคงฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ยังคงอยู่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี



ทองคำ

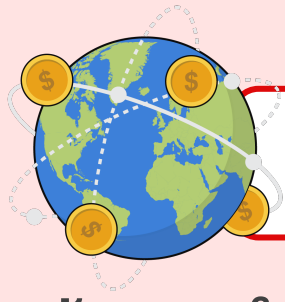
แนวโน้มการปรับตัวสูงขึ้นของ Bond Yield ยังเป็นปัจจัยกดดันราคาทองคำ ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากธนาคารกลางสหรัฐฯ เริ่มชัดเจนมากขึ้นกับการดำเนินนโยบายการเงินแบบเข้มงวด อย่างไรก็ตามการลงทุนในทองคำจะช่วยกระจายความเสี่ยงจากอัตราเงินเฟ้อที่ยังทรงตัวในระดับสูง

แนะนำชะลอการลงทุน



ตราสารหนี้ไทย

เศรษฐกิจไทยเริ่มมีแนวโน้มดีขึ้น จากการผ่อนคลายมาตรการ Lockdown, ความคืบหน้าของการกระจายวัคซีน แผนการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวในเดือน พ.ย. นี้ และมาตรการกระตุ้นภาคการบริโภคขนาดใหญ่ ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น อาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนตราสารหนี้ระยะยาวไทย



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 28 ตุลาคม 2564 ทั้งนี้ เอกสารนี้จัดทำโดย นางนันทกัมมิตส เปี่ยมภักขยัมมิตส ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการลงทุน เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับเผยแพร่ทั่วไป โดยข้อคิดเห็นและบทความในเอกสารฉบับนี้ เป็นการแสดงความเห็นส่วนตัวของผู้เขียน ผู้ใช้ข้อมูลนี้จึงต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นด้วยตนเอง