

รายการโปรด

กล่องจดหมายเข้า 714

เพิ่มรายการโปรด

โฟลเดอร์

กล่องจดหมาย... 714

อีเมลขยะ

แบบร่าง

รายการที่ส่ง

รายการที่ถูกลบ

เก็บถาวร

บันทึกย่อ

ประวัติการสนทนา

โฟลเดอร์ใหม่

กลุ่ม

← รายงานภาวะตลาดประจำวันที่ 5 -12 พ.ย. 64 (Weekly Outlook Market) โดย บลจ.ไทยพาณิชย์

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

อ 9/11/2021 9:04

Weekly Outlook Market I...
4 เมกะไบต์



เรียน คณะกรรมการ/ผู้ประสานงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บลจ.ไทยพาณิชย์ ขอส่ง รายงานภาวะตลาด ประจำวันที่ 5 -12 พฤศจิกายน 2564 (Weekly Outlook Market) เพื่อติดตามสถานการณ์การลงทุนล่าสุด ตามเอกสารที่แนบมาพร้อมกันนี้

ขอแสดงความนับถือ

กลุ่มธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

MARKET INSIGHT



ประจำวันที่ 5 - 12 พ.ย. 64

FED ประกาศ QE Tapering
เริ่มต้น พ.ย. นี้



Highlight ประจำสัปดาห์



สัปดาห์ที่ผ่านมตลาดหุ้นโลกยังคงปรับตัวดีขึ้นด้วยแรงหนุนจากผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไตรมาส 3 ออกมาดีกว่าตลาดคาดการณ์



FED ประกาศทำ QE Tapering ตามตลาดคาด โดยเริ่มต้นภายในเดือน พ.ย. นี้ ที่อัตรา 1.5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐต่อเดือน และยังคงอัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำที่ 0-0.25%



ดัชนี Composite PMI เดือน ต.ค. อย่างเป็นทางการปรับตัวขึ้นในประเทศหลัก โดยเฉพาะญี่ปุ่น อย่างไรก็ตามดัชนีในประเทศกลุ่มยุโรปชะลอลงต่อเนื่อง



การประชุม OPEC+ คงแผนการผลิตน้ำมันที่ระดับเดิมต่อไปในเดือน ธ.ค.

แนะนำลงทุน



หุ้นญี่ปุ่น

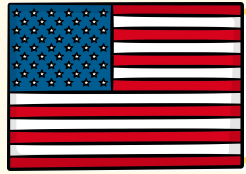
เศรษฐกิจญี่ปุ่นมีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้น จากจำนวนผู้ติดเชื้อ Covid-19 อยู่ในระดับต่ำสุดในรอบปี ร่วมกับการกระจายวัคซีนที่รวดเร็ว รวมไปถึงนโยบายทางการเงินและการคลังที่ยังคงสนับสนุนเศรษฐกิจ โดยหุ้นญี่ปุ่นกลุ่ม Small Cap มีโอกาสเติบโตสูงและมีระดับราคาต่ำกว่าตลาดอื่น



อสังหาฯและโครงสร้างพื้นฐาน

ดัชนีราคากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ฯ ไทย ค่อนข้างทรงตัว และยังได้รับอานิสงส์จากการผ่อนคลายมาตรการ Lockdown รวมถึงแผนการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวในเดือนพ.ย. นี้ อีกทั้งรัฐบาลออกมาตรการกระตุ้นรัฐบาลภาคการท่องเที่ยวกับภาคการบริโภคภายในประเทศ ขณะที่สิงคโปร์เริ่มมีความกังวลเรื่องการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อรายวันกลับมาเร่งตัวสูงขึ้นอีกครั้ง ทั้งนี้สิงคโปร์ฉีดวัคซีนครบโดสแล้วเกินกว่า 80% คาดว่าน่าจะกลับมาใช้ชีวิตใกล้เคียงกับสภาวะปกติได้อีกครั้งและปัจจัยบวกการเปิดประเทศผ่านโครงการ Vaccinated Travel Lane

แนะนำคองนำหนักการลงทุน



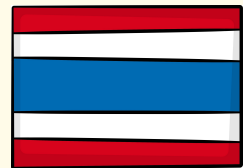
หุ้นสหรัฐอเมริกา

FED ประกาศลดการเข้าซื้อสินทรัพย์ลงโดยเริ่มต้นภายในเดือน พ.ย. นี้ ที่อัตรา 1.5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐต่อเดือน แต่ยังคงอัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำ และยังคงมองว่าอัตราเงินเฟ้อยังคงมีความเสี่ยง โดยกองทุน SCBDJI มีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นกลุ่มมูลค่าและวัฏจักรสูงกว่าดัชนี S&P500 ซึ่งได้รับประโยชน์ในช่วงดอกเบี้ยขาขึ้น



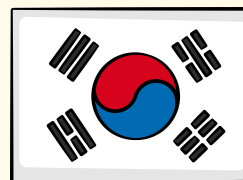
หุ้นยุโรป

การประชุม ECB มีมติคงนโยบายการเงินตามคาดการณ์ และยังคงมีมุมมองเงินเฟ้อที่สูงขึ้นเป็นเพียงชั่วคราว อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจยุโรปชะลอตัวลงสะท้อนผ่านตัวเลข PMI เดือน ต.ค. ที่ปรับตัวลดลง ในส่วนกลุ่มหุ้นยุโรปขนาดเล็กยังคงได้รับประโยชน์จากโมเมนตัมเศรษฐกิจฟื้นตัว



หุ้นไทย

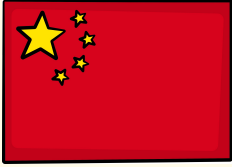
การผ่อนคลายมาตรการ Lockdown อย่างต่อเนื่องและแผนการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ฉีดวัคซีนครบโดสเข้ามาท่องเที่ยวแบบไม่ต้องกักตัว รวมถึงกรม. อนุมัติเม็ดเงินกระตุ้นการบริโภคในประเทศเพิ่มเติมในไตรมาส 4 ยังเป็นปัจจัยบวกต่อภาพรวมเศรษฐกิจในระยะถัดไป โดยกองทุน SCBTHAICG มีสัดส่วนการลงทุนหุ้นกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการเปิดเมืองสูง เช่น กลุ่มธนาคาร



หุ้นเกาหลี

ตลาดหุ้นเกาหลียังคงได้รับผลกระทบจากปัญหา Global Supply Disruption ที่ยังยืดเยื้อ เนื่องจากบริษัทที่เป็นสัดส่วนใหญ่ในตลาดหุ้นเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ Semiconductors อีกทั้งจำนวนผู้ติดเชื้อยังคงอยู่ในระดับสูง ทำให้รัฐบาลคงมาตรการ Lockdown อยู่ ทั้งประชาชนได้รับวัคซีนครบโดส เกินกว่า 75% น่าจะเป็นปัจจัยบวกที่จะทำให้อุปสงค์ทางเศรษฐกิจฟื้นตัวดีขึ้นในระยะถัดไป

แนะนำคองน้ำหนักการลงทุน



หุ้นจีน A-Shares และ H-Shares

ประเทศจีนยังคงเผชิญความเสี่ยงด้านภาคอสังหาริมทรัพย์อยู่ แม้ว่าล่าสุดบริษัท Evergrande ยังสามารถจ่ายชำระดอกเบี้ยได้ แต่ยังมีกรอบกำหนดการชำระดอกเบี้ยอีกเรื่อย ๆ อีกทั้งปัญหาด้านการขาดแคลนพลังงานกระทบกับภาคผลิตสะท้อนจากดัชนี PMI ภาคการผลิตของเดือน ต.ค. ยังอยู่ในเกณฑ์หดตัว ขณะที่การกลับมาอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบการเงินของธนาคารกลางจีน น่าจะช่วยหนุนและลดความผันผวนของตลาดหุ้นจีนลง



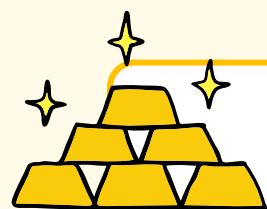
หุ้นอินเดีย

ตลาดหุ้นอินเดียปรับตัวลดลงต่อเนื่อง 2 สัปดาห์ที่ ประมาณ -4% จากปัจจัยกดดันด้านข่าวการลดสภาพคล่องจากระบบธนาคารลง และระดับ Valuation ที่อยู่ในระดับสูงที่ +2 SD ประกอบกับเม็ดเงินลงทุนจากต่างชาติที่ยังคงอยู่ในระดับสูง อาจมีความเสี่ยงด้านเม็ดเงินลงทุนไหลออก



น้ำมัน

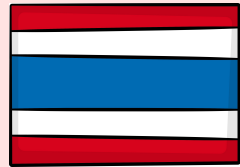
สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯยังคงปรับตัวขึ้นต่อเนื่องเป็นสัปดาห์ที่ 2 ประมาณ 3.3 ล้านบาร์เรล ในด้านการประชุม OPEC+ ตกลงคงแผนการผลิตน้ำมันที่ระดับเดิมต่อไปในเดือน ธ.ค. ด้านความต้องการน้ำมันยังคงอยู่ในระดับสูงโดยฟื้นตัว 1.8 แสนบาร์เรลต่อวัน โดยยังคงทรงตัวใกล้เคียงกับระดับก่อนการแพร่ระบาดของไวรัส



ทองคำ

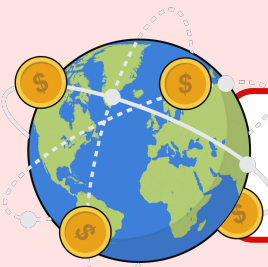
แนวโน้มการปรับตัวสูงขึ้นของ Bond Yield ยังเป็นปัจจัยกดดันราคาทองคำ ด้านธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับลดการเข้าซื้อสินทรัพย์ลงโดยเริ่มต้นภายในเดือน พ.ย. นี้ อย่างไรก็ตามการลงทุนในทองคำจะช่วยกระจายความเสี่ยงจากอัตราเงินเฟ้อที่ยังทรงตัวในระดับสูง

แนะนำชะลอการลงทุน



ตราสารหนี้ไทย

เศรษฐกิจไทยเริ่มมีแนวโน้มดีขึ้น จากการผ่อนคลายมาตรการ Lockdown, ความคืบหน้าของการกระจายวัคซีน แผนการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวในเดือน พ.ย. นี้ และมาตรการกระตุ้นภาคการบริโภคขนาดใหญ่ ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น ลงทุนโดยเน้นการลงทุนตราสารหนี้ไทย Duration ต่ำ



ตราสารหนี้ต่างประเทศ

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

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา บลจ.ไทยพาณิชย์ และผู้สนับสนุนการขายทุกราย ควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

หมายเหตุ : *ข้อมูลจาก Bloomberg ณ วันที่ 4 พฤศจิกายน 2564 ทั้งนี้ เอกสารนี้จัดทำโดย นางนันทกัมมิตส เปี่ยมภักขมณีส ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการลงทุน เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับเผยแพร่ทั่วไป โดยข้อคิดเห็นและบทความในเอกสารฉบับนี้ เป็นการแสดงความเห็นส่วนตัวของผู้เขียน ผู้ใช้ข้อมูลนี้จึงต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นด้วยตนเอง