

Outlook

ค้นหา

ประชุมทันที

กล่องจดหมายเข้า 716

เพิ่มรายการโปรด

โฟลเดอร์

กล่องจดหมาย... 716

อีเมลขยะ

แบบร่าง

รายการที่ส่ง

รายการที่ถูกลบ

เก็บถาวร

บันทึกย่อ

ประวัติการสนทนา

โฟลเดอร์ใหม่

กลุ่ม

ตอบกลับ | ลบ | เก็บถาวร | จัดเป็นขยะ | ล้าง | ย้ายไปยัง | แยกประเภท | เลื่อนการเตือน

← รายงานภาวะตลาดประจำวันที่ 3-9 ธ.ค. 64 (Weekly Outlook Market) โดย บลจ.ไทยพาณิชย์

PVD Info Group (SCBAM) <pvd_info.scbam@scb.co.th> อ 7/12/2021 8:49

Weekly Outlook Market I... 4 เมกะไบต์

SCB บลจ. ไทยพาณิชย์

เรียน คณะกรรมการ/ผู้ประสานงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บลจ.ไทยพาณิชย์ ขอนำส่ง รายงานภาวะตลาด ประจำวันที่ 3-9 ธันวาคม 2564 (Weekly Outlook) เพื่อติดตามสถานการณ์การลงทุนล่าสุด ตามเอกสารที่แนบมาพร้อมกันนี้

ขอแสดงความนับถือ

กลุ่มธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

ประจำวันที่ 3 – 9 ธ.ค. 64

ไวรัสสายพันธุ์ใหม่ Omicron สร้างความกังวลต่อตลาดต่อเนื่อง

Highlight ประจำสัปดาห์



สัปดาห์ที่ผ่านมาตลาดหุ้นโลกผันผวน จากความกังวลเรื่องการกลายพันธุ์ของเชื้อไวรัส Covid 19 สายพันธุ์ Omicron



เชื้อไวรัสสายพันธุ์ Omicron ยังไม่มีข้อมูลที่เพียงพอถึงผลกระทบของไวรัส อย่างไรก็ตาม อาจแพร่กระจายได้ดีกว่าสายพันธุ์ Delta และอาจหลบเลี่ยงภูมิคุ้มกันจากวัคซีนได้ ขณะที่หลายประเทศเริ่มจำกัดการเดินทางจากแอฟริกา

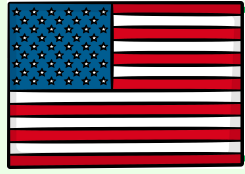


ประธาน FED ส่งสัญญาณเข้มงวดมากขึ้นอาจพิจารณายุติ QE Tapering เร็วขึ้น ด้านสภาผ่านงบประมาณชั่วคราวเลื่อนความเสี่ยง Government Shutdown ไปเดือน ก.พ. 2022



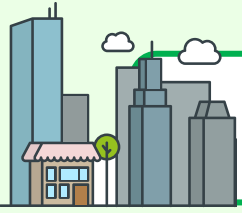
ดัชนี Composite PMI ในเดือน พ.ย. ของประเทศหลักทั้งสหรัฐฯ ยุโรป และญี่ปุ่น ยังอยู่ในเกณฑ์ขยายตัวรวมทั้งจีน โดยดัชนีภาคการผลิตกลับมาขยายตัว

แนะนำลงทุน



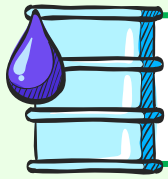
หุ้นสหรัฐอเมริกา

ปรับคำแนะนำจากคณนำนักการลงทุนเป็นเพิ่มนำนักการลงทุน การระบาดของสายพันธุ์ Omicron สร้างความผันผวนต่อตลาดในสัปดาห์ที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามการกระจายวัคซีนที่สูงทำให้สัดส่วนผู้ป่วยที่เข้ารักษาตัวใน รพ. อยู่ในระดับต่ำ และการขึ้นภาษีนิติบุคคลถูกเลื่อนออกไปเป็นปี 2023 ขณะที่ตลาดหุ้นสหรัฐมีสัดส่วนหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีสูงซึ่งจะได้รับผลกระทบจากการระบาดของเชื้อโควิดต่ำกว่า



อสังหาฯและโครงสร้างพื้นฐาน

ดัชนีราคากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ฯ ไทย ยังได้รับอานิสงส์จากแผนการเปิดประเทศ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ รวมถึงความคืบหน้าของการฉีดวัคซีน ขณะเดียวกันจำนวนผู้ติดเชื้อมีแนวโน้มปรับตัวลดลงและประชาชนสิงคโปร์ได้รับวัคซีนครบโดสแล้วเกินกว่า 90% และเริ่มมีการฉีด Booster และปัจจัยบวกจากการเปิดประเทศผ่านโครงการ Vaccinated Travel Lane ในช่วงที่ผ่านมา แต่ยังคงจับตาการแพร่เชื้อไวรัสสายพันธุ์ Omicron



น้ำมัน

ปรับคำแนะนำจากคณนำนักการลงทุนเป็นเพิ่มนำนักการลงทุน โดยราคาน้ำมันปัจจุบันสะท้อนการกลับมา Lockdown ด้านจำนวนแท่นขุดเจาะปรับตัวสูงขึ้นโดยเพิ่มสูงขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยจำนวนแท่นขุดเจาะยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่าก่อนสถานการณ์แพร่ระบาด Covid-19 อีกทั้ง OPEC ยังเป็นผู้ควบคุมปริมาณน้ำมันโลก ทำให้จำกัด Downside ของราคา

แนะนำคองนำหนักการลงทุน



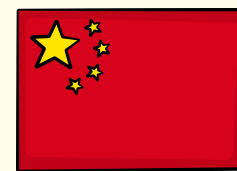
หุ้นยุโรป

จำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ปรับตัวสูงทำสถิติใหม่ ส่งผลให้หลายประเทศประกาศมาตรการ Lockdown ขึ้นอีกครั้ง เพิ่มความกังวลต่อตลาด รวมถึงอัตราเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นกว่าตลาดคาด อย่างไรก็ตามปริมาณผู้ที่ได้รับวัคซีนแล้วอยู่ในระดับสูง รวมถึงดัชนีตัวเลข PMI เดือน พ.ย. ยังคงขยายตัวดีกว่าตลาดคาด โดยแนะนำให้ลงทุนกลุ่มหุ้น Small Cap ที่ได้รับประโยชน์จากเศรษฐกิจโตต่อเนื่องในปี 2023



หุ้นญี่ปุ่น

ตัวเลขยอดค้าปลีกญี่ปุ่น และผลผลิตภาคอุตสาหกรรม เดือน ต.ค. ปรับตัวสูงขึ้นหลังการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสในญี่ปุ่นเริ่มคลี่คลาย รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหญ่ ประมาณ 10% ของ GDP อีกทั้งยังคงได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ อย่างไรก็ตามตลาดปรับตัวลงจากความกังวลเรื่องโควิดกลายพันธุ์สายพันธุ์ใหม่ Omicron



หุ้นจีน A-Shares และ H-Shares

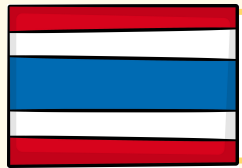
ราคาตลาดหุ้นจีนเริ่มสะท้อนปัญหาด้านการขาดแคลนพลังงาน และปัญหาเรื่อง Regulatory ไปบางส่วนแล้ว อีกทั้งธนาคารกลางจีนเริ่มกลับมาอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบการเงินต่อเนื่อง น่าจะช่วยลดความผันผวนของตลาดหุ้นจีนลง อย่างไรก็ตามปัญหาคอสังหาริมทรัพย์ยังคงมีอยู่ จากนโยบายควบคุมการก่อหนี้ของรัฐบาล



หุ้นอินเดีย

ระดับ Valuation หุ้นอินเดียยังอยู่ในระดับสูง รวมถึงการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสสายพันธุ์ Omicron ส่งผลลบต่อ Sentiment ตลาดโดยรวม ยังคงต้องจับตาสถานการณ์การระบาดของเชื้อกลายพันธุ์นี้อย่างใกล้ชิด

แนะนำคองน้ำหนักการลงทุน



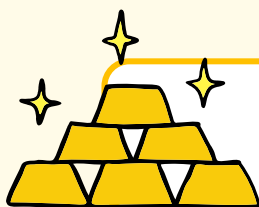
หุ้นไทย

ปรับคำแนะนำจากแนะนำลงทุนเป็นคองน้ำหนักการลงทุน เนื่องจากมีความกังวลถ้าพบผู้ติดเชื้อสายพันธุ์ใหม่ Omicron ในประเทศ อาจทำให้รัฐบาลมีโอกาสกลับมา Lockdown อีกครั้งและแผนการเปิดประเทศอาจล่าช้าไปอีก แม้ว่าประชาชนฉีดวัคซีนครบโดสเกือบ 60% แล้ว และยังสามารถป้องกันจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่



หุ้นเกาหลี

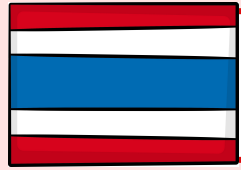
ปรับคำแนะนำชะลอการลงทุนเป็นคองน้ำหนักการลงทุน หลังจากช่วงที่ผ่านมาราคาหุ้นตลาดเกาหลีปรับตัวลงมา สะท้อนข่าวการปรับขึ้นดอกเบี้ย ขณะที่จำนวนผู้ติดเชื้อในเกาหลีใต้ยังอยู่ในระดับสูงและเริ่มพบผู้ติดเชื้อสายพันธุ์ Omicron ในประเทศ ทั้งนี้ความเสี่ยงของปัญหา Global Supply Disruption ที่คลี่คลายขึ้นอาจเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดระยะถัดไป



ทองคำ

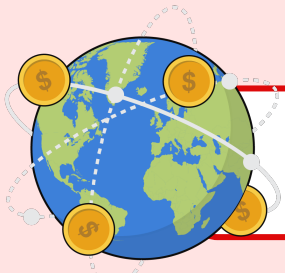
ปรับคำแนะนำจากเพิ่มน้ำหนักการลงทุนเป็นคองน้ำหนักการลงทุนในทองคำ เนื่องจาก FED ส่งสัญญาณอาจขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด จากเงินเฟ้อที่สูงต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามยังแนะนำให้ถือทองคำเพื่อกระจายความเสี่ยง

แนะนำชะลอการลงทุน



ตราสารหนี้ไทย

แผนการเปิดประเทศที่ชัดเจนมากขึ้น ประชาชนฉีดวัคซีนครบโดสมากกว่า 50% รวมถึงมาตรการกระตุ้นภาคการท่องเที่ยวและภาคการบริโภคในประเทศ ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจเริ่มกลับมาฟื้นตัวดีขึ้น ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวสหรัฐฯ มีแนวโน้มปรับขึ้น จึงเน้นการลงทุนตราสารหนี้ไทย Duration ต่ำ



ตราสารหนี้ต่างประเทศ

เน้นลงทุนใน Credit และ Duration สั้น เนื่องจากเศรษฐกิจยังคงขยายตัวดี อีกทั้งยังมีความเสี่ยงที่ FED จะถอนสภาพคล่องเร็วขึ้น ขณะที่สภาผู้แทนฯ สหรัฐฯ มีมติเห็นชอบแผนกระตุ้นเศรษฐกิจ “Build Back Better” วงเงินรวม 2.43 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ คิดเป็นประมาณราว 11% GDP ซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อเศรษฐกิจในระยะถัดไป

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา บลจ.ไทยพาณิชย์ และผู้สนับสนุนการขายทุกราย ควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

หมายเหตุ : *ข้อมูลจาก Bloomberg ณ วันที่ 2 ธันวาคม 2564 ทั้งนี้ เอกสารนี้จัดทำโดย นางนันทกัมมิตส เปี่ยมภักขพันธ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการลงทุน เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับเผยแพร่ทั่วไป โดยข้อคิดเห็นและบทความในเอกสารฉบับนี้ เป็นการแสดงความเห็นส่วนตัวของผู้เขียน ผู้ใช้ข้อมูลนี้จึงต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นด้วยตนเอง