

Outlook

ค้นหา

ประชุมทันที

ข้อความใหม่

ตอบกลับ ลบ เก็บถาวร จัดเป็นขยะ ล้าง ย้ายไปยัง แยกประเภท เลื่อนการเตือน

รายการโปรด

กล่องจดหมาย... 716

เพิ่มรายการโปรด

โฟลเดอร์

กล่องจดหมายเข้า 716

อีเมลขยะ

แบบร่าง

รายการที่ส่ง

รายการที่ถูกลบ

เก็บถาวร

บันทึกย่อ

ประวัติการสนทนา

โฟลเดอร์ใหม่

> กลุ่ม

← รายงานภาวะตลาดประจำวันที่ 13-17 ธ.ค. 64 (Weekly Outlook Market) โดย บลจ.ไทยพาณิชย์

PG PVD Info Group (SCBAM) <pvd_info.scbam@scb.co.th>
จ. 13/12/2021 8:15

↶ ↷ → ...

Weekly Outlook Market I... ▾

4 เมกะไบต์

SCB
บลจ. ไทยพาณิชย์

เรียน คณะกรรมการ/ผู้ประสานงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บลจ.ไทยพาณิชย์ ขอนำส่ง รายงานภาวะตลาด ประจำวันที่ 13-17 ธันวาคม 2564 (Weel Market) เพื่อติดตามสถานการณ์การลงทุนล่าสุด ตามเอกสารที่แนบมาพร้อมกันนี้

ขอแสดงความนับถือ

กลุ่มธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

ประจำวันที่ 13 – 17 ธ.ค. 64

จับตาดูการประชุม FED วันที่ 14-15 ธ.ค. นี้

Highlight ประจำสัปดาห์



สัปดาห์ที่ผ่านมาตลาดหุ้นโลกกลับมาฟื้นตัว แม้มีความกังวลเรื่องการแพร่ระบาดของสายพันธุ์ Omicron แต่ข้อมูลเริ่มออกมาชี้ว่าทิศทางความรุนแรงชะลอลงจากสายพันธุ์ Delta



ตลาดแรงงานในสหรัฐฯ ในเดือนพ.ย. ยังฟื้นตัวได้ไม่เต็มที่ จากตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้นน้อยกว่าตลาดคาดและการจ้างงานในภาคบริการยังชะลุดตัวลง

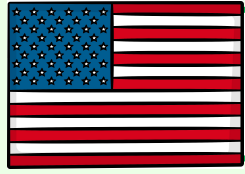


ธนาคารกลางจีนเพิ่มสภาพคล่องสู่ระบบเศรษฐกิจอีกครั้งผ่านการลด Required Reserve Ratio (RRR) ลง 0.50% เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและบรรเทาวิกฤตภาคอสังหาริมทรัพย์



จับตาผลการประชุม FED ช่วงวันที่ 14-15 ธ.ค. ในการดำเนินนโยบายการเงินต่อไป คาดว่าจะส่งสัญญาณ QE Tapering เร็วขึ้น

แนะนำลงทุน



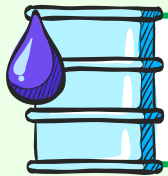
หุ้นสหรัฐอเมริกา

จากความกังวลจากการระบาดของสายพันธุ์ Omicron ลดลง ภายหลังมีข้อมูลเบื้องต้นชี้ว่าผู้ติดเชื้อส่วนใหญ่มีอาการไม่รุนแรงเมื่อเทียบกับสายพันธุ์ Delta อีกทั้งอัตราการฉีด Booster ปรับตัวเพิ่มขึ้นค่อนข้างเร็วเนื่องจากสหรัฐฯไม่มีข้อจำกัดด้าน supply ของวัคซีน รวมถึงประชาชนส่วนใหญ่ยินยอมที่จะฉีดวัคซีนมากขึ้น ในขณะที่ตัวเลข Composite PMI เดือนพ.ย.อยู่ในเกณฑ์ขยายตัว โดยเฉพาะภาคบริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 69.1 จุด มากกว่าที่ตลาดคาด



อสังหาฯและโครงสร้างพื้นฐาน

ดัชนีราคากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ฯ ไทย ยังได้รับอานิสงส์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ รวมถึงประชาชนฉีดวัคซีนครบโดสแล้วเกินกว่า 60% ขณะเดียวกันจำนวนผู้ติดเชื้อมีแนวโน้มปรับตัวลดลงและประชาชนสิงคโปร์ได้รับวัคซีนครบโดสแล้วเกินกว่า 90% และเริ่มมีการฉีด Booster และปัจจัยบวกจากการเปิดประเทศผ่านโครงการ Vaccinated Travel Lane ในช่วงที่ผ่านมา แต่ยังคงจับตาการแพร่เชื้อไวรัส Omicron



น้ำมัน

ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้นในสัปดาห์ที่ผ่านมาหลังจากปรับตัวลงไปแรงในสัปดาห์ก่อนหน้า จากความกังวลเรื่องความรุนแรงของเชื้อไวรัสสายพันธุ์ใหม่ Omicron ลดลง ด้านจำนวนแท่นขุดเจาะปรับตัวสูงขึ้นโดยเพิ่มสูงขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยจำนวนแท่นขุดเจาะยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่าก่อนสถานการณ์แพร่ระบาด Covid-19 อีกทั้ง OPEC ยังเป็นผู้ควบคุมปริมาณน้ำมันโลก ทำให้จำกัด Downside ของราคา

แนะนำคองนำหนักการลงทุน



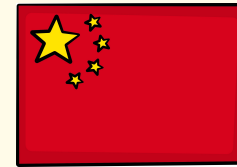
หุ้นยุโรป

ถึงแม้ว่าจำนวนผู้ติดเชื้อจะยังคงเพิ่มสูงขึ้น มีการ lockdown ในหลายประเทศ แต่อัตราการฉีดวัคซีนยังคงอยู่ในระดับสูง และอัตราการเข้ารักษาในโรงพยาบาลลดลงเมื่อเทียบกับการระบาดรอบที่ผ่านมา คาด ECB จะยุติมาตรการ PEPP ในเดือนมีนาคมปีหน้า และออกมาตรการอื่น ๆ ทดแทน แนะนำหุ้น Small cap ที่ได้รับปัจจัยบวกจากตลาดที่สภาพคล่องสูง ดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำ



หุ้นญี่ปุ่น

ดัชนี PMI เดือน พ.ย. ปรับตัวสูงขึ้นทั้งภาคการผลิตและภาคบริการ จากการผ่อนคลายมาตรการ Lockdown และอัตราการฉีดวัคซีนที่เพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้ยอดขายคำสั่งซื้อใหม่ในประเทศขยายตัว อย่างไรก็ตามความชัดเจนเรื่องความรุนแรงและการดื้อวัคซีนของ COVID-19 สายพันธุ์ใหม่ Omicron ยังคงเป็นสิ่งที่ต้องจับตา



หุ้นจีน A-Shares และ H-Shares

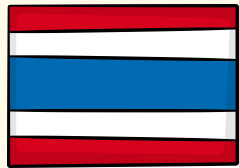
ตลาดหุ้นจีนน่าจะลดความผันผวนลง จากที่ธนาคารกลางจีนกลับมาอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบการเงินอีกครั้งผ่านการลด Required Reserve Ratio (RRR) ลง 0.50% ซึ่งจะมีผลในวันที่ 15 ธ.ค. นี้ เพื่อสนับสนุนภาคเศรษฐกิจ และลดทอนผลกระทบจากวิกฤตในภาคอสังหาริมทรัพย์สืบเนื่องมาจากความเสี่ยงของปัญหาการผิดชำระหนี้ในรอบถัดไปของบริษัท Evergrande



หุ้นอินเดีย

ระดับ Valuation หุ้นอินเดียยังอยู่ในระดับสูง รวมถึงการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสสายพันธุ์ Omicron ส่งผลลบต่อ Sentiment ตลาดโดยรวม ยังคงต้องจับตาสถานการณ์การระบาดของเชื้อกลายพันธุ์ใหม่อย่างใกล้ชิด

แนะนำคองนำหนักการลงทุน



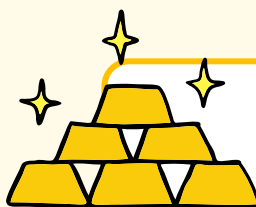
หุ้นไทย

จากความกังวลที่พบผู้ติดเชื้อสายพันธุ์ใหม่ Omicron ในประเทศ อาจกระทบแผนการเปิดประเทศ แต่คาดว่าจะไม่ปิดเมืองเต็มรูปแบบเท่ากับระลอกก่อนหน้า เนื่องจากการกระจายวัคซีนครอบคลุมสูงขึ้นโดยประชาชนฉีดวัคซีนครบโดสเกือบ 60% แล้ว และยังสามารถป้องกันจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่



หุ้นเกาหลี

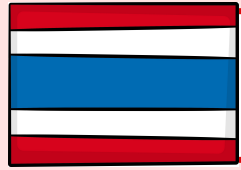
ผู้ติดเชื้อไวรัสในเกาหลีใต้เพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่องและเริ่มพบผู้ติดเชื้อสายพันธุ์ Omicron ในประเทศ ทั้งนี้ความเสี่ยงของปัญหา Global Supply Disruption ที่คลี่คลายขึ้นอาจเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดระยะถัดไป สะท้อนจากตัวเลข Manufacturing PMI ในเดือนพ.ย. ยังอยู่ในเกณฑ์ขยายตัว และตัวเลข GDP ไตรมาส 4 อยู่ที่ระดับ 4% YoY



ทองคำ

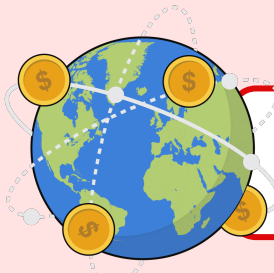
แนะนำคองนำหนักการลงทุนในทองคำ เนื่องจาก FED ส่งสัญญาณอาจขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด จากเงินเฟ้อที่สูงต่อเนื่อง อีกทั้งยังต้องจับตาผลการประชุม FED ในการดำเนินนโยบายการเงิน ช่วงวันที่ 14-15 ธ.ค. นี้ อย่างไรก็ตามยังแนะนำให้ถือทองคำเพื่อกระจายความเสี่ยง

แนะนำชะลอการลงทุน



ตราสารหนี้ไทย

เศรษฐกิจมีแนวโน้มกลับมาฟื้นตัวได้ จากที่ประชาชนฉีดวัคซีนครบโดสแล้วเกินกว่า 60% รวมถึงปัจจัยบวกจากมาตรการกระตุ้นภาคการท่องเที่ยวและภาคการบริโภคในประเทศ ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวสหรัฐฯ ยังมีแนวโน้มปรับตัวขึ้น 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 8 ธันวาคม 2564 ทั้งนี้ เอกสารนี้จัดทำโดย นางนันทกัมมิตส เปี่ยมภักขยมนิส ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการลงทุน เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับเผยแพร่ทั่วไป โดยข้อคิดเห็นและบทความในเอกสารฉบับนี้ เป็นการแสดงความเห็นส่วนตัวของผู้เขียน ผู้ใช้ข้อมูลนี้จึงต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นด้วยตนเอง