

Outlook

ค้นหา

ประชุมทันที

กล่องจดหมายใหม่

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

โฟลเดอร์

กล่องจดหมาย... 707

อีเมลขยะ 1

แบบร่าง

รายการที่ส่ง

รายการที่ถูกลบ

เก็บถาวร

บันทึกย่อ

ประวัติการสนทนา

โฟลเดอร์ใหม่

กลุ่ม

รายงานภาวะตลาดประจำวันที่ 26-30 เม.ย. 64 (Weekly Outlook Market) โดย บลจ.ไทยพาณิชย์

PVD Info Group (SCBAM) <pvd_info.scbam@scb.co.th>
จ. 26/4/2021 8:58

Weekly Outlook Market Insig...
551 กิโลไบต์

SCB
บลจ. ไทยพาณิชย์

เรียน คณะกรรมการ/ผู้ประสานงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บลจ.ไทยพาณิชย์ ขอนำส่ง รายงานภาวะตลาด ประจำวันที่ 26 - 30 เมษายน 2564 (Weekly Out Market) เพื่อติดตามสถานการณ์การลงทุนล่าสุด ตามเอกสารที่แนบมาพร้อมกันนี้

ขอแสดงความนับถือ

กลุ่มธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด



MARKET INSIGHT

รายงานภาวะตลาด
ประจำวัน
26 – 30 เม.ย. 2564

“รายงานผลประกอบการไตรมาส 1 ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นประเทศหลัก เบื้องต้นมีผลประกอบการที่ดีขึ้น”

Highlight ประจำสัปดาห์



- ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ปรับตัวลดลงในสัปดาห์ที่ผ่านมา หลังจากปธน. Joe Biden เตรียมประกาศรายละเอียดแผนปรับขึ้นภาษีกำไรจากการลงทุน (Capital gains tax) กับผู้ที่มียรายได้สูงขึ้นเกือบเท่าตัว จาก 20% เป็น 39.6% ในวันที่ 28 เม.ย. และยังมีแผนที่จะขึ้นภาษีในส่วนอื่นๆ อย่างไม่กี่ รายงานผลประกอบการไตรมาส 1 ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นประเทศหลักเบื้องต้นจากข้อมูลวันที่ 22 เม.ย. มีผลประกอบการที่ดีขึ้น อีกทั้ง ความคืบหน้าของการฉีดวัคซีนโดยเฉพาะในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ซึ่งล่าสุดสหรัฐฯ และยุโรปมีการฉีดวัคซีนให้กับประชาชนถึง 39.85% และ 19.39% ของจำนวนประชากรทั้งหมดตามลำดับ หนุนให้ภาคธุรกิจกลับมาเปิดทำการตามปกติได้มากขึ้น ประกอบกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจางเงิน 1.9 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และแผนการลงทุนระยะยาวของสหรัฐฯ ด้วยวงเงินประมาณ 3-4 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ จะหนุนให้เศรษฐกิจและตลาดหุ้นฟื้นตัวดียิ่งขึ้น
- รายงานผลประกอบการไตรมาส 1 ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นประเทศหลักเบื้องต้น จากข้อมูลวันที่ 22 เม.ย. มีผลประกอบการที่ดีขึ้น นำโดยผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในยุโรป ประกาศออกมา 16.6% มี Earning Surprise 45.55% และ Sales Surprise 5.54% ขณะที่ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ ประกาศออกมา 16.6% มี Earning Surprise 37.86% และ Sales Surprise 5.24% นับเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้นในช่วงนี้ และคาดว่าผลประกอบการที่จะทยอยประกาศออกมาจะเป็นปัจจัยหนุนตลาดหุ้นต่อไป
- ECB มีมติคงนโยบายการเงินเดิมตามคาด และยังไม่มีการพิจารณาชะลอการซื้อสินทรัพย์ผ่าน PEPP โดย ECB จะยังคงทำการเข้าซื้อสินทรัพย์ผ่านมาตรการ Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) ที่วงเงิน 1.85 ล้านล้านยูโรจนถึงเดือนมี.ค. 2022 เป็นอย่างน้อย และจะยังคงเข้าซื้อสินทรัพย์แบบปกติ (APP) ที่อัตรา 2 หมื่นล้านยูโรต่อเดือน จนกว่าจะมั่นใจว่าวิกฤต COVID-19 ได้สิ้นสุดแล้ว
- กรม มีแผนจัดหาวัคซีนเพิ่มเติมอีก 6.5-11.5 ล้านโดสในปี และขยายจำนวนผู้รับสิทธิ์และระยะเวลาใช้สิทธิ์ในโครงการ “เราชนะ” ในส่วนของวัคซีน ปัจจุบันประเทศไทยได้มีการนำเข้าวัคซีนมาแล้ว 2,117,000 โดส ทางรัฐบาลมีแผนที่จะจัดหาวัคซีนเพิ่มเติมอีก 6,000,000-11,000,000 โดส ในช่วงเวลาที่เหลือของปี ขณะที่จะมีขยายกลุ่มเป้าหมายโครงการ “เราชนะ” เพิ่มขึ้นจาก 31.1 ล้านคน เป็น 33.5 ล้านคน และเพิ่มกรอบวงเงินจาก ไม่เกิน 210,200 ล้านบาท เป็นไม่เกิน 213,242 ล้านบาท และขยายระยะเวลาในการใช้จ่ายออกไปจนถึงวันที่ 30 มิ.ย. 2021 จากเดิมที่จะสิ้นสุดในวันที่ 31 พ.ค. 2021

ข้อมูล ณ วันที่ 22 เมษายน 2564

ดัชนี	ราคาล่าสุด	ผลตอบแทน ตั้งแต่เปิดปี	ผลตอบแทน 1 สัปดาห์ที่ผ่านมา
SET Index	1568.21	-0.74%	1.76%
H-share (HSCEI)	10939.12	-2.05%	0.30%
A-share (CSI300)	5089.24	24.23%	2.83%
Nifty	14406.15	18.39%	-1.20%
MSCI Korea	997.97	44.40%	-1.56%
S&P500	4134.98	27.99%	-0.85%
STOXX 600	439.63	5.72%	0.25%
NKY225	29188.17	23.38%	-1.53%
Thai Govt Bond 1-3 yr	213.91	2.40%	0.04%
Gold	1783.94	17.58%	1.13%
WTI Crude	61.43	0.61%	-3.20%
Thai REIT	186.69	-23.76%	0.30%
Singapore REIT	871.94	-5.56%	-0.55%

ตลาดตราสารทุน



ตลาดหุ้นไทย

แนะนำค่างานหน้าหน้าการการลงทุนในหุ้นไทย
เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดเชื้อ COVID-19 รอบใหม่รุนแรงขึ้น จากตัวเลขผู้ติดเชื้อรายวันปรับสูงขึ้นมากกว่า 1,000 ราย ล่าสุดวันที่ 23 เม.ย. ตัวเลขปรับขึ้นสูงมากกว่า 2,000 ราย ทำให้เป็นปัจจัยกดดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะนี้และยังส่งผลให้ตลาดหุ้นไทยยังคงมีความผันผวน ล่าสุดลบ. ได้ยกระดับพื้นที่ควบคุมสูงสุดเป็นพื้นที่สีแดงจำนวน 18 จังหวัดซึ่งมีทั้งหมด. และปริมาณการซื้อขายการแพร่ระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ อย่างไรก็ตาม. เริ่มมีแผนจัดหาวัคซีนเพิ่มเติมอีก 6.5-11.5 ล้านโดสในปีนี้ รวมถึงมีวัคซีนทางเลือก อีกทั้งตัวเลขการส่งออกเดือนมี.ค. ปรับตัวดีขึ้นจาก -2.59% เป็น 8.47% YoY แต่ยังคงต้องจับตาดูผลกระทบต่อตัวเลขเศรษฐกิจในระยะถัดไป



ตลาดหุ้นเกาหลี

แนะนำค่างานหน้าหน้าการการลงทุนในหุ้นเกาหลี
ในอาทิตย์ที่ผ่านมาผ่านจำนวนผู้ติดเชื้อไวรัส COVID-19 รายวันยังปรับขึ้นอยู่โดยเฉลี่ยประมาณ 700 ราย ทั้งนี้รัฐบาลได้ขยายเวลาการยกระดับการ Lockdown เป็นระดับ 2 สำหรับกรุงโซล และระดับ 1.5 สำหรับเมืองอื่นๆ ไปจนถึงต้นเดือนพ.ค. ทำให้ตัวเลขเศรษฐกิจอาจจะฟื้นตัวได้อย่างจำกัด อย่างไรก็ตามรัฐบาลเกาหลียังคงดำเนินการฉีดวัคซีนให้ประชาชนซึ่งล่าสุดฉีดไปแล้วประมาณ 3.17% ของประชากรทั้งหมดและคาดว่าจะมีภูมิคุ้มกันหมู่ภายในไตรมาส 4 ปีนี้ อีกทั้งอัตราการว่างงานเดือนมี.ค. ยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ 3.9% นอกจากนี้ธนาคารกลางยังคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 0.5% และรัฐบาลเกาหลียังคงมีมาตรการผ่อนคลายการคลังอย่างต่อเนื่อง



ตลาดหุ้นจีน

แนะนำเพิ่มเติมหน้าหน้าการการลงทุนหุ้นจีน H-Shares และค่างานหน้าหน้าการการลงทุนในหุ้นจีน A-Shares เนื่องจากตลาดหุ้น H-Shares เริ่มมี Momentum ที่ดีและผลประกอบการบริษัทที่มีแนวโน้มผ่านจุดต่ำไปแล้ว แม้ในช่วงที่ผ่านมาสำนักงานบริหารจัดการภาวะเบียดตลาดแห่งรัฐของจีน ได้สั่งปรับบริษัท Alibaba เป็นเงิน 1.8 หมื่นล้านหยวน แต่ตลาดหุ้น H-Shares ได้ปรับขึ้นแล้ว และคาดว่าจะในระยะสั้นจะไม่มีมาตรการอื่นเพิ่มเติม นอกจากนี้ประเทศจีนยังคงเน้นการเติบโตภายในประเทศเป็นหลักและสามารถควบคุมการแพร่ระบาด COVID-19 ได้ดี ทำให้ตัวเลขกิจกรรมทางเศรษฐกิจของจีนฟื้นตัวดีขึ้น ล่าสุดตัวเลข Retail Sales เดือนมี.ค. ปรับตัวดีขึ้นจาก 33.8% เป็น 34.2% YoY อย่างไรก็ตามความตึงเครียดระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ยังคงมีอยู่



ตลาดหุ้นยุโรป

ปรับค่างานหน้าหน้าการการลงทุน
เป็นค่างานหน้าหน้าการการลงทุนในตลาดหุ้นยุโรป การประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) เมื่อวันที่ 22 เมษายนที่ผ่านมา ยังคงให้การสนับสนุนนโยบายผ่อนคลายทางการเงินอย่างต่อเนื่อง โดยยังคงอัตราดอกเบี้ยที่ -0.5% และยังคงสัญญาแรงกระตุ้นการเข้าซื้อสินทรัพย์ผ่านโครงการ PEPP ซึ่งการเข้าซื้อสินทรัพย์ของ ECB เร่งตัวขึ้นสูงตั้งแต่ต้นเดือนเมษายนที่ผ่านมา ประกอบด้วยตัวเลขทางเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องผ่าน ดัชนี PMI เดือนมีนาคม โดยดัชนีรวม (Composite PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้น +4.4 จุด เป็น 53.2 จุด อย่างไรก็ตามยุโรปยังคงได้ผลกระทบจากมาตรการปิดเมืองที่ยังคงอยู่ในระดับสูงและความล่าช้าในการแจกจ่ายวัคซีน ยังคงเป็นประเด็นที่ต้องจับตา



ตลาดหุ้นสหรัฐฯ

แนะนำเพิ่มเติมหน้าหน้าการการลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ
แผนการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานครั้งใหญ่ส่วนแรกมูลค่า 2.25 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ที่ได้ประกาศไปเมื่อวันที่ 31 มี.ค. ที่ผ่านมามีเป้าหมายในการสร้างงาน และการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างยั่งยืนหลังจากการแพร่ระบาดของ Covid-19 ร่วมกับแผนการเปิดตัวแผนกระตุ้นเศรษฐกิจจะขยายก่อนที่สอง 'American Families Plan' ในวันที่ 28 เมษายนนี้ เป็นปัจจัยหนุนเศรษฐกิจสหรัฐฯอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับผลกำไรบริษัทจดทะเบียนไตรมาสแรกที่ยังคงเป็นบวกยังคงหนุนตลาด อีกทั้งการผ่อนคลายมาตรการปิดเมือง และการแจกจ่ายวัคซีนที่เร่งตัวขึ้นรวดเร็ว โดยประชาชนได้รับวัคซีนอย่างน้อย 1 เข็มแล้วกว่า 40.02% ของประชากร ยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนตลาดหุ้นสหรัฐฯ



ตลาดหุ้นญี่ปุ่น

แนะนำค่างานหน้าหน้าการการลงทุนในหุ้นญี่ปุ่น
ตัวเลขเศรษฐกิจญี่ปุ่นฟื้นตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องล่าสุด ตัวเลขการส่งออกเดือนมีนาคมที่ผ่านมาขยายตัว 16.1% yoy สูงที่สุดนับตั้งแต่ปี 2017 ในส่วนของตัวเลขคาดการณ์ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมปรับตัวสูงขึ้นจาก -2.1% mom และ -2.6% yoy ก่อนหน้าอยู่ที่ -1.3% และ -2.0% yoy ตามลำดับ ดัชนีดัชนีรวม (Composite PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้น +1.7 จุด เป็น 49.9 จุด สูงสุดในรอบ 14 เดือน โดยภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น +2.0 จุด เป็น 48.3 จุด ขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น +1.3 จุด เป็น 52.7 จุด ซึ่งสูงที่สุดในรอบกว่า 2 ปี อย่างไรก็ตามญี่ปุ่นยังคงเผชิญหน้ากับการแพร่ระบาดของ Covid-19 อีกระลอก 3 จำนวนผู้ติดเชื้อรายวันเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง อาจนำไปสู่การปิดเมืองรอบที่ 3

ตลาดตราสารหนี้



ตราสารหนี้ไทย

แนะนำค่างานการลงทุนในตราสารหนี้ไทย
ผลตอบแทนตราสารหนี้ระยะยาวเริ่มทรงตัวตามผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ และการปรับตัวขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อและนโยบายควบคุมการระบาดต่างๆ ส่งผลให้เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้น และอาจส่งผลต่อหุ้นภาคเอกชนคุณภาพต่ำ แต่คาดว่าจะส่งผลให้ธนาคารแห่งประเทศไทยคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายต่อเนื่อง ซึ่งคาดว่าจะส่งผลให้แนวโน้มผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป



ตราสารหนี้ต่างประเทศ

แนะนำลงทุนใน SCBFIN และ SCBUSHY ปัจจัยบวกจากแผนกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ, แผนกระตุ้นเศรษฐกิจระยะยาวผ่านการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานเป็นหลัก ด้วยวงเงิน 2.25 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ รวมถึงการฉีดวัคซีนให้กับประชาชนในประเทศที่พัฒนาแล้วยังคงคืบหน้าอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามการลงทุนในตราสารหนี้ควรระมัดระวังแนวโน้มการเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนตราสารหนี้ระยะยาว ซึ่งในช่วงที่ผ่านมาผลตอบแทนตราสารหนี้สหรัฐฯ อายุ 10 ปียังคงอยู่ในระดับสูงที่ระดับประมาณ 1.6%-1.7%

สินทรัพย์ทางเลือก



ทองคำ

แนะนำค่างานหน้าหน้าการการลงทุนในทองคำ
เนื่องจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปียังคงอยู่ในระดับสูงที่ประมาณ 1.6%-1.7% ซึ่งยังคงเป็นปัจจัยกดดันราคาทองในช่วงที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปีเริ่มมีแนวโน้มทรงตัว ทำให้แนวโน้มของการปรับเพิ่มขึ้นมีอัตราที่จำกัด อีกทั้งธนาคารกลางทั่วโลกมีโอกาสที่จะกลับมาอัดฉีดสภาพคล่องเพิ่มเติมหลังจากที่ตลาดหุ้นทั่วโลกที่ผ่านมามีความผันผวนมากขึ้น ซึ่งธนาคารกลางของประเทศหลักๆ ไม่ว่าจะเป็นสหรัฐฯ ยุโรป และญี่ปุ่นยังคงดำเนินมาตรการผ่อนคลายทางการเงินอย่างต่อเนื่อง การที่ธนาคารกลางทั่วโลกมีแนวโน้มที่จะเข้ามา support ตลาดการเงิน (Financial Market) อาจจะเป็นผลบวกต่อราคาทองในระยะถัดไป



น้ำมัน

แนะนำค่างานหน้าหน้าการการลงทุนในน้ำมัน
ราคาน้ำมัน (WTI) ปรับตัวแอ่งลงในสัปดาห์ที่ผ่านมา มีความต้องการใช้น้ำมันเบนซินกับมาปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นสัปดาห์ที่สอง โดยเพิ่มขึ้นราว +1.6 แสนบาร์เรลต่อวันจากสัปดาห์ก่อนหน้า ตามการฉีดวัคซีนที่รวดเร็ว อย่างไรก็ตาม ความต้องการใช้น้ำมันเบนซินยังอยู่ต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าราว -3% ขณะที่อุปทานน้ำมันในสหรัฐฯ ยังคงฟื้นตัวช้าๆ หลังผู้ผลิต Shale oil จะลดการผลิตขยายผลผลิตน้ำมันดิบอย่างต่อเนื่อง จากความกังวลต่ออุปทานฟื้นตัวของเศรษฐกิจและแนวโน้มของอุตสาหกรรมน้ำมันในระยะข้างหน้า และยังคงมีปัจจัยเสี่ยงจากการผลิตน้ำมันดิบของอิหร่านที่อาจกลับมาเพิ่มขึ้น หากสหรัฐฯ กลับมาผ่อนคลายมาตรการคว่ำบาตร



อสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน

แนะนำเพิ่มเติมหน้าหน้าการการลงทุนใน SCBPN
ในสัปดาห์ที่ผ่านมาการค่างานลงทุนอสังหาริมทรัพย์ และโครงสร้างพื้นฐานปรับตัวดีขึ้น แม้ไทยมีจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว และนำไปสู่แผนการ Lockdown รอบใหม่ แต่มาตรการ Lockdown ในครั้งนี้ นับว่ามีความรุนแรงน้อยกว่ารอบที่ผ่านมา อีกทั้งความคืบหน้าเรื่องวัคซีนป้องกัน COVID-19 ที่เริ่มได้รับส่งมอบวัคซีนแล้ว 2,117,000 โดส โดยรัฐบาลมีแผนที่จะจัดหาวัคซีนเพิ่มเติมอีกในช่วงเวลาที่เหลือของปี รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐ ยังคงทำให้การลงทุนในกองทุนอสังหาริมทรัพย์มีความน่าสนใจยิ่งขึ้น ส่วนตัวระหว่างเงินปันผลเมื่อเทียบกับดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลไทย 10 ปี อยู่ที่ 3.52% ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปีอยู่ที่ 3.61%