

Outlook

ค้นหา

ประชุมทันที

กล่องจดหมายใหม่

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

โฟลเดอร์

กล่องจดหมาย... 709

อีเมลขยะ

แบบร่าง

รายการที่ส่ง

รายการที่ถูกลบ

เก็บถาวร

บันทึกย่อ

ประวัติการสนทนา

โฟลเดอร์ใหม่

กลุ่ม

← รายงานภาวะตลาดประจำวันที่ 7-11 มิ.ย. 64 (Weekly Outlook Market) โดย บลจ.ไทยพาณิชย์

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

จ. 7/6/2021 9:30

Weekly Outlook Market I...
545 กิโลไบต์

SCB
บลจ. ไทยพาณิชย์

เรียน คณะกรรมการ/ผู้ประสานงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บลจ.ไทยพาณิชย์ ขอนำส่ง รายงานภาวะตลาด ประจำวันที่ 7-11 มิถุนายน 2564 (Weekly Outlook Market) เพื่อติดตามสถานการณ์การลงทุนล่าสุด ตามเอกสารที่แนบมาพร้อมกันนี้

ขอแสดงความนับถือ

กลุ่มธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด



SCBAM

MARKET INSIGHT

รายงานภาวะตลาด
ประจำวัน
7 – 11 มิ.ย. 2564



“ตัวเลข Composite PMI ของประเทศหลักส่วนใหญ่ปรับตัวดีขึ้น ขณะที่ประเทศฝั่งเอเชียส่วนใหญ่ปรับตัวลดลงจากจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ที่สูงขึ้น”

Highlight ประจำสัปดาห์

- ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ปรับตัวดีขึ้นในสัปดาห์ที่ผ่านมา จากการผ่อนคลายมาตรการ Lockdown ในหลายประเทศ เนื่องจากความคืบหน้าของการฉีดวัคซีน โดยล่าสุดประเทศพัฒนาแล้วฝั่งตะวันตก เช่น สหรัฐฯ และยุโรปมีการฉีดวัคซีนให้กับประชาชนถึง 50.45% และ 39.32% ของจำนวนประชากรทั้งหมดตามลำดับ ขณะที่ประเทศภูมิภาคเอเชีย ไม่ว่าจะเป็นอินเดีย เกาหลีใต้ ญี่ปุ่น และไทยฉีดไปแล้ว 12.45%, 13.15%, 8.69% และ 3.58% ตามลำดับ เป็นปัจจัยสำคัญที่หนุนให้ภาคธุรกิจกลับมาเปิดทำการตามปกติได้มากขึ้น ประกอบกับ คณะกรรมการ Fed ส่วนใหญ่ยังคงมองว่าเงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่ปรับสูงขึ้น จากฐานที่ต่ำ มีอุปสงค์ที่อ่อนแอ และปัญหาขาดแคลนด้านอุปทาน จะเป็นปัจจัยที่หนุนเงินเฟ้อเพียงชั่วคราวเท่านั้น จึงมีแนวโน้มที่ Fed จะดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายต่อไปในการประชุมวันที่ 15-16 มิ.ย. นี้
- ตัวเลขดัชนี Composite PMI อย่างเป็นทางการเดือน พ.ค. ประเทศหลักส่วนใหญ่ปรับตัวดีขึ้น ขณะที่ประเทศฝั่งเอเชียส่วนใหญ่ปรับตัวลดลงจากจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 สูงขึ้น และกลับมาใช้มาตรการคุมเข้ม โดยดัชนีรวม (Composite PMI) ของสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น +1.2 จุด เป็น 63.7 จุด ซึ่งสูงสุดเป็นประวัติการณ์ และดัชนีรวมยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น +3.3 จุด เป็น 57.1 จุด จากอุปสงค์ของผู้บริโภคทั้งในและนอกประเทศที่แข็งแกร่ง ขณะที่ดัชนีรวมญี่ปุ่น ปรับตัวลดลง -2.2 จุด เป็น 48.8 จุด ดัชนีรวมอินเดียปรับตัวลดลง -7.3 จุด เป็น 48.1 จุด และดัชนีรวมจีนปรับตัวลดลง -0.9 จุด เป็น 53.8 จุด จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจชะลอตัวลงจากสถานการณ์ COVID-19 ภายนอกประเทศที่กระทบยอดคำสั่งซื้อ
- การแพร่ระบาดในระลอกที่ 3 ในไทยกดดันการใช้จ่ายภาคเอกชน โดยการบริโภคภาคเอกชนปรับตัวลดลงจากเดือนก่อน -4.3% MoM อย่างไรก็ดี ล่าสุดกรม อนุมัติมาตรการลดภาระค่าครองชีพของครัวเรือนและการกระตุ้นการบริโภค วงเงิน 1.4 แสนล้านบาท
- ปรับคำแนะนำจากคณบดีแห่งการกองทุนในหุ้นยุโรปเป็นเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นยุโรป โดยความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือน พ.ค. ของยุโรป เพิ่มขึ้นดีกว่าคาด ที่ +4.0 จุด เป็น 114.5 จุด จากการแจกจ่ายวัคซีนที่รวดเร็ว ซึ่งหนุนการทยอยผ่อนคลายมาตรการ Lockdown และเศรษฐกิจกลับเข้าสู่ภาวะปกติ
- ปรับคำแนะนำเพิ่มน้ำหนักการลงทุนเป็นคณบดีแห่งการกองทุนในหุ้นจีน A-Shares เนื่องจากธนาคารกลางจีน (PBoC) ประกาศจะเพิ่มอัตราส่วนเงินกันสำรองขั้นต่ำ (RRR) ในรูปสกุลเงินต่างประเทศขึ้นจาก 5% เป็น 7% ซึ่งจะมีผลตั้งแต่วันที่ 15 มิ.ย. เพื่อช่วยลดสภาพคล่องของสกุลเงินต่างประเทศ และลดแรงกดดันต่อการแข็งค่าของเงินหยวน อีกทั้งล่าสุดปธน. Joe Biden ลงนามใน Executive order เพื่อห้ามการลงทุนในบริษัท 59 แห่ง รวมทั้งกลุ่มบริษัทจีน อาทิ บริษัท Huawei และบริษัทผู้ผลิตอุปกรณ์โทรคมนาคม และ Semiconductor อื่นๆ โดยจะมีผลบังคับใช้วันที่ 2 ส.ค. นี้

ข้อมูล ณ วันที่ 3 มิถุนายน 2564

ดัชนี	ราคาล่าสุด	ผลตอบแทน ตั้งแต่เปิดปี	ผลตอบแทน 1 สัปดาห์ที่ผ่านมา
SET Index	1617.55	2.39%	2.19%
H-share (HSCEI)	10826.78	-3.06%	-0.20%
A-share (CSI300)	5255.29	28.28%	-1.55%
Nifty	15690.35	28.94%	2.30%
MSCI Korea	1001.05	44.84%	2.56%
S&P500	4192.85	29.78%	-0.19%
STOXX 600	450.79	8.40%	0.97%
NKY225	29058.11	22.83%	1.78%
Thai Govt Bond 1-3 yr	213.92	2.41%	0.02%
Gold	1870.76	23.30%	-1.36%
WTI Crude	68.81	12.69%	2.93%
Thai REIT	187.14	-22.72%	1.35%
Singapore REIT	851.26	-7.80%	1.58%

ตลาดตราสารทุน



ตลาดหุ้นไทย

ปรับค่าแนะนำจากคณนำห้ห้การลงทุน เป็นเพิ่มหน้าห้ห้การลงทุนในหุ้นไทย ตลาดหุ้นไทยรับข่าวร้ายในช่วงที่ผ่านมาไปแล้ว จากตัวเลขผู้ติดเชื้อไวรัส COVID-19 ที่ยังคงเพิ่มขึ้นระดับเดิมเฉลี่ยประมาณ 4,000 รายต่อวันมาต่อเนื่อง อีกทั้งการฉีดวัคซีนเริ่มมีความคืบหน้ามากขึ้น ซึ่งล่าสุดฉีดไปแล้วประมาณ 3.58% ของประชากรทั้งหมด และจะเริ่มฉีดในประชากรหมู่มากในเดือนมิ.ย. นี้ ล่าสุดกรม. อนุมัติมาตรการลดภาระค่าครองชีพของครัวเรือนและการกระตุ้นการบริโภค วงเงิน 1.4 แสนล้านบาทและมีกรอบพร.ร.ก. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อแก้ไขปัญหาเศรษฐกิจและสังคมจากการระบาดของเชื้อไวรัสเพิ่มเติม ในป็นี่วงเงินไม่เกิน 500,000 ล้านบาท จะเป็นปัจจัยช่วยพยุงเศรษฐกิจต่อไป

ตลาดหุ้นเกาหลี

แนะนำคณนำห้ห้การลงทุนในหุ้นเกาหลี จำนวนผู้ติดเชื้อไวรัส COVID-19 รายวันยังคงปรับขึ้นอยู่โดยเฉลี่ยประมาณ 500 รายต่อวัน ทั้งนี้รัฐบาลได้ขยายเวลาการยกระดับการ Lockdown เป็นระดับ 2 สำหรับกรุงโซล และระดับ 1.5 สำหรับเมืองอื่นๆ ไปถึง 13 มิ.ย. ทำให้ตัวเลขเศรษฐกิจยังคงฟื้นตัวจำกัด อย่างไรก็ตามการประชุมธนาคารกลางในวันที่ 27 พ.ค. ที่ผ่านมายังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ระดับ 0.5% และรัฐบาลเกาหลียังคงดำเนินการฉีดวัคซีนให้ประชาชนซึ่งล่าสุดฉีดไปแล้วประมาณ 13.15% ของประชากรทั้งหมด ขณะเดียวกันตัวเลขการส่งออกเดือนพ.ค. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.5% เป็นระดับ 45.6%YoY จากการขยายตัวของตัวเลขการส่งออก Semiconductors และตัวเลข Manufacturing PMI ยังอยู่ในเกณฑ์ขยายตัวที่ระดับ 53.7 จุด

ตลาดหุ้นจีน

ปรับค่าแนะนำเพิ่มหน้าห้ห้การลงทุนเป็นคณนำห้ห้การการลงทุนในหุ้นจีน A-Shares และคณนำห้ห้การการลงทุนในหุ้นจีน H-Shares ปรับลดการลงทุนใน A-Shares หลังราคาปรับขึ้นมาประมาณ 3% อีกทั้งเนื่องจากธนาคารกลางจีน (PBoC) ประกาศจะเพิ่มอัตราส่วนเงินกันสำรองขั้นต่ำ (RRR) ในรูปสกุลเงินต่างประเทศขึ้นจาก 5% เป็น 7% ซึ่งจะมีผลตั้งแต่วันที่ 15 มิ.ย. เพื่อช่วยลดสภาพคล่องของสกุลเงินต่างประเทศ ประกอบกับล่าสุดปรณ. Joe Biden ลงนามใน Executive order เพื่อห้ามการลงทุนในบริษัท 59 แห่ง รวมทั้งกลุ่มบริษัทจีน โดยจะมีผลบังคับใช้วันที่ 2 ส.ค. นี้ ขณะที่ตลาดหุ้น H-Shares ยังคงมีปัจจัยเสี่ยงเรื่องกฎหมายฐานผูกขาดทางธุรกิจ กับบริษัท Digital Platform เช่น รัฐบาลจีนเตรียมจะสั่งปรับบริษัท Tencent

ตลาดหุ้นยุโรป

ปรับคณนำห้ห้การการลงทุนในหุ้นยุโรป เป็นเพิ่มหน้าห้ห้การการลงทุนในหุ้นยุโรป ดัชนีรวม (Composite PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้น +3.3 จุด อยู่ที่ 57.1 จุด สูงกว่าตัวเลขเบื้องต้นที่ 56.9 จุด โดยดัชนีภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น +4.7 จุด เป็น 55.2 จุด ในส่วนภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.2 จุด เป็น 63.1 จุด ดีกว่าตัวเลขเบื้องต้นที่ 62.8 จุด จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่กลับมาฟื้นตัวตามการแจกจ่ายวัคซีนที่เร่งตัวขึ้นที่ 39.32% ของประชากร ในส่วนธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงให้การสนับสนุนนโยบายผ่อนคลายทางการเงินอย่าง และยังคงสัญญาแผนการเข้าซื้อสินทรัพย์ผ่านโครงการ PEPP โดยเป้าหมายเงินการเข้าซื้อยังคงเข้าซื้อที่ 1.85 แสนล้านยูโรจนถึงเดือนมี.ค. 2565 เป็นอย่างน้อย

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ

แนะนำคณนำห้ห้การการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ ดัชนีรวม (ISM Composite PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้น +1.2 จุด อยู่ที่ 63.7 จุด โดยภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น +1.3 จุด เป็น 64.0 จุด ดีกว่าคาดการณ์ที่ 63.0 จุด ส่วนภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.5 จุด เป็น 61.2 จุด ดีกว่าที่ตลาดคาดเช่นเดียวกันที่ 60.9 จุด ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ปรับลดลงต่อเนื่องดีกว่าคาดการณ์ตลาดโดยอยู่ที่ 3.85 แสนราย ณ สัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 29 พ.ค. ค่าสุมนับตั้งแต่เกิดการระบาดของ COVID-19 ในส่วนของการกระจายตัวของวัคซีนเร่งตัวขึ้นต่อเนื่องโดยประชากรได้รับวัคซีนอย่างน้อย 1 เข็ม อยู่ที่ 50.45% ของประชากร อย่างไรก็ตามตลาดยังคงมีความกังวลในเรื่องของอัตราเงินเฟ้อ และการลดการอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ตลาดของธนาคารกลางสหรัฐฯ

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น

แนะนำคณนำห้ห้การการลงทุนในหุ้นญี่ปุ่น ดัชนีรวม (Composite PMI) ของญี่ปุ่นในเดือน พ.ค. ปรับตัวลดลง -2.2 จุด เป็น 48.8 จุด จากภาคบริการปรับตัวลดลง -1.2 จุด อยู่ที่ 46.5 จุด ส่วนภาคการผลิตปรับตัวลดลง -0.6 จุด อยู่ที่ 53 จุด ในส่วนของตัวเลขยอดค้าปลีกเดือน เม.ย. หดตัว -4.5% MoM จากขยายตัว 1.2% MoM เดือนก่อนหน้า จากผลกระทบหลักจากการประกาศมาตรการฉุกเฉิน ตั้งแต่วันที่ 25 เม.ย. และมีการขยายมาตรการจนถึงวันที่ 20 มิ.ย. ใน 10 จังหวัดรวมถึงโตเกียว ในส่วนของการกระจายตัวของวัคซีนในญี่ปุ่นค่อนข้างล่าช้าอย่างมากเมื่อเทียบกับประเทศพัฒนาอื่น ๆ โดยประชากรได้รับวัคซีนอย่างน้อย 1 เข็ม เพียง 8.69% ยังคงเป็นปัจจัยกดดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจญี่ปุ่น

ตลาดตราสารหนี้



ตราสารหนี้ไทย

แนะนำคณการการลงทุนในตราสารหนี้ไทย ผลตอบแทนตราสารหนี้ระยะยาวเริ่มทรงตัวตามผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ และการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของจำนวนผู้ติดเชื้อรายวัน อีกทั้งมาตรการควบคุมการระบาดต่างๆ ส่งผลให้ตัวเลขเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวช้า และอาจส่งผลกระทบต่อหุ้นภาคเอกชนคุณภาพต่ำ ซึ่งการประชุมธนาคารแห่งประเทศไทยล่าสุดวันที่ 5 พ.ค. ที่ผ่านมานั้นการยังคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับเดิมและนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายต่อเนื่อง ซึ่งคาดว่าจะส่งผลให้แนวโน้มผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป

ตราสารหนี้ต่างประเทศ

แนะนำคณนำห้ห้การการลงทุนใน SCBUSHY และแนะนำการลงทุนใน SCBFIN จากความกังวลด้านความผันผวนของตลาดหุ้นทั่วโลก และความกังวลด้าน Duration อีกทั้งอัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯ เดือน เม.ย. ที่สูงอย่างมีนัยสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการผ่อนคลายมาตรการ Lockdown เป็นสำคัญ อาจเป็นปัจจัยที่ทำให้ผลตอบแทนตราสารหนี้ระยะยาวสหรัฐฯ อายุ 10 ปียังอยู่ในระดับสูง ซึ่งล่าสุดอัตราผลตอบแทนยังอยู่ระดับสูงที่ 1.5-1.6% อย่างไรก็ตามก็ยังมีความกังวลจากแผนกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ ประกอบด้วย American Jobs Plan และ American Families Plan รวมถึงความคืบหน้าของการฉีดวัคซีนให้กับประชาชนในประเทศที่พัฒนาแล้ว

สินทรัพย์ทางเลือก



ทองคำ

แนะนำเพิ่มหน้าห้ห้การการลงทุนในทองคำ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯ ในเดือนเม.ย. ปรับสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ และคาดว่าจะอยู่ในระดับสูงต่อไปตามการฟื้นตัวเศรษฐกิจโลก อาจส่งผลให้อัตราผลตอบแทนที่แท้จริง (Real yield) มีแนวโน้มปรับตัวลดลงอีก ท่ามกลางค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (Dollar index) ที่ยังคงอ่อนค่าลงอยู่ที่ระดับ 90.05 จุด อีกทั้งธนาคารกลางของประเทศหลักๆ ไม่ว่าจะเป็นสหรัฐฯ ยุโรป และญี่ปุ่นยังคงดำเนินมาตรการผ่อนคลายทางการเงินอย่างต่อเนื่อง นับเป็นปัจจัยหนุนราคาทองคำในช่วงนี้ อย่างไรก็ตาม ควรจับตาดูการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยและท่าทีของธนาคารกลาง FED ที่เริ่มส่งสัญญาณลดการอัดฉีดสภาพคล่อง (QE taper) ในระยะข้างหน้าจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก

น้ำมัน

แนะนำคณนำห้ห้การการลงทุนในน้ำมัน ในสัปดาห์ที่ผ่านมาราคาน้ำมันดิบ (WTI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องที่ 2.93% สู่ระดับ 68.81 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรล โดยภาพรวมอุปทานน้ำมันดิบยังคงมีน้อยกว่าอุปสงค์น้ำมันดิบที่เพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่อง จากการแจกจ่ายวัคซีนที่รวดเร็ว ที่นำไปสู่การทยอยเปิดเศรษฐกิจ อีกทั้งตลาดน้ำมันอยู่ในช่วง Driving Season ซึ่งเป็นช่วงที่ความต้องการใช้น้ำมันสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นและระดับสูงสุดในรอบปี อย่างไรก็ตาม ความคืบหน้าด้านการเจรจา ระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน ยังคงเป็นปัจจัยที่ต้องจับตา ทั้งนี้ ในช่วงที่ผ่านมาอิหร่านมีการทยอยเพิ่มปริมาณการผลิตน้ำมันดิบอย่างต่อเนื่อง แม้สหรัฐฯ อาจกลับมาผ่อนคลายมาตรการคว่ำบาตรส่งออกน้ำมันของอิหร่าน แต่คาดว่าอิหร่านจะค่อยๆ ทยอยกลับมาเพิ่มการผลิตน้ำมันดิบในระยะข้างหน้า อีกทั้งการเจรจาของทั้งสองฝ่ายยังคงต้องผ่านการเจรจาอีกหลายขั้นตอน

อสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน

แนะนำคณนำห้ห้การการลงทุนใน SCBPIN เนื่องจากในสัปดาห์ที่ผ่านมาราคาของหุ้นอสังหาฯ และโครงสร้างพื้นฐานยังคงทรงตัวในระดับต่ำ จากจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ที่เพิ่มขึ้นเฉลี่ย 3,900 รายต่อวัน ซึ่งนำไปสู่แผนการ Lockdown รอบใหม่ ผ่นกกับตัวเลขนักท่องเที่ยวที่ยังลดลงอย่างมีนัยสำคัญโดยมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเพียง 8,500 คนในเดือนที่ผ่านมา จาก 6,700 คนในเดือนก่อน จากมาตรการคุมเข้มการเดินทางระหว่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ปัจจัยบวกจากการฉีดวัคซีนอย่างน้อย 1 เข็มให้กับประชาชนคืบหน้าอยู่ที่ 3.58% และ พ.ร.ก. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อแก้ไขปัญหาเศรษฐกิจและสังคมจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัส COVID-19 เพิ่มเติม และเร่งจัดหาวัคซีน เป็นปัจจัยช่วยพยุงเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือนของปี