

Markets Movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	5,203.6	-0.28%	9.09%
Dow Jones	39,282.3	-0.08%	4.23%
Nasdaq	16,315.7	-0.42%	8.69%
Euro Stoxx 600	511.1	0.24%	6.70%
NIKKEI225	40,398.0	-0.04%	20.72%
China A-Share (CSI300)	3,543.8	0.51%	3.28%
China H-Share (HSCEI)	5,825.4	1.23%	0.99%
Indonesia (JCI)	7,365.7	-0.16%	1.28%
Vietnam	1,282.2	1.13%	13.48%
NIFTY 50	22,004.7	-0.42%	1.26%
Thai Equity			
SET	1,377.2	0.35%	-2.73%
SET50	844.1	0.29%	-3.56%
Alternatives			
Gold	2,178.8	0.32%	5.61%
WTI (\$/b)	81.6	-0.40%	13.91%
Brent (\$/b)	86.3	-0.58%	11.95%
Bond Yield		1 Day (bps)	YTD (bps)
UST 10 YR	4.23	-1.38	35.25
TH Govt 10 YR	2.55	0.14	-14.42
Exchange Rate			
USD/THB	36.3	-0.10%	6.05%
Dollar Index	104.3	0.07%	2.93%

Source: Bloomberg

Key Economic Events and Data Releases

Data Releases	Unit	Period	Actual	Survey	Prior
26 Mar JN Machine Tool Orders	YoY	Feb F	-8.00%	--	-8.00%
PPI Services	YoY	Feb	2.10%	2.10%	2.10%
US Conf. Board Consumer Confidence		Mar	104.7	107.0	106.7
Durable Goods Orders		Feb P	1.40%	1.00%	-6.20%
FHFA House Price Index	MoM	Jan	-0.10%	0.30%	0.10%
Richmond Fed Manufact. Index		Mar	-11	-5	-5
SK Consumer Confidence		Mar	100.7	--	101.9
TH Customs Exports	YoY	Feb	3.60%	4.15%	10.00%
Customs Imports	YoY	Feb	3.20%	2.05%	2.60%
Today CH Industrial Profits YTD	YoY	Feb	--	--	-2.30%
EC Consumer Confidence		Mar F	--	--	-14.9
US MBA Mortgage Applications		22 Mar	--	--	-1.60%
SK Business Survey Manufacturing		Apr	73	--	75

Source: Bloomberg



Key Highlight and Investment Implications

- หัวหน้าที่ำงานงบประมาณสภาองครส เดือนการะทางการคลัง สหรัฐฯ กำลังมุ่งสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ (Source: FT)

SCB CIO Investment Implication:

- Phillip Swagel ผู้อำนวยการสำนักงานงบประมาณรัฐสภา กล่าวว่าการะทางการคลังของสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้นกำลังเข้าใกล้ระดับสูงสุดที่เป็นประวัติการณ์ โดยระดับหนี้สาธารณะต่อ GDP จะแตะระดับ 116% ในปี 2572 ซึ่งอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงที่จะเกิดวิกฤตคล้ายกับสิ่งที่เคยเกิดในรัฐบาล Liz Truss ของสหราชอาณาจักร ซึ่งจุดชนวนให้เกิดการขยายเงินปอนด์และประกาศลาออกของนาง Liz Truss ในปี 2565 โดยดำรงตำแหน่งได้เพียง 45 วัน หลังจากทีวางแผนให้ภาครัฐ ปรึผลดการเก็บภาษี และใช้จ่ายเงินจำนวนมากผ่านการก่อหนี้สาธารณะ: ส่งพลให้ต้นทุนการกู้ยืมของประเทศสูงขึ้นอย่างมาก
- นาย Swagel กล่าวว่า สหรัฐฯ "ยังไม่ถึงจุดนั้น" แต่เนื่องจาก อัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น จะทำให้ต้นทุนทางการเงินสูงถึง 1 ล้านล้านดอลลาร์ สหรัฐฯ ในปี 2569 ตามข้อมูลของสำนักงานงบประมาณแห่งสภาองครสสหรัฐฯ (CBO) ภาระหนี้ของรัฐบาลกลางสหรัฐฯ อยู่ที่ 26.2 ล้านล้านดอลลาร์ สหรัฐฯ หรือ 97% ของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ณ สิ้นปี 2566 โดยเริ่มพุ่งสูงขึ้นหลังจากการลดหย่อนภาษีครั้งใหญ่โดย Donald Trump ในปี 2560 และการใช้จ่ายเงินกระตุ้นเศรษฐกิจจำนวนมหาศาลในช่วงการแพร่ระบาดของโควิด-19 โดย Trump ให้คำมั่นว่าจะต่ออายุการลดหย่อนภาษี ซึ่งจะหมดอายุในปี 2567 หากเขาได้รับชัยชนะเหนือ Joe Biden ในการเลือกตั้งประธานาธิบดีปี
- Fitch Rating ได้ปรับลดอันดับเครดิตของสหรัฐฯ ลงจาก AAA สู่ระดับ AA+ ในปี 2566 โดยอ้างถึงความกังวลเกี่ยวกับ "ภาระหนี้ภาครัฐที่ก้าวไกลและเพิ่มมากขึ้น" และ เมื่อเดือน พ.ย.2566 ได้เปลี่ยนแนวโน้มจาก "มีเสถียรภาพ" เป็น "เพิ่มน้ำหนักมุมมองเชิงลบ" โดยยังคงให้อันดับเครดิต AAA
- เรามองว่า การะทางการคลังที่สูงขึ้นจะทำให้ความสามารถในการใช้จ่ายของภาครัฐลดลง รวมไปถึงจำกัดความสามารถในการใช้นโยบายการคลังเพื่อออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ และมีความเสี่ยงที่รัฐบาลจะมีการออกนโยบายเพื่อลดการะทางการคลัง ซึ่งอาจส่งพลต่อการระลอกกิจกรรมทางเศรษฐกิจได้ เช่น การรัดเข็มขัดการเบิกจ่ายของรัฐ หรือการเจรจาประเด็นพาดานหนี้ที่ล่าช้าในช่วงที่ผ่านมา หรือ ในกรณีที่คุณ Joe Biden ุณนโยบายการปรับขึ้นภาษีนิติบุคคล ซึ่งในระยะสั้นจะกระทบต่อผลกำไรของบริษัทจดทะเบียน
- เรายังคงมุมมอง Neutral ต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยภาพรวม จาก Valuation ที่มีความตึงตัวมาก และ Upside ที่จำกัด หลังดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ส่วนใหญ่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา อีกทั้งถึงเงินเพื่อยังคงปรับลดลงแต่ยังห่างจากเป้าหมายธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) และตลาดแรงงานที่ยังคงแข็งแกร่งอาจทำให้แนวโน้มการเติบโตของค่าจ้างและเงินเฟ้อชะลอลงน้อยกว่าคาด ทำให้ Fed ยังไม่มีความจำเป็นที่จะต้องปรับลดดอกเบี้ยนโยบายในระยะอันใกล้ นอกจากนี้ Valuation ที่ตึงตัว และยังคงกระจุกตัวอยู่ในหุ้นกลุ่ม High Quality และ Tech แสดงถึงความคาดหวังต่อกำไรที่อยู่ในระดับสูง เพิ่มความเสี่ยงต่อการะการปรับฐานในระยะถัดไป

● **ตัวเลขการส่งออกไทยในเดือน ก.พ. 2567 ขยายตัว 3.6 %YoY (Source: กรมศุลกากร)**

SCB CIO Investment Implication:

- กระทรวงพาณิชย์ไทย รายงานว่า การส่งออกไทยในเดือน ก.พ. มีมูลค่า 23,384.9 ล้านดอลลาร์ สหรัฐ. ขยายตัว 3.6%YoY ซึ่งนับเป็นการขยายตัวต่อเนื่อง 7 เดือนติดต่อกัน หากหักสินค้าที่เกี่ยวข้องกับน้ำมัน ทองคำ และยุทธปัจจัย จะขยายตัว 2.3% YoY สำหรับภาพรวม 2 เดือนแรกของปี 2567 มีมูลค่าการส่งออกที่ 46,034.7 ล้านดอลลาร์ สหรัฐ. ขยายตัว 6.7%YoY หากหักสินค้าที่เกี่ยวข้องกับน้ำมัน ทองคำ และยุทธปัจจัย จะขยายตัว 5.6%YoY
- โดยมูลค่าการส่งออกในเดือน ก.พ. ที่เติบโตขึ้น เป็นผลจาก 1) การส่งออกสินค้าเกษตรที่ขยายตัว 7.5%YoY ซึ่งเป็นการขยายตัวต่อเนื่อง 2 เดือนติดต่อกัน จากการส่งออกข้าวที่เพิ่มขึ้น 54%YoY (ขยายตัวต่อเนื่อง 8 เดือน) และการส่งออก ยางพาราที่เพิ่มขึ้น 32%YoY (ขยายตัวต่อเนื่อง 4 เดือน) และ 2) การส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมที่ขยายตัว 5.2 %YoY ซึ่งเป็นการขยายตัวต่อเนื่อง 5 เดือนติดต่อกัน จากการส่งออก เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ ที่ขยายตัว 25%YoY (ขยายตัวต่อเนื่อง 4 เดือน) สำหรับการส่งออกไปหลายตลาดสำคัญ เช่น สหรัฐฯ และ สหภาพยุโรป (EU) ยังขยายตัวได้ดีต่อเนื่อง ขณะที่การส่งออกไปจีนกลับมาหดตัวในรอบ 3 เดือน
- เรามองว่า ภาคการส่งออกไทยจะมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องในปีนี ด้วยปัจจัยหนุนจาก ภาวะเศรษฐกิจโลกที่ทยอยฟื้นตัว ความเชื่อมั่นด้านการบริโภคที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น และ ภาคการผลิตโลกที่มีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยเห็นได้จากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อโลก (Global PMI) ที่มีการขยายตัวต่อเนื่องตั้งแต่ปลายปีที่ผ่านมา โดยการส่งออกไปในตลาดสหรัฐฯ และ EU จะยังคงขยายตัวได้ดีต่อเนื่อง สอดคล้องกับแนวโน้มเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวได้ดี อย่างไรก็ตาม การส่งออกไปจีน ยังคงมีความไม่แน่นอนจากภาวะเศรษฐกิจจีนที่ยังไม่ฟื้นตัวดีนัก และวิกฤตภาคอสังหาริมทรัพย์ในจีนที่ยังเป็นปัจจัยกดดันอยู่
- ในส่วนของการลงทุน เรายังคงมุมมอง Slightly Positive บนตลาดหุ้นไทย จากภาคการส่งออกที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง การเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ในเดือน พ.ค. ภาคการส่งออกที่มีแนวโน้มขยายตัวเพิ่มขึ้นในปีนี และการลดดอกเบี้ยนโยบายในช่วง 2H2567 ซึ่งจะเป็ปัจจัยบวกต่อภาวะเศรษฐกิจไทย นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาเชิง Valuation ดัชนีฯ ซื้อขายอยู่บน Forward P/E 14x หรือประมาณ -1 s.d. ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี ถือเป็นระดับ Valuation ที่น่าสนใจ

● **ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของเกาหลีใต้ปรับตัวลดลงในเดือน มี.ค. บนความกังวลเงินเฟ้อที่เพิ่มมากขึ้น (Source: Reuters)**

SCB CIO Investment Implication:

- ธนาคารกลางเกาหลีใต้ (BOK) เปิดเผยรายงาน ระบุว่า ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเกาหลีใต้ปรับตัวลดลงสู่ระดับ 100.7 ในเดือน มี.ค. 2567 จากระดับ 101.9 ในเดือน ก.พ. ซึ่งเป็นการปรับลดลงรายเดือนมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน ต.ค. 2566 โดยเหตุผลหลักมาจาก ความวิตกกังวลที่เพิ่มมากขึ้นเกี่ยวกับเงินเฟ้อ ทั้งนี้ พูตอมแบบสำรวจ 63.4% ระบุว่า ราคาสินค้าเกษตรจะเป็นปัจจัยขับเคลื่อนเงินเฟ้อในช่วง 12 เดือนข้างหน้า ซึ่งเพิ่มขึ้นอย่างมากจาก 51.5% ในเดือน ก.พ. ขณะที่ ตลาดคาดการณ์เงินเฟ้อปรับตัวขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 5 เดือน สู่ระดับ +3.2% ในเดือน มี.ค. จากระดับ +3.1% ในเดือนก.พ. โดยผลสำรวจนี้ได้รับการเผยแพร่เพียง 2 สัปดาห์ก่อนที่เกาหลีใต้จะจัดการเลือกตั้งสมาชิกสภาผู้แทนราษฎรในวันที่ 10 เม.ย. 2567
- ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ลดลง อาจส่งผลกระทบต่อ Sentiment นักลงทุนในระยะสั้น อย่างไรก็ตาม เรายังมีมุมมองเชิงบวกบนการลงทุนในตลาดหุ้นเกาหลีใต้ จากการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ ที่กลับมาสู่วัฏจักรการฟื้นตัว ซึ่งจะทำให้ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนบนตลาดหุ้นเกาหลีใต้ที่มีสัดส่วนหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์มากที่สุด คิดเป็นประมาณ 39% มีแนวโน้มได้รับอานิสงส์ในปี 2567 โดย Bloomberg Consensus คาดการณ์ว่า EPS Growth ของ ดัชนี KOSPI ในปี 2567 และปี 2568 จะอยู่ที่ +66.0% YoY และ +25.0%YoY ตามลำดับ สำหรับ อัตราเงินเฟ้อของเกาหลีใต้เดือน ก.พ. 2567 อยู่ที่ +3.1%YoY สูงกว่าตลาดคาดเล็กน้อยที่ +3.0%YoY และเพิ่มขึ้นจากเดือน ม.ค. 2567 ซึ่งอยู่ที่ +2.8%YoY ทั้งนี้ BOK คาดการณ์เงินเฟ้อทั่วไปสำหรับปี 2567 จะอยู่ที่ 2.6% ซึ่งยังอยู่สูงกว่าเป้าหมายระยะยาวที่ 2% ทำให้เรามองว่า BOK มีแนวโน้มคงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับปัจจุบันที่ 3.5% ก่อนที่จะเริ่มปรับลดดอกเบี้ยนโยบายใน 2H2567



What to Watch

- วันนี้ ติดตามดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของ EU (ครั้งก่อนอยู่ที่ -14.9) / จำนวนผู้ยื่นขอสินเชื่อเพื่อการจ้างงานโดย MBA ของสหรัฐฯ / ค่าไรภาคอุตสาหกรรมของจีน / พลสำรวจในภาคธุรกิจของเกาหลีใต้
- วันนี้ ติดตามการรายงานผลประกอบการของบจ. เช่น Carnival, PayChex, H&M, James Halstead, Playtech, S4 Capital และ Vanquis Banking
- วันนี้ ติดตามถ้อยแถลงของ Waller ซึ่งเป็น Board of Governors ของ Fed
- วันนี้ ติดตามถ้อยแถลงของ Cipollone สมาชิกธนาคารกลางยุโรป (ECB)



Asset Class Recommendation

- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในพันธบัตรรัฐบาลไทย และต่างประเทศ** โดย Fed และ ECB ยังคงท่าทีที่ “ไม่รีบเร่ง” ในการลดดอกเบี้ย โดยให้เหตุผลในเรื่องของเงินเฟ้อ ที่ยังมีโอกาสยืนในระดับปัจจุบันได้นานกว่าคาด (Sticky Inflation) / UST และ Euro Yield เริ่มเข้าสู่การพักฐานหลังเร่งตัวขึ้นในช่วงเดือน ก.พ. ที่ผ่านมา / TGB Yield ตัวยาวยังคงทรงตัวในระดับต่ำสุดในรอบปี สะท้อนโอกาสการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปี นี้ เนื่องจาก สภาวะเงินเฟ้อ และ เศรษฐกิจที่ย่ำแย่ตัวค่อนข้างต่ำ ในช่วงที่ผ่านมา
- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในหุ้นกู้ไทยและต่างประเทศ Investment Grade** โดย Fund flow ยังมีทิศทางไหลเข้า US IG Bond ส่งผลให้ US IG Spread ยังทรงตัวได้ในระดับต่ำ ถึงแม้ว่าจะมี Supply Bond เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วก็ตาม เราคาดว่า Valuation ในเชิง Spread ค่อนข้างแพง แต่ในเชิง Yield-to-Worst ยังอยู่ในระดับที่ค่อนข้างน่าสนใจ แต่ระดับ 5.46% ซึ่งเป็นระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ย 15 ปี
- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในตลาดหุ้นเกาหลีใต้** โดยดัชนีฯ มีแนวโน้มได้รับแรงหนุนตามแนวโน้มการส่งออกที่ฟื้นตัว โดยเฉพาะกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ ที่การส่งออกในช่วง 20 วันแรกของเดือน มี.ค. 2567 เพิ่มขึ้น +46.5%YoY แม้ในระยะสั้น ดัชนีฯ อาจเผชิญความผันผวนในช่วงการเลือกตั้งทั่วไป (10 เม.ย.2567) ที่อาจส่งผลถึง ความไม่แน่นอนบนการผลักดันนโยบาย Corporate Value Up แต่เราให้น้ำหนักกับปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่งมากกว่าประเด็นการเมือง
- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในตลาดหุ้นไทย** โดยดัชนีฯ มีแนวโน้มได้รับแรงหนุนจาก กระแสเงินทุนของนักลงทุนต่างชาติที่เริ่มกลับเข้ามา หลังรายงาน Dot Plot ของ Fed ยังคงส่งสัญญาณว่า Fed จะปรับลดดอกเบี้ย 3 ครั้งในปี นี้ ส่งผลบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยง ขณะที่ ค่าเงินบาทที่อ่อนค่าต่อเมือง ยังส่งผลลบต่อเงินทุนต่างชาติไหลเข้า ทั้งนี้ นักลงทุนรอความชัดเจนของดิจิทัลวอลเล็ต และการผ่านร่าง พ.ร.บ.งบประมาณรายจ่ายประจำปี 2567
- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในตลาดหุ้นเวียดนาม** โดยดัชนีฯ ยังมีแนวโน้มได้รับแรงหนุน จากภาพเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มฟื้นตัว โดยเฉพาะการส่งออก แม้ว่า ประเด็นการเมืองอาจกระทบบรรยากาศการลงทุนในระยะสั้น แต่เรามองว่า การลาออกของประธานาธิบดี หว่อง วันห์ เกิง ของเวียดนาม จะไม่ได้ส่งผลกระทบต่อปัจจัยพื้นฐาน และการเติบโตของเศรษฐกิจเวียดนามในระยะยาว อย่างไรก็ตาม จับตาความเสี่ยงบนการปิดนิตยสารหนี้หุ้นกู้ที่กระจุกตัวค่อนข้างมากใน 2Q2567 ที่ยังคงมีอยู่



Product Recommendation

กองทุนแนะนำวันนี้

- **SCBDBOND** กองทุนตราสารหนี้ที่บริหารในรูปแบบยึดหยุ่น ปรับพอร์ตตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบาย หรือสถานการณ์ตลาด เหมาะกับการใช้เป็น Core Portfolio
- **UGIS-N** ลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก โดยเน้นสร้างผลตอบแทนจากกระแสเงินสด (Income) จากดอกเบี้ยรับที่มีความสม่ำเสมอ ผู้จัดการกองทุนมีการปรับ อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ (Duration) ตามสถานการณ์ตลาด
- **SCBKEQTG** กองทุนหุ้นเกาหลีใต้ ที่ประกอบไปด้วยบริษัทเทคโนโลยีแถวหน้าของเอเชีย เน้นลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่
- **PRINCIPAL VNEQ-A** กองทุนหุ้นเวียดนามที่ผู้จัดการเน้นเลือกหุ้นเวียดนามด้วยตนเอง ทำให้สามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ได้อิสระ ปัจจุบันกองทุนเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่มธนาคาร แต่หลีกเลี่ยงกลุ่มอสังหาริมทรัพย์
- **SCBDV** กองทุนหุ้นไทย ที่มีการกระจายตัวลงทุนในหุ้นคุณภาพดีที่มีนโยบายจ่ายปันผลอย่างสม่ำเสมอ รับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2567
- **TSF-A** กองทุนหุ้นไทยที่บริหารด้วยกลยุทธ์ High Conviction เพียง 10-15 ตัว โดยลงทุนได้ถึงหุ้นขนาดใหญ่ กลาง และ เล็ก เพื่อสร้างโอกาสในการสร้างผลตอบแทนให้สูงกว่าดัชนีตลาดหุ้นไทย
- **SCBCIO(A)** กองทุนที่มีการจัดสรรสินทรัพย์ สามารถลงทุนได้หลากหลาย ใช้มุมมองจาก SCBCIO เป็นที่ปรึกษาการลงทุน สามารถปรับเปลี่ยนการลงทุนตามสภาวะตลาดได้เป็นอย่างดี
- **SCBGA(A)** กองทุนที่จัดสรรสินทรัพย์การลงทุนจากทั่วโลก บริหารการลงทุนโดยผู้เชี่ยวชาญ กองทุนหลักบริหารโดย Julius Baer สัมผัสกับสินทรัพย์ลงทุนได้ครบถ้วน ปรับพอร์ตตามสถานการณ์ตลาด กองทุนเสริมคัดเลือกกองทุนชั้นนำ จัดพอร์ตให้สมดุล ลดความผันผวนระยะสั้นจาก บล. ไทยพาณิชย์ จูเลียส แบร์

ผลิตภัณฑ์ ESG เพื่อลงทุนระยะยาว

- **MRENEW MSCI Sustainable Rating (AAA), Morning Star Sustainable Rating : 5**
กองทุนหุ้น พลังงานสะอาดของกองทุนหลักต่างประเทศ Blackrock Sustainable Energy Fund ที่เลือกหุ้นกลุ่มพลังงานสะอาด และตระหนักถึงสิ่งแวดล้อม ปัจจุบัน รับอานิสงส์การสร้างที่ยั่งยืนด้านพลังงานในประเทศตะวันตก ลดการพึ่งพาน้ำมันเป็นตัวจุดประกายการลงทุนระยะยาว
- **SCBEV** หุ้นกลุ่มรถไฟฟ้า และอะไหล่สายเคเบิล แบตเตอรี่ และเหมืองแร่ เน้นถือลงทุนระยะยาว มีความน่าสนใจตามกระแสโลกที่ตื่นตัวด้านการพัฒนารถยนต์ไฟฟ้าอย่างเต็มที่

คำแนะนำการลงทุน

- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- สามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักและหนังสือชี้ชวนกองทุนรวมเพิ่มเติมได้จาก Website ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม
- เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุน SCBCIO(A) ได้ให้ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาการลงทุน ซึ่งธนาคารฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายกองทุนรวมกับบลจ. ไทยพาณิชย์ จึงอาจมีธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

1. ภายใต้บังคับของคำชี้แจงที่สำคัญฉบับนี้ “เอกสาร” หมายความว่าแต่ไม่จำกัดเพียงเอกสารในรูปแบบกระดาษ ตลอดจนเอกสารในรูปแบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ เช่น จดหมายอิเล็กทรอนิกส์ โทรสาร ข้อความเสียง ภาพ หรือ เอกสารในรูปแบบอื่นใดที่สื่อความหมายได้โดยสภาพของสิ่งนั้นเองหรือโดยผ่านวิธีการใดๆ
2. เอกสารนี้เป็นเพียงการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการจัดการการลงทุน เสนอขายหรือซื้อหุ้นแทนเพื่อให้ซื้อผลิตภัณฑ์หรือใช้บริการใด ๆ ทั้งสิ้นในกรณีที่ท่านประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่งโดยเฉพาะ โปรดติดต่อผู้จัดการธุรกิจสัมพันธ์หรือเจ้าหน้าที่การตลาดของธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุนนั้น ๆ ซึ่งรวมถึงคำอธิบายความเสี่ยงในการลงทุนค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายรวมถึงผลการดำเนินงานที่ผ่านมา (ถ้ามี) ที่อาจมีผลต่อการตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกรณีใด ๆ ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นการรับประกันถึงผลการดำเนินงานในอนาคตและผลการดำเนินงานในอนาคตอาจไม่เป็นไปตามที่ได้คาดการณ์ไว้ ซึ่งขึ้นอยู่กับภาวะทางเศรษฐกิจ ภาวะตลาด และปัจจัยอื่น ๆ ประกอบด้วย
3. แม้ว่าข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นข้อมูลที่ได้มาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ก็ตาม แต่ทั้งนี้ข้อมูลดังกล่าวอาจจะไม่ถูกต้อง หรือไม่ครบถ้วน หรือไม่สมบูรณ์ หรืออาจมีการเปลี่ยนแปลงไปแล้ว และเอกสารนี้อาจใช้ เป็นหลักฐานอ้างอิง หรือใช้เป็นเอกสารประกอบการทำธุรกรรมใด ๆ ได้ โดยธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารไม่ได้รับรองความถูกต้อง ความครบถ้วน และความสมบูรณ์ของข้อมูลในเอกสารดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลในเอกสารดังกล่าวไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งนี้ หากมีข้อมูลใดในเอกสารไม่ถูกต้อง โปรดแจ้งให้ผู้จัดการธุรกิจสัมพันธ์ของธนาคารทราบ เพื่อพิจารณาปรับปรุงข้อมูลดังกล่าวตามที่เห็นสมควรต่อไป
4. การลงทุนมิใช่การฝากเงินไว้กับธนาคารพาณิชย์ จึงไม่ได้รับความคุ้มครองจากสถาบันคุ้มครองเงินฝากหรือองค์กรอื่นใดของรัฐบาล ทั้งนี้ ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารไม่มีภาระผูกพันและไม่รับประกัน ในการลงทุนใด ๆ แม้ว่าธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารจะเป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุนนั้นก็ตาม ทั้งนี้ การลงทุนมีความเสี่ยง พึ่งลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้
5. ตัวเลข และ/หรือ จำนวนใด ๆ ที่ปรากฏในเอกสารนี้ เป็นเพียงประมาณการของข้อมูลทางการเงิน ณ วันที่จัดทำเอกสารนี้เท่านั้น ทั้งนี้ ประมาณการของข้อมูลทางการเงินดังกล่าวอาจคลาดเคลื่อนหรือแตกต่างจากข้อเท็จจริงที่มีอยู่ได้
6. เอกสารนี้ไม่ได้จัดทำขึ้น หรือจัดส่งให้แก่บุคคลใด ๆ นอกเหนือจากบุคคลตามที่ระบุชื่อไว้โดยชัดแจ้งในเอกสารนี้เท่านั้นหากบุคคลใด ๆ ซึ่งมีใช้บุคคลตามที่ระบุชื่อไว้โดยชัดแจ้งในเอกสารนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใด ๆ ก็ตาม อาจถือเป็นการละเมิดข้อมูลส่วนบุคคล และต้องมีโทษ ตลอดจนความรับผิดตามกฎหมาย รวมถึงจะต้องมีความรับผิดในความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นต่อธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคาร และ/หรือ บุคคลตามที่ระบุชื่อไว้ในเอกสารนี้ และ/หรือ บุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
7. ธนาคารได้จัดทำเอกสารนี้ขึ้นโดยนำบทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด (“INVX”) และ/หรือ บทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด (“SCBAM”) และ/หรือ บริษัทอื่นใดตามที่ธนาคารเห็นสมควร มาระบุไว้ในเอกสารนี้ เพื่อให้มุมมองการลงทุนทั่วไปของในตลาดหลักทรัพย์ของธนาคารเท่านั้น โดยไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์ทางการเงินที่เฉพาะเจาะจง หรือตอบสนองความต้องการของท่านหรือลูกค้าคนใดคนหนึ่งของธนาคาร ตลอดจนไม่ได้รับประกันเหตุการณ์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ทั้งนี้ ภายหลังจากที่ท่านได้ศึกษาเอกสารนี้แล้ว ท่านควรตระหนักว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ใด ๆ จะมีความเสี่ยงเข้ามาเกี่ยวข้องซึ่งอาจทำให้ท่านได้รับกำไรหรือขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดของเงินลงทุน ทั้งนี้ ท่านต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจารณญาณของตนเองและท่านต้องรับผิดชอบในความเสียหายต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นด้วยตนเองแต่ผู้เดียว
8. สำหรับประเด็นทางภาษี ท่านต้องขอความเห็นหรือคำแนะนำจากที่ปรึกษาทางภาษีของท่านเองโดยตรง ทั้งนี้ ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารไม่มีหน้าที่ให้ความเห็นหรือคำแนะนำใด ๆ ในประเด็นทางภาษี และหากธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารมีการให้ข้อมูลที่เกี่ยวกับประเด็นทางภาษีจะไม่ถือว่าข้อมูลดังกล่าว เป็นความเห็นหรือคำแนะนำในประเด็นทางภาษีแต่อย่างใด โดยธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารจะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าวไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม
9. การคำนวณผลตอบแทนการลงทุนใด ๆ ที่ปรากฏในเอกสารนี้ ถูกจัดทำขึ้นโดยอาศัยข้อมูลที่ธนาคารเก็บรวบรวมและมีอยู่ในระบบของธนาคารเท่านั้น อีกทั้งยังขึ้นอยู่กับข้อสมมติฐานหลายประการ นอกจากนี้ สูตรที่ใช้ในการคำนวณดังกล่าว เป็นสูตรที่ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคาร กำหนดขึ้นเพื่อความเหมาะสมในการแสดงอัตราผลตอบแทนการลงทุนของธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคาร ดังนั้น วิธีการคำนวณที่ใช้ในเอกสารนี้ จึงอาจเป็นวิธีที่แตกต่างจากวิธีที่ใช้คำนวณผลตอบแทนการลงทุนของสถาบันอื่นซึ่งทำให้ลูกค้าไม่สามารถนำผลการคำนวณดังกล่าวมาเปรียบเทียบกับได้ ดังนั้นลูกค้าแต่ละรายจะต้องวิเคราะห์และเปรียบเทียบผลตอบแทนการลงทุนของลูกค้าที่ได้จากสถาบันต่างๆ ด้วยตนเอง
10. ธนาคารอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารเสนอแนะต่อท่านตามเอกสารนี้ (เช่น ธนาคารจะได้รับค่าตอบแทนสำหรับการทำหน้าที่เป็นผู้จัดการจำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุน ดังกล่าว และ/หรือบริษัทจัดการที่เป็นบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุนที่ออกผลิตภัณฑ์การลงทุนและได้รับค่าธรรมเนียมสำหรับการบริหารจัดการกองทุนที่ออกผลิตภัณฑ์การลงทุนดังกล่าว หรือกรณีอื่นใดที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นต้น) ดังนั้นท่านควรใช้เอกสารนี้เพียงข้อมูลส่วนหนึ่งเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างระมัดระวัง แต่อย่างไรก็ตาม ธนาคารได้ให้ความสำคัญในการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์โดยกำหนดมาตรการในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งรวมถึงการแบ่งแยกหน่วยงานต่างๆ ให้มีความเหมาะสม โดยธนาคารแยก หน่วยงานที่ทำหน้าที่เป็นผู้เสนอแนะผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารไม่มีส่วนได้เสียโดยตรง (เช่น ผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารทำหน้าที่เป็นผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนเพียงประการเดียว หรือกรณีอื่นใดที่ธนาคารไม่มีส่วนได้เสียโดยตรง เป็นต้น) ซึ่งในขณะนี้คือ หน่วยงาน CIO Office แต่ต่อไปอาจ เปลี่ยนแปลงได้ตามที่ธนาคารเห็นสมควร ออกจากหน่วยงานที่ทำหน้าที่เป็นผู้เสนอแนะผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารมีส่วนได้เสียโดยตรง (เช่น ผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารทำหน้าที่เป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุนดังกล่าว หรือผลิตภัณฑ์การลงทุนของกองทุนที่บริหารจัดการโดยบริษัทจัดการที่เป็นบริษัทในเครือของธนาคาร หรือกรณีอื่นใดที่ธนาคารมีส่วนได้เสียโดยตรง) ซึ่งในขณะนี้ คือ หน่วยงาน Segment Owner แต่ต่อไปอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามที่ธนาคารเห็นสมควร