



Markets Movement

| Global Equity | Last Close | 1 Day (%) | YTD (%) |
|------------------------|-------------|-----------|---------|
| S&P500 | 5,211.5 | 0.11% | 9.26% |
| Dow Jones | 39,127.1 | -0.11% | 3.81% |
| Nasdaq | 16,277.5 | 0.23% | 8.43% |
| Euro Stoxx 600 | 510.0 | 0.29% | 6.48% |
| NIKKEI225 | 39,451.9 | -0.97% | 17.89% |
| China A-Share (CSI300) | 3,567.8 | -0.36% | 3.98% |
| China H-Share (HSCEI) | 5,875.0 | -1.44% | 1.85% |
| Indonesia (JCI) | 7,166.8 | -0.97% | -1.46% |
| Vietnam | 1,271.5 | -1.21% | 12.53% |
| NIFTY 50 | 22,434.7 | -0.08% | 3.24% |
| Thai Equity | | | |
| SET | 1,375.7 | -0.27% | -2.84% |
| SET50 | 844.4 | -0.17% | -3.52% |
| Alternatives | | | |
| Gold | 2,300.0 | 0.85% | 11.49% |
| WTI (\$/b) | 85.4 | 0.33% | 19.23% |
| Brent (\$/b) | 89.4 | 0.48% | 15.98% |
| Bond Yield | 1 Day (bps) | YTD (bps) | |
| UST 10 YR | 4.35 | -0.19 | 46.81 |
| TH Govt 10 YR | 2.57 | 3.61 | -12.81 |
| Exchange Rate | | | |
| USD/THB | 36.6 | -0.08% | 6.90% |
| Dollar Index | 104.2 | -0.54% | 2.88% |

Source: Bloomberg

Key Economic Events and Data Releases

| Data Releases | Unit | Period | Actual | Survey | Prior |
|--------------------------------------|-------------|--------|--------|--------|--------|
| 3 Apr CH Caixin China PMI Composite | | Mar | 52.7 | -- | 52.5 |
| Caixin China PMI Services | | Mar | 52.7 | 52.5 | 52.5 |
| EC CPI Core | YoY | Mar P | 2.90% | 3.00% | 3.10% |
| CPI | MoM | Mar P | 0.80% | 0.90% | 0.60% |
| CPI Estimate | YoY | Mar | 2.40% | 2.50% | 2.60% |
| Unemployment Rate | | Feb | 6.50% | 6.40% | 6.40% |
| JN Jibun Bank Japan PMI Composite | | Mar F | 51.7 | -- | 52.3 |
| Jibun Bank Japan PMI Services | | Mar F | 54.1 | -- | 54.9 |
| US MBA Mortgage Applications | | 29 Mar | -0.60% | -- | -0.70% |
| ADP Employment Change | | Mar | 184k | 150k | 140k |
| S&P Global US Services PMI | | Mar F | 51.7 | 51.7 | 51.7 |
| S&P Global US Composite PMI | | Mar F | 52.1 | -- | 52.2 |
| ISM Services Index | | Mar | 51.4 | 52.8 | 52.6 |
| Today EC HCOB Eurozone Composite PMI | | Mar F | -- | 49.9 | 49.9 |
| HCOB Eurozone Services PMI | | Mar F | -- | 51.1 | 51.1 |
| IN HSBC India PMI Composite | | Mar F | -- | -- | 61.3 |
| HSBC India PMI Services | | Mar F | -- | -- | 60.3 |
| US Continuing Claims | | 23 Mar | -- | 1811k | 1819k |
| Initial Jobless Claims | | 30 Mar | -- | 214k | 210k |
| Trade Balance | Billion USD | Feb | -- | -67.6 | -67.4 |

Source: Bloomberg



Key Highlight and Investment Implications

- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของยูโรโซน (EU) เบื้องต้นในเดือน มี.ค. อยู่ที่ +2.44%YoY ปรับลดลงจากในเดือนก่อนที่ +2.59%YoY และต่ำกว่าตลาดคาดที่ +2.5%YoY ในส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานของ EU เบื้องต้น ในเดือนมี.ค. อยู่ที่ +2.95%YoY ปรับลดลงจากในเดือนก่อนหน้าที่ +3.1%YoY และต่ำกว่าตลาดคาดที่ +3.0%YoY (Source: Bloomberg)

SCB CIO Investment Implication:

- การลดลงของเงินเฟ้อพื้นฐานล่าสุด ส่วนใหญ่มาจากการลดลงของเงินเฟ้อพื้นฐานพลังงานที่ลดลง -0.5pp สู่ระดับ +1.1%YoY ในขณะที่ เงินเฟ้อในฝั่งบริการยังคงทรงตัวอยู่ที่ +4.0%YoY เป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน ซึ่งเรามองส่วนหนึ่งมาจากการที่วันหยุด Easter ปีนี้เร็วขึ้นจากปีก่อนหน้า จึงทำให้ช่วยหนุนตัวเลขเงินเฟ้อฝั่งบริการเดือน มี.ค. (เช่น ผ่านราคาค่าโดยสารเครื่องบิน และราคา Accommodation ด้านบริการต่างๆ) ด้านเงินเฟ้อทั่วไปที่เฟ้อลง เป็นผลมาจากเงินเฟ้อพื้นฐานที่เฟ้อลง และจากเงินเฟ้อหมวดอาหารที่ปรับลง -1.2pp สู่ระดับ +2.7%YoY แม้ว่าเงินเฟ้อหมวดพลังงานปรับตัวขึ้น +1.9pp สู่ระดับ -1.8%YoY ก็ตาม
- เรามอง เงินเฟ้อทั่วไปของ EU เดือน เม.ย. มีแนวโน้มจะลดลงจากในเดือน มี.ค. เนื่องจาก เราคาดว่าเงินเฟ้อพื้นฐานมีแนวโน้มอ่อนตัว ตามที่ผลกระทบต่อทางฤดูกาลของวันหยุด Easter ที่เคยหนุนเงินเฟ้อฝั่งบริการที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว ได้หมดลง ด้านนโยบายการเงินของธนาคารกลางยุโรป (ECB) เรามอง ทางการเงินเฟ้อโดยรวมรอบล่าสุด อาจถือเป็นข่าวที่น่ายินดีสำหรับ ECB แม้ว่า พัฒนาการบนเงินเฟ้อภาคบริการอาจยังนำพิดหวัง และค่าเฉลี่ยของเงินเฟ้อพื้นฐานใน 1Q2567 อยู่ที่ +3.1% ซึ่งอยู่เหนือคาดการณ์รอบล่าสุดของ ECB ราว 0.1pp ดังนั้น สำหรับการประชุม ECB ในวันที่ 11 เม.ย.นี้ เราคาดว่า ที่ประชุมฯ จะยังคงนโยบายการเงินตามเดิม ขณะที่ การปรับลดดอกเบี้ยครั้งแรกนั้น เราองว่า จะเกิดขึ้นในการประชุมฯ รอบเดือน มี.ย. เป็นอย่างเร็ว โดยที่จะเริ่มปรับลด 25bp แล้วจึงทยอยลดต่อเป็นรายไตรมาสในช่วงที่เหลือของปีนี้ รวมการปรับลดทั้งสิ้นในปีนี้ 75bp สู่ระดับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ณ สิ้นปีนี้ที่ 3.25% (ตลาดคาดปรับลดครั้งแรกราว 24bp ในเดือน มี.ย. และคาดปรับลดรวมทั้งปีนี้ราว 90bp) ในส่วนของการลงทุน เรายังมีมุมมอง Neutral บนตลาดหุ้นยุโรป จาก bond yield ในยุโรปที่ยังมีแนวโน้มเป็นขาลงมากกว่าขาขึ้นในช่วงเหลือของปีนี้ ซึ่งอาจช่วยหนุน Valuation ที่ยังไม่แพง ของตลาดหุ้นยุโรป

● **เกิดเหตุแผ่นดินไหวในไต้หวัน ครั้งใหญ่สุดในรอบ 25 ปี มีผู้เสียชีวิตแล้ว 9 คน บาดเจ็บอีกกว่า 900 คน**

(Source: Bloomberg)

SCB CIO Investment Implication:

- เหตุการณ์แผ่นดินไหวขนาด 7.4 ริกเตอร์ เกิดขึ้นเวลา 7.58 น. ของเช้าวันที่ 3 เม.ย. 2567 โดยมีศูนย์กลางอยู่ที่ใกล้กับเมือง Hualien ที่อยู่ห่างจากกรุง Taipei เมืองหลวง ไปทางทิศตะวันออกเฉียงใต้ราว 200 กิโลเมตร โดยมีรายงานว่ามีอาคารกว่า 100 หลังได้รับความเสียหาย และ พังถล่มลงมาบางส่วน โดยความเสียหายส่วนใหญ่อยู่ที่ใกล้กับเมือง Hualien ที่มีประชากรอาศัยอยู่ราว 300,000 คน นอกจากนี้ ศูนย์ปฏิบัติการฉุกเฉินกลางไต้หวัน ระบุว่า ตรวจพบอาฟเตอร์ช็อก แล้วมากกว่า 100 ครั้ง ซึ่งหน่วยงานด้านอุตุนิยมวิทยาไต้หวันคาดการณ์ว่าไต้หวันอาจเผชิญกับอาฟเตอร์ช็อกรุนแรง ขนาด 7.0 ริกเตอร์ ในช่วง 3-4 วันข้างหน้า
- ภาคธุรกิจไต้หวันกำลังอยู่ในช่วงประเมินสถานการณ์ถึงผลกระทบต่อธุรกิจ โดยบริษัท Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TSMC) ผู้ผลิตไมโครชิปอันดับ 1 ของโลก กล่าวว่า บริษัทได้อพยพพนักงานออกจากพื้นที่การผลิต โดยไม่มีผู้ได้รับบาดเจ็บ ทั้งนี้ โรงงานผลิตชิปหลักของ TSMC ตั้งอยู่ที่เมือง Hsinchu ทางตะวันตกเฉียงเหนือของเกาะไต้หวัน ขณะที่ บริษัท United Microchip Corp. (UMC) ที่มีโรงงานอยู่ที่เมืองเดียวกัน กล่าวว่า บริษัทได้หยุดการผลิตชั่วคราว ทั้งนี้ การเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นในวันพุธที่ 3 เม.ย. อยู่ในกรอบที่จำกัด โดยดัชนี TSWI ปรับตัวลดลง -0.63%DoD ขณะที่ ราคาหุ้น TSMC ปรับลดลง -1.27%DoD
- สำหรับมุมมองการลงทุน สถานการณ์ปัจจุบันอาจเร็วเกินไปที่จะประเมินถึงผลกระทบทั้งหมด แต่ด้วยความที่ไต้หวันเป็นผู้ส่งออกชิปรายใหญ่ของโลก หากผู้ผลิตรายใหญ่อย่าง TSMC และ UMC รวมถึงผู้ผลิตรายอื่นๆ มีความจำเป็นต้องหยุดสายการผลิตเป็นเวลานาน อาจกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานของอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ได้ โดยเกือบ 75% ของสายการผลิตไมโครชิปทั่วโลกตั้งอยู่ในทวีปเอเชีย โดยไต้หวันและญี่ปุ่น ซึ่งมีความเสี่ยงแผ่นดินไหวสูงเป็นที่ตั้งโรงงานผลิตชิปกว่า 200 แห่ง อย่างไรก็ตาม จากข้อมูลในอดีต หลังจากเกิดแผ่นดินไหวขนาด 6.6 ริกเตอร์ในไต้หวันช่วง 1Q2559 พบว่า ผลกระทบต่อรายได้รวมของบริษัท TSMC นั้นมีจำกัด โดยบริษัทฯ ยังสามารถทำรายได้รวมเกินกว่าเป้าที่ตั้งไว้ถึง 2 พันล้านดอลลาร์ ไต้หวันใหม่ อย่างไรก็ตาม เรามองว่า ประเทศที่มีแนวโน้มได้รับผลกระทบทางด้าน Supply Disruption มากที่สุด คือ ประเทศคู่ค้าหลักอย่าง สหรัฐฯ ที่คิดเป็นประมาณ 70% ของรายได้รวมของ TSMC

● **เงินเฟ้อของอินโดนีเซีย (CPI) ในเดือน มี.ค. เพิ่มขึ้น +3.05%YoY ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 7 เดือน**

(Source: Trading Economics)

SCB CIO Investment Implication:

- สำนักงานสถิติแห่งชาติอินโดนีเซีย รายงานว่า อัตราเงินเฟ้อในเดือน มี.ค. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.05%YoY เร่งตัวขึ้นจากเดือนก่อนที่ขยายตัว 2.75% YoY และสูงกว่าตลาดคาดที่ 2.91%YoY ซึ่งถือเป็นระดับสูงสุดในรอบ 7 เดือน โดยเมื่อเปรียบเทียบกับเดือน ก.พ. ตัวเลขเงินเฟ้อเดือน มี.ค. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.52%MoM เร่งตัวขึ้นจากเดือน ก.พ. ที่เพิ่มขึ้นเพียง 0.37%MoM ซึ่งเป็นผลจาก ราคาอาหารที่ปรับตัวขึ้นในช่วงเทศกาลรอมฎอน ซึ่งเริ่มวันที่ 12 มี.ค. จากการเตรียมอาหารมื้อใหญ่ของชาวมุสลิมก่อนเข้าสู่เทศกาลถือศีลอด โดยในอินโดนีเซียมีชาวมุสลิมมากกว่า 200 ล้านคน ส่งผลให้ราคาอาหารในเดือน มี.ค. ปรับตัวขึ้น 10.33%YoY เร่งตัวขึ้นจากเดือน ก.พ. ที่เพิ่มขึ้น 8.47%YoY โดยสินค้าโภคภัณฑ์หลักที่ปรับตัวขึ้น ได้แก่ ข้าว ไข่ไก่ และเนื้อไก่ ทั้งนี้ราคาขายปลีกข้าวปรับตัวขึ้นจากปีก่อนราว 20%YoY แม้ว่าการเก็บเกี่ยวข้าวในเดือน มี.ค. จะเพิ่มขึ้น
- เรามองว่า ตัวเลขเงินเฟ้อของอินโดนีเซียในปี นี้ จะอยู่ในกรอบเป้าหมายของธนาคารกลางอินโดนีเซีย (BI) ที่ 1.5% ถึง 3.5% และมีแนวโน้มชะลอตัวลงในระยะถัดไป เนื่องจาก ราคาอาหารที่ปรับตัวขึ้นแรงในช่วงเดือน มี.ค. เป็นผลจากความต้องการซื้ออาหารที่เพิ่มขึ้นอันเนื่องมาจากเทศกาลถือศีลอด ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นเพียงชั่วคราว กอปรกับ เราคาดว่า ราคาข้าวจะมีแนวโน้มปรับตัวลดลงในระยะถัดไป จากภาวะแหล่งแสงจากปรากฏการณ์เอลนีโญที่ลดลง และ ฤดูกาลเก็บเกี่ยวที่กำลังจะมาถึงซึ่งจะส่งผลให้มีปริมาณสต็อกข้าวที่เพิ่มขึ้น
- ด้วยตัวเลขเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นในเดือน มี.ค. และการเกินดุลการค้าที่แคบลงในช่วง 2M2567 ราว 70% ส่งผลให้เรายังคงมุมมองว่า BI จะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 6.0% ต่อไป และจะเริ่มพิจารณาปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วง 3Q2567
- ในส่วนของการลงทุน แม้ว่าเราจะมีมุมมองเชิงบวกต่อเศรษฐกิจอินโดนีเซียที่มีแนวโน้มเติบโตดี และ ตลาดหุ้นอินโดนีเซียที่มี Valuation น่าสนใจ ด้วย Forward P/E ที่ 14x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปีย้อนหลังราว -1 s.d. แต่เนื่องจากภาคการส่งออกที่ยังคงหดตัวลงต่อเนื่อง 9 เดือนติดต่อกัน และ อัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ 6.0% ซึ่งเป็นปัจจัยกดดันภาคการบริโภคและอุปโภคในประเทศ เราจึงยังคงมุมมอง Neutral บนตลาดหุ้นอินโดนีเซีย



What to Watch

- วันนี้ ติดตามยอดขาดดุลการค้าของสหรัฐฯ (ตลาดขาด 67.6 พันล้านดอลลาร์ สหรัฐ. จากครั้งก่อน 67.4 พันล้านดอลลาร์ สหรัฐ.) / PPI และ PMI ภาคบริการของ EU / PMI ภาคบริการของอังกฤษ / PMI ภาคบริการของอินเดีย
- วันนี้ ติดตามการเผยแพร่ผลการประกอบการของบจ. เช่น Co-operative Group, Conagra Brands, Lamb Weston Holdings
- วันนี้ ติดตามด้วยแถลงของสมาชิกธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ได้แก่ Harker (Non-Voter), Goolsbee (Non-Voter) และ Mester (Voter)
- วันนี้ ติดตามการเผยแพร่รายงานผลการประชุม ECB รอบล่าสุด
- วันนี้ ติดตามการเผยแพร่ผลการเจรจาจำจ้าง Shunto รอบที่ 3 ของญี่ปุ่น
- วันที่ 5 เม.ย. ติดตามผลการประชุมธนาคารกลางอินเดีย (RBI) โดยเรคาดหมายว่า ที่ประชุมฯ จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 6.50%



Asset Class Recommendation

- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในพันธบัตรรัฐบาลไทย และต่างประเทศ** โดย เศรษฐกิจที่แข็งแกร่งกว่าคาด ทำให้แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยสูงยังคงยืดระยะออกไป “Higher for Longer” และ Yield ระยะยาวน่าจะยืนอยู่ระดับที่สูงอีกสักระยะ ทั้งนี้ เราชอบ Carry Trade ใน Treasuries ระยะสั้น โดยเฉพาะระยะ 2-4 ปี จาก Carry Yield ที่สูงกว่าตัวยาวจากภาวะ Inverted Yield Curve / TGB Yield Curve ยังคง Flattening ต่อเนื่อง โดย 2-10 Spread ลดลงเหลือเพียง 36 จุด
- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในหุ้นกู้ไทยและต่างประเทศ Investment Grade** โดย US IG Spread ยังทรงตัวในระดับต่ำมาก (บ่งชี้ถึงระดับราคาที่แพง) แต่ YTW ยังยืนอยู่ระดับ 5.28-5.48% ซึ่งเป็นระดับที่ยังดึงดูดให้บริษัทประกันชีวิตและกองทุนบำเหน็จบำนาญเพิ่มน้ำหนักการลงทุน และสัดส่วนของนักลงทุนต่างชาติที่ลงทุนใน IG ยังคงเพิ่มขึ้น / Interest coverage ratio ทรงตัวในระดับที่สูงกว่าช่วง ก่อน Covid-19 และ ตัวเลขหลังประกาศงบ 4Q2566 บ่งชี้ถึง Balance Sheet ที่ยังแข็งแกร่งในกลุ่ม IG Issuers
- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในตลาดหุ้นเกาหลีใต้** โดยดัชนีฯ มีแนวโน้มได้รับแรงหนุนตามแนวโน้มการส่งออกที่ฟื้นตัว โดยเฉพาะกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ส่งผลให้แนวโน้มผลประกอบการธุรกิจในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ที่คิดเป็นน้ำหนัก 39% บนดัชนีฯ ได้รับอานิสงส์แม้ในระยะสั้น ดัชนีฯ อาจเผชิญความผันผวนในช่วงการเลือกตั้งทั่วไป (10 เม.ย.2567) ที่อาจส่งผลถึง ความไม่แน่นอนบนการผลักดันนโยบาย Corporate Value Up หลังพรรคฝ่ายค้านกลับขึ้นมาเป็นคณะรัฐมนตรี
- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในตลาดหุ้นไทย** โดยดัชนีฯ ยังคงแกว่งตัวในกรอบแคบ เนื่องจาก ขาดปัจจัยใหม่เข้ามาหนุนในระยะสั้น กอปรกับ กลุ่มพลังงานยังได้รับปัจจัยกดดันระยะสั้น จากสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด อย่างไรก็ตาม เรามองเชิงบวกต่อดัชนีฯ ในระยะยาว จากแนวโน้มการปรับลดดอกเบี้ยของกนง. ซึ่งคาดว่าจะมีขึ้นในเดือน เม.ย. นี้ จะช่วยหนุนเงินทุนไหลเข้า การกลับมาของนักท่องเที่ยวจีน และการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐที่จะเริ่มเดือน พ.ค.
- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในตลาดหุ้นเวียดนาม** โดยดัชนีฯ มีแนวโน้มได้รับแรงหนุน จากเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มฟื้นตัว โดยเฉพาะการส่งออก นอกจากนี้ แนวโน้มการไหลเข้าของ FDI ยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยข้อมูล ณ วันที่ 20 มี.ค. พบว่าในช่วง 1Q2567 เพิ่มขึ้น +13.4%YoY อย่างไรก็ตาม จันตาคความเสี่ยงบนการปิดนิตยสารหนี้หุ้นกู้ที่กระจุกตัวค่อนข้างมากใน 2Q2567 นอกจากนี้ ดัชนีฯ อาจเผชิญความผันผวนในระยะสั้น ท่ามกลางการซื้อขายบน margin โดยนักลงทุนรายย่อยที่เพิ่มขึ้น



Product Recommendation

กองทุนแนะนำวันนี้

- **SCBDBOND** กองทุนตราสารหนี้ที่บริหารในรูปแบบยึดหยุ่น ปรับพอร์ตตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบาย หรือสถานการณ์ตลาด เหมาะกับการใช้เป็น Core Portfolio
- **UGIS-N** ลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก โดยเน้นสร้างผลตอบแทนจากกระแสเงินรับ (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 ไข่มุมมองจาก SCBCIO เป็นที่ปรึกษาการลงทุน สามารถปรับเปลี่ยนการลงทุนตามสภาวะตลาดได้เป็นอย่างดี
- **SCBGA(A)** กองทุนที่จัดสรรสินทรัพย์การลงทุนจากทั่วโลก บริหารการลงทุนโดยผู้เชี่ยวชาญ กองทุนหลักบริหารโดย Julius Baer สัมพันธ์กับสินทรัพย์ลงทุนได้ครบถ้วน 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 และอะไหล่สังเคราะห์กึ่ง แบตเตอรี่ และหม้อแปลง เน้นถือลงทุนระยะยาว มีความน่าสนใจตามกระแสโลกที่ตื่นตัวด้านการพัฒนารถยนต์ไฟฟ้าอย่างเต็มที่

คำแนะนำการลงทุน

- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- สามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักและหนังสือชี้ชวนกองทุนรวมเพิ่มเติมได้จาก Website ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม
- เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุน SCBCIO(A) ได้ให้ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาการลงทุน ซึ่งธนาคารฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายกองทุนร่วมกับบล. 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 ซึ่งมีใช้บุคคลตามที่ระบุชื่อไว้โดยชัดแจ้งในเอกสารนี้นำข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใด 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 ถูกจัดทำขึ้นโดยอาศัยข้อมูลพื้นฐานที่รวบรวมและมีอยู่ในระบบของธนาคารเท่านั้น 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