



Markets Movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	5,782.8	1.23%	21.24%
Dow Jones	42,221.9	1.02%	12.03%
Nasdaq	18,439.2	1.43%	22.83%
Euro Stoxx 600	509.5	0.06%	6.38%
NIKKEI225	38,474.9	1.11%	14.97%
TOPIX	2,664.3	0.76%	12.59%
China A-Share (CSI300)	4,044.6	2.53%	17.88%
China H-Share (HSCEI)	7,556.6	2.56%	31.00%
Indonesia (JCI)	7,491.9	0.17%	3.01%
Vietnam	1,245.8	0.08%	10.25%
NIFTY 50	24,213.3	0.91%	11.42%
KOSPI	2,576.9	-0.47%	-2.95%
THAI Equity			
SET	1,481.7	1.28%	4.65%
SET 50	952.3	1.62%	8.80%
Alternatives			
Gold	2,743.8	0.26%	33.02%
WTI (\$/bl)	72.0	0.73%	0.47%
Brent (\$/bl)	75.5	0.60%	-1.96%
Bond Yield		1 Day (bps)	YTD (bps)
UST 10 YR	4.28	-0.59	41.48
TH Govt 10 YR	2.44	0.00	-25.00
Exchange Rate			
USD/THB	33.6	-0.64%	-2.36%
Dollar Index	103.4	-0.44%	2.06%

Source: Refinitiv

Key Economic Events and Data Releases

Date Releases	Unit	Period	Actual	Survey	Prior		
5 Nov	US	S&P Global Comp Final PMI	Index	Oct	54.1	-	54.3
	US	S&P Global Services PMI Final	Index	Oct	55.0	-	55.3
	GB	S&P GLOBAL PMI: COMPOSITE	Index	Oct	51.8	51.7	51.7
	CN	Caixin Services PMI	Index	Oct	52.0	-	50.3
	JP	Reuters Tankan N-Man Index	Index	Nov	19.0	-	20.0
	US	ISM N-Mfg PMI	Index	Oct	56.0	53.8	54.9
	ID	GDP %YoY	%	Q3	5.0	5.00	5.1
	ID	GDP %QoQ	%	Q3	1.5	1.59	3.8
Today	JP	JibunBK SVC PMI Final SA	Index	Oct	49.7	-	49.3
	JP	JibunBK Comp Op Final SA	Index	Oct	49.6	-	49.4
	EU	HCOB Services Final PMI	Index	Oct	-	51.2	51.2
	EU	HCOB - Composite Final PMI	Index	Oct	-	49.7	49.7
	GB	S&P GLOBAL PMI: MSC COMPOSITE	Index	Oct	-	-	53
	IN	HSBC: SERVICES - BUSINESS ACTIVITY	Index	Oct	-	58.3	57.9
	IN	HSBC Composite Final PMI	Index	Oct	-	-	58.6
	US	EIA Wkly Crude Exports	Barrel/Day	W 01 Nov	-	-	0.149M
	TW	CPI %YoY NSA	%	Oct	-	1.80	1.82
	EU	Producer Prices %YoY	%	Sep	-	-3.5	-2.3
	EU	Producer Prices MM	%	Sep	-	-0.6	0.6
	TH	CPI Core Inflation YY*	%	Oct	-	0.79	0.77
	TH	CPI Headline Inflation %YoY	%	Oct	-	0.94	0.61

Source: Refinitiv



Key Highlight and Investment Implications

- PMI ภาคบริการ โดย Caixin ของจีน ในเดือน ต.ค. อยู่ที่ 52 เพิ่มขึ้นจากเดือน ก.ย. ที่ 50.3 โดยเพิ่มขึ้นมากที่สุดตั้งแต่เดือน มี.ค. 2566 และสูงกว่าตลาดคาดที่ 50.5 (Source: Bloomberg)

SCB CIO Investment Implication:

- หากพิจารณาดัชนีอยู่ใน PMI ภาคบริการ โดย Caixin ล่าสุด พบว่า ทั้งดัชนีภาคธุรกิจใหม่ และ ดัชนีภาคธุรกิจที่มีอยู่ ปรับเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน และอยู่ในระดับที่มากกว่า 50 ขณะที่ ดัชนีคำสั่งซื้อภาคส่งออก และ ดัชนีการจ้างงาน ปรับลดลงจากเดือนก่อน นอกจากนี้ ดัชนีราคา input ปรับลดลง ส่วนดัชนีราคา output ปรับเพิ่มสูงขึ้น โดยที่นักเศรษฐศาสตร์อาวุโสจาก Caixin ระบุว่า บรรดาบริษัทต่างๆ ได้แสดงความมั่นใจถึงภาวะเศรษฐกิจจีนในระยะสั้น ทั้งนี้ PMI ภาคบริการ โดย Caixin ที่ออกมาดี เป็นไปในทิศทางเดียวกับ PMI ภาคบริการ โดยสำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS) ในเดือน ต.ค. ที่เพิ่มสูงขึ้น 0.2ppt สู่ระดับ 50.1 นอกจากนี้ PMI ภาคการผลิต ทั้งโดย NBS และ Caixin เดือน ต.ค. ล้วนเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ Bloomberg consensus คาด GDP growth จีน ปีนี้ จะอยู่ที่ 4.8%YoY ไกล่เป้าหมายปีนี้ ของทางการจีนที่ราว 5% ทางด้านถ้อยแถลงล่าสุดของ Li Qiang นายกรัฐมนตรีจีน ได้แสดงถึงความมั่นใจในการบรรลุเป้าหมายฯ และเชื่อว่า รัฐบาลมีความสามารถที่จะกำจัดการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ
- เราแนะนำจับตา พลการประชุม NPC Standing Committee (NPCSC) วันที่ 8 พ.ย. ซึ่งที่ประชุมฯ มีแนวโน้มประกาศการตัดสินใจบนแผนการเงินการคลัง และให้รายละเอียดเพิ่มเติม โดยก่อนหน้านี้ รัฐบาลตรึงคลังจีน เพย์เพนทางการคลังที่ครอบคลุม 4 ด้าน ได้แก่ 1) Debt swap program (การออกพันธบัตร เพื่อแก้ปัญหานี้ Local Government Financing Vehicles หรือ LGFVs) 2) การสร้างเสถียรภาพตลาดอสังหาริมทรัพย์ผ่านการใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้น 3) การเพิ่มทุนให้แก่ธนาคาร และ 4) การช่วยเหลือทางการเงินแก่กลุ่มเป้าหมาย ในส่วนผลการเลือกตั้งของสหรัฐฯ ถ้าหากเพิ่มความเสี่ยงที่จีนจะเผชิญภาวะนำเข้าสูงขึ้นอย่างมากในระยะถัดไป เราคาดว่า ทางการอาจต้องออกมาตรการกระตุ้นเพิ่มมากขึ้น โดยเฉพาะมาตรการหนุนภาคการบริโภค และอาจยอมให้เงินหยวนอ่อนค่าลงในระดับที่บริหารจัดการได้ เพื่อจำกัดผลกระทบทางลบจากค่าแพงภาษีที่เผชิญ ส่วนการลงทุน เรายังคงแนะนำให้ลงทุนตลาดหุ้นจีน A-Share บน Core Portfolio ซึ่งเป็นพอร์ตลงทุนระยะยาว (มากกว่า 1 ปี ขึ้นไป) โดยมีสัดส่วนตามความเสี่ยงที่ยอมรับได้

● **สหภาพแรงงานรายใหญ่ของญี่ปุ่น เรียกร้องการขึ้นค่าจ้าง 6%** (Source: Nikkei Asia)

SCB CIO Investment Implication:

- UA Zensen ซึ่งเป็นสหภาพแรงงานที่ใหญ่ที่สุดในอุตสาหกรรมร้านอาหารและค้าปลีกของญี่ปุ่น เรียกร้องขึ้นค่าจ้างทั้งหมดอย่างน้อย 6% เมื่อเข้าสู่การเจรจาค่าจ้างฤดูใบไม้ผลิ (Shunto) ปี 2568 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับก่อนหน้านี้ ที่สมาพันธ์สหภาพแรงงานญี่ปุ่น (Rengo) ได้ตั้งเป้าขึ้นค่าจ้างอย่างน้อย 5% ในปี 2568 โดยการปรับขึ้นค่าจ้าง ถือเป็นสิ่งสำคัญที่ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) จับตาซึ่งหากปรับเพิ่มอย่างยั่งยืนและเป็นวงกว้าง จะช่วยสนับสนุนการขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย
- ด้าน Tamaki หัวหน้าพรรคฝ่ายค้าน DPP ออกมาเรียกร้องให้ BoJ ประเมินผลการเจรจาค่าจ้าง Shunto ในปี 2568 อย่างใกล้ชิด และเห็นว่า จนกระทั่งญี่ปุ่นจะสามารถบรรลุการขยายตัวของค่าจ้างแท้จริงอย่างน้อย 4% ทางทางญี่ปุ่นควรดำเนินใช้จ่ายการคลังในรูปแบบ proactive และใช้เงินโยกย้ายการเงินที่ผ่อนคลาย พร้อมทั้ง เสริมว่า BoJ ไม่ควรจะขึ้นดอกเบี้ยต่ออีกอย่างน้อย 6 เดือน ทั้งนี้ พรรค DPP ได้ถูกทาง Ishiba นายกรัฐมนตรีญี่ปุ่น ขอให้เข้าร่วมพรรคร่วม ตามที่ DPP ได้ 28 ที่นั่ง ในสภาล่าง ซึ่งหากรวมกับพรรค LDP และ Komeito จริจะทำได้ทำให้นั่งรวมกันทั้งหมด สูงกว่าเกณฑ์เสียงข้างมากสำหรับการผ่านกฎหมายที่ 233 เสียง
- หากความร่วมมือระหว่างพรรค DPP และพรรคร่วม LDP-Komeito เกิดขึ้นจริง จะทำให้ภาพรวมการดำเนินนโยบายการคลังผ่อนคลายยิ่งขึ้นอย่างน้อยในช่วงสั้น เช่น มีโอกาสสูงที่มาตรการอุดหนุนราคาพลังงานอาจถูกขยายเวลาสิ้นสุดออกไปจากเดิมที่ถึงสิ้นปีนี้ ตามที่พรรค DPP เน้นนโยบายทางเศรษฐกิจที่สนับสนุนภาคครัวเรือน อย่างไรก็ตาม เรามอง ทั้งการใช้จ่ายทางการคลังที่อาจมีแนวโน้มมากขึ้น และโมเมนตัมค่าจ้างที่เพิ่มขึ้นต่อ ควรผลักดันเงินเพื่อให้เพิ่มขึ้น โดยถือเป็นการหนุนการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ BoJ ดังนั้น เรายังคงคาดว่า BoJ มีแนวโน้มขึ้นดอกเบี้ยครั้งถัดไป 25 bps สู่ระดับ 0.5% ในการประชุมเดือน ธ.ค. นี้ เป็นอย่างเร็ว ในส่วนของการลงทุน ด้วยแนวโน้มการทยอยเข้ามาทางการเงินของ BoJ ที่สวนทางกับธนาคารกลางหลักที่อื่นๆ เราจึงไม่ได้แนะนำเข้าลงทุนระยะสั้นบนตลาดหุ้นญี่ปุ่นโดยรวม แต่เน้นลงทุนระยะยาวกลุ่ม Quality Growth ญี่ปุ่น ภายใต้ Core Portfolio

● **อัตราเงินเฟ้อของเกาหลีใต้ เดือน ต.ค. อยู่ที่ +1.3%YoY ขยายตัวต่ำที่สุดในรอบเกือบ 4 ปี** (Source: Reuters)

SCB CIO Investment Implication:

- สำนักงานสถิติแห่งชาติเกาหลีใต้ เปิดเผยข้อมูล ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือน ต.ค. 2567 อยู่ที่ +1.3%YoY (vs +1.6%YoY ในเดือน ก.ย. 2567) โดยเป็นการขยายตัวที่ต่ำที่สุดในรอบ 45 เดือน และ อยู่ที่ระดับต่ำกว่า 2% เป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน โดยเงินเฟ้อที่ลดลง เป็นผลจากราคาพลังงานและสินค้าที่เกี่ยวข้อง ที่ปรับลดลง -10.6%YoY สำหรับ CPI พื้นฐาน (Core CPI) ซึ่งไม่นับรวมราคาอาหารและพลังงาน ในเดือน ต.ค. อยู่ที่ +1.8%YoY ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน ก.ย. 2564
- เรามองว่า อัตราเงินเฟ้อที่ขยายตัวต่ำที่สุดในรอบ 45 เดือน บ่งชี้ถึงภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศที่ยังอ่อนแอ แม้ธนาคารกลางเกาหลีใต้ (BoK) มีมติลดดอกเบี้ยนโยบายสู่ระดับ 3.25% ในการประชุม วันที่ 11 ต.ค. 2567 หลังจากคงไว้ที่ระดับ 3.5% มาตั้งแต่เดือน ม.ค. 2566 ซึ่งเป็นระดับที่สูงที่สุดในรอบเกือบ 16 ปี อย่างไรก็ตาม BoK ได้กล่าวไว้ว่า เกาหลีใต้จะสามารถบรรลุเป้าหมายเงินเฟ้อที่ 2% ได้ภายในสิ้นปี 2567 ในส่วนการลงทุน เรายังมีมุมมองระยะยาวบนตลาดหุ้นเกาหลีใต้ จากแนวโน้มการส่งออกที่แข็งแกร่ง และเซมิคอนดักเตอร์ ที่เริ่มส่งสัญญาณชะลอตัว โดยการผลิตเซมิคอนดักเตอร์ของเกาหลีใต้ เดือน ก.ย. ปรับตัวลดลง -3%YoY โดยเป็นการหดตัวครั้งแรกในรอบ 14 เดือน ขณะที่ BoK ปรับลดประมาณการ GDP ของเกาหลีใต้ ปี 2567 จาก +2.4% สู่ระดับ +2.2% นอกจากนี้ ตลาดฯ มีแนวโน้มฟื้นพ่วงก่อนการประกาศผลเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ที่จะส่งผลถึงความขัดแย้งบนนโยบายการค้าระหว่างประเทศ ในระยะต่อไป เราจึงยังไม่แนะนำให้เข้าลงทุนในตลาดหุ้นเกาหลีใต้



What to Watch

- วันนี้ ติดตามผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ
- วันนี้ ติดตามการเผยแพร่รายงานผลการประชุม BoJ
- วันนี้ ติดตามถ้อยแถลงของ De Guindos สมาชิกธนาคารกลางยุโรป (ECB)
- วันที่ 4-8 พ.ย. ติดตามการประชุม NPC Standing Committee ซึ่งตลาดคาดหวังมาตรการกระตุ้นทางการคลังที่มากขึ้นจากทางจีน
- วันที่ 7 พ.ย. ติดตามผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) โดยเราคาดว่า ที่ประชุมฯ จะลดอัตราดอกเบี้ยลง 25 bps สู่ระดับ 4.50%-4.75%
- วันที่ 7 พ.ย. ติดตามผลการประชุมธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) โดยเราคาดว่า ที่ประชุมฯ จะลดอัตราดอกเบี้ยลง 25 bps สู่ระดับ 4.75%
- วันนี้ ติดตามจำนวนผู้ยื่นขอสินเชื่อเพื่อการจำนอง (MBA) / PMI ภาคบริการ และ PPI ของยูโรโซน (EU) / ยอดคำสั่งซื้อภาคโรงงานของเยอรมนี / PMI ภาคบริการ ของอังกฤษ / เงินเฟ้อของไต้หวัน
- วันนี้ ติดตามการรายงานผลประกอบการบจ. เช่น BMW, Commerzbank, CVS Health, Gilead Sciences, Marks and Spencer, Novo Nordisk, Pandora, Puma, Qualcomm และ Toyota



Asset Class Recommendation

คำแนะนำการลงทุนสำหรับ Core Portfolio (พอร์ตลงทุนหลัก) :

- **เรามีมุมมองเป็นบวกมากขึ้นต่อตลาดหุ้นโลก** โดยเรามองว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯ มีแนวโน้มชะลอตัวแบบ Soft Landing เศรษฐกิจจีน มีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้นจากการเร่งออกมาตรการกระตุ้นของทางการจีน นอกจากนี้ แนวโน้มการลดดอกเบี้ยของธนาคารกลางหลัก ยังช่วยหนุนเศรษฐกิจ และทำให้อัปเดต Valuation บางตลาดฯ ที่ตั้งตัวขึ้น ความขัดแย้งภูมิรัฐศาสตร์ และความไม่แน่นอนจากการเลือกตั้งในสหรัฐฯ ทำให้เสี่ยงต่อการพักฐาน และเกิดการสับกลุ่มลงทุน ดังนั้น แนะนำลงทุนตลาดหุ้น DM โดยเฉพาะสหรัฐฯ กลุ่ม Quality Growth พลพผสานกับ Defensive และตลาดหุ้น EM ที่เหมาะสมในระยะยาว ได้แก่ หุ้นอินเดีย หุ้นจีน A-Shares และหุ้นไทย
- **เรามอง ความเสี่ยงในตลาดตราสารหนี้ก็อยู่อย่างจำกัด** หลัง Bond Yield ยังมีแนวโน้มปรับลดลง ตามการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางหลักต่างๆ และ Coupon rate ที่อยู่ในระดับสูง พอที่จะชดเชยโอกาสขาดทุนจากการ Mark-to-Market ราคาตราสารหนี้ได้ ในกรณีที่มีความเสี่ยงจากนโยบายการคลังหลังการเลือกตั้งสหรัฐฯ จึงแนะนำทยอยสะสมในพันธบัตรรัฐบาล และหุ้น IG ของสหรัฐฯ
- **นักลงทุนควรให้ความสำคัญกับการกระจายความเสี่ยง** ลงทุนในสินทรัพย์ที่หลากหลายยิ่งขึ้น นอกเหนือจากการเน้นลงทุนในตลาดหุ้นเพียงอย่างเดียว โดยแนะนำ ลงทุนผ่านกองทุนรวมผสม ที่มีผู้จัดการกองทุนดูแลปรับพอร์ตลงทุนตามสถานการณ์อย่างต่อเนื่อง ขณะเดียวกัน หากยังมีสินทรัพย์ทางเลือก เช่น ทองคำ ในพอร์ตลงทุนอยู่น้อย อาจพิจารณามีส่วนการลงทุนราว 5% ของพอร์ตโดยรวม
- **นักลงทุนควรให้ความสำคัญเรื่องการลงทุนอย่างต่อเนื่อง (Stay Invested)** สำหรับเป้าหมายการลงทุนระยะยาว มากกว่าการถือเงินสดเพื่อรอจับจังหวะเวลาเข้าลงทุนในตลาด (Market Timing) ซึ่งมีโอกาสพลาดได้มาก และการถือเงินสด ไม่สามารถสู้เงินเฟ้อได้

คำแนะนำการลงทุนสำหรับ Opportunistic Portfolio (พอร์ตลงทุนส่วนเสริม) แนะนำลงทุน:

- **ตลาดหุ้นเวียดนาม** มีแนวโน้มได้แรงหนุนจาก 1) โมเมนตัมการเติบโตของ GDP ใน 4Q2567 ที่มีแนวโน้มเติบโตแข็งแกร่ง 2) กำไรสุทธิของบจ.ใน 3Q2567 ที่มีแนวโน้มเติบโตดี 3) การไหลเข้าของเงินทุนต่างชาติ จากการอัปเดตสถานะตลาดหุ้นสู่ตลาดเกิดใหม่ (EM) ที่ชัดเจนมากขึ้น หลังรัฐบาลประกาศแผนการยกเลิกระบบ pre-funding โดยมีผลบังคับใช้ พ.ย.นี้ และ 4) Valuation อยู่ในระดับที่น่าสนใจโดย 12M Fwd P/E อยู่ที่ 10.5x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี ประมาณ -1 s.d. ขณะที่ Bloomberg consensus คาดการณ์ EPS growth ปี 2567 และ 2568 อยู่ที่ +32%YoY และ +19%YoY ตามลำดับ นักลงทุนรอดูการประทุสมหาชาติ ช่วง 21 ต.ค.-3 ธ.ค.นี้ ซึ่งคาดว่าจะยกเครื่องกฎหมายครั้งใหญ่ที่สุดเท่าที่เคยมีมา
- **ตลาดหุ้นไทย** ยังมีแนวโน้มได้แรงหนุนจาก 1) ภาพรวมเศรษฐกิจที่ดีขึ้น โดยนโยบายการเงิน 1 หมื่นบาท จะช่วยภาคการบริโภค และกระตุ้นเศรษฐกิจ ซึ่งเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้น จะช่วยสนับสนุนผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน 2) แนวโน้มการลดดอกเบี้ยของ กนง. ซึ่งคาดว่าจะ ลดเพิ่มอีก 25 bps ในเดือน ธ.ค. จะช่วยหนุนเศรษฐกิจและ Sentiment นักลงทุน 3) เม็ดเงินลงทุน ที่มีแนวโน้มไหลเข้าลงทุนในดัชนีฯ ผ่าน กองทุนรวมวายุภักษ์ ซึ่งได้เริ่มลงทุนวันที่ 1 ต.ค. รวมถึงผ่านกองทุนรวม Thai ESG เพื่อลดหย่อนภาษี และ 4) เม็ดเงินลงทุนจากต่างประเทศ ที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น จากค่าเงินบาทที่มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ตาม Easing Cycle ของสหรัฐฯ ทั้งนี้ นักลงทุนรอดูติดตามผลการเลือกตั้งสหรัฐฯ
- **ดัชนี Russell 2000** โดยในระยะสั้น ดัชนีฯ ยังมีโอกาสปรับตัวขึ้นได้จากปัจจัยหนุน คือ 1) Valuation Gap ระหว่าง Russell 2000 และ S&P 500 ยังคงมีอยู่ 2) ดัชนีฯ Sensitive เชิงบวกต่อแนวโน้มดอกเบี้ยขาลงในสหรัฐฯ (ตามการทยอยลดดอกเบี้ยของ Fed ซึ่งเราคาดว่า Fed จะลดดอกเบี้ย 25 bps ในการประชุม สัปดาห์นี้) เนื่องจากมีสัดส่วนหนี้เป็น Floating Rate ค่อนข้างมาก เมื่อเทียบกับของ S&P500 3) โมเมนตัมเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ยังดี (เห็นได้จากการใช้จ่ายผู้บริโภคใน 3Q2567 ที่ +3.7%QoQ ต่อปี) น่าจะส่งผลกระทบต่อดัชนีฯ มากกว่า S&P 500 เนื่องจาก มีสัดส่วนรายได้ที่มาจากในสหรัฐฯ มากกว่ากรณีของ S&P 500 และ 4) ผลการดำเนินงานของดัชนีฯ ยังคง laggard S&P 500 อยู่



Product Recommendation

กองทุนแนะนำวันนี้

- **SCBDBOND(A)** กองทุนตราสารหนี้ที่บริหารในรูปแบบยึดหยุ่น ปรับพอร์ตตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบาย หรือสถานการณ์ตลาด เหมาะกับการใช้เป็น Core Portfolio
- **UGIS-N** ลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก โดยเน้นสร้างผลตอบแทนจากกระแสเงินสด (Income) จากดอกเบี้ยรับที่มีความสม่ำเสมอ ผู้จัดการกองทุนมีการปรับ อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ (Duration) ตามสถานการณ์ตลาด
- **SCBCIO(A)** กองทุนที่มีการจัดสรรสินทรัพย์ สามารถลงทุนได้หลากหลาย ใช้มุมมองจาก SCBCIO เป็นที่ปรึกษาการลงทุน สามารถปรับเปลี่ยนการลงทุนตามสภาวะตลาดได้เป็นอย่างดี
- **SCBGA(A)** กองทุนที่จัดสรรสินทรัพย์การลงทุนจากทั่วโลก บริหารการลงทุนโดยผู้เชี่ยวชาญ กองทุนหลักบริหารโดย Julius Baer สัมพันธ์กับสินทรัพย์ลงทุนได้ครบถ้วน ปรับพอร์ตตามสถานการณ์ตลาด กองทุนเสริมคัดเลือกกองทุนชั้นนำ จัดพอร์ตให้สมดุลลดความผันผวนระยะสั้นจาก บล. ไทยพาณิชย์ จูเลียส แอบ์
- **SCBCLIMATE(A)** ลงทุนในหุ้นทั่วโลกที่เกี่ยวข้องกับการลดผลกระทบจาก Climate Change ซึ่งเป็นเทรนด์ที่รัฐบาลทั่วโลกให้การสนับสนุน
- **PRINCIPAL VNEQ-A** กองทุนหุ้นเวียดนามที่ผู้จัดการเน้นเลือกหุ้นเวียดนามด้วยตนเอง ทำให้สามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ได้ อิสระ ปัจจุบันกองทุนเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่มธนาคาร แต่หลีกเลี่ยงกลุ่มอสังหาริมทรัพย์
- **SCBSET50** โอกาสสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นไทยขนาดใหญ่ที่มีสภาพคล่องสูงจำนวน 50 หุ้น เพื่อตอบรับนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล
- **SCBR2000(A)** กองทุนหุ้นสหรัฐฯ ที่ลงทุนในหุ้นขนาดเล็กรวม 2,000 บริษัท ที่อยู่ในดัชนี Russell 2000 ซึ่งได้รับประโยชน์จากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

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 ถูกจัดทำขึ้นโดยอาศัยข้อมูลพื้นฐานที่รวมรวมและมีอยู่ในระบบของธนาคารเท่านั้น 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