

Markets Movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	5,832.9	0.16%	22.29%
Dow Jones	42,233.1	-0.36%	12.06%
Nasdaq	18,712.7	0.78%	24.66%
Euro Stoxx 600	518.0	-0.57%	8.14%
NIKKEI225	38,903.7	0.77%	16.25%
TOPIX	2,682.0	0.91%	13.34%
China A-Share (CSI300)	3,924.6	-1.00%	14.38%
China H-Share (HSCEI)	7,417.5	0.36%	28.59%
Indonesia (JCI)	7,606.6	-0.37%	4.59%
Vietnam	1,261.8	0.56%	11.67%
NIFTY 50	24,466.9	0.52%	12.59%
KOSPI	2,617.8	0.21%	-1.41%
THAI Equity			
SET	1,451.2	-0.13%	2.49%
SET 50	927.3	-0.09%	5.95%
Alternatives			
Gold	2,775.5	1.21%	34.55%
WTI (\$/bl)	67.2	-0.25%	-6.20%
Brent (\$/bl)	71.1	-0.42%	-7.68%
Bond Yield			
		1 Day (bps)	YTD (bps)
UST 10 YR	4.26	-2.60	39.01
TH Govt 10 YR	2.44	2.50	-25.00
Exchange Rate			
USD/THB	33.7	-0.34%	-2.04%
Dollar Index	104.3	0.00%	2.94%

Source: Refinitiv

Key Economic Events and Data Releases

Date	Country	Event	Unit	Period	Actual	Survey	Prior
29 Oct	JP	Jobs/Applicants Ratio	Times	Sep	1.2	1.23	1.23
	JP	Unemployment Rate	%	Sep	2.4	2.5	2.5
	US	Consumer Confidence	Index	Oct	108.7	99.5	98.7
	US	CaseShiller 20 %YoY NSA	%	Aug	5.2	5.1	5.9
	US	JOLTS Job Openings	Person	Sep	7.443M	8.0M	8.04M
	US	CaseShiller 20 %MoM SA	%	Aug	0.4	0.2	0.3
	US	2Y FRN HY	%	29 Oct	0.205	-	0.261
	US	Monthly Home Price %YoY	%	Aug	4.2	-	4.5
	US	Monthly Home Price %MoM	%	Aug	0.3	-	0.1
	US	Monthly Home Price Index	Index	Aug	427	-	425.2
Today	EU	GDP Flash Prelim %YoY	%	Q3	-	0.8	0.6
	EU	GDP Flash Prelim %QoQ	%	Q3	-	0.2	0.2
	JP	Industrial O/P Prelim %MoM SA	%	Sep	-	1.0	-3.3
	KR	Retail Sales %MoM	%	Sep	-	-	1.7
	US	EIA Wkly Crude Exports	Barrel/Day	W 25 Oct	-	-	-0.011M
	EU	Consumer Confid. Final	Index	Oct	-	-12.5	-12.5
	JP	Large Scale Retail Sales %YoY	%	Sep	-	-	5
	US	GDP Advance %YoY	%	Q3	-	3.0	3

Source: Refinitiv



Key Highlight and Investment Implications

- Alphabet เปิดเผย EPS ใน 3Q2567 อยู่ที่ 2.12 ดอลลาร์ สูงกว่าตลาดคาดที่ 1.85 ดอลลาร์ ขณะที่ มีรายได้อยู่ที่ 88.27 พันล้านดอลลาร์ สอ. ซึ่งสูงกว่าตลาดคาดที่ 86.3 พันล้านดอลลาร์ สอ. (Source: CNBC)

SCB CIO Investment Implication:

- รายละเอียดเบื้องต้นของรายได้ใน 3Q2567 ที่ +15%YoY พบว่า รายได้จาก Search อยู่ที่ 49.39 พันล้านดอลลาร์ สอ. (+12% YoY) ซึ่งดีกว่าตลาดคาดที่ 49.1 พันล้านดอลลาร์ สอ. รายได้จากฟัง Youtube 8.92 พันล้านดอลลาร์ สอ. (+12%YoY) ซึ่งมากกว่าคาดที่ 8.87 พันล้านดอลลาร์ สอ. และรายได้ฟัง Google Cloud 11.35 พันล้านดอลลาร์ สอ. (+35%YoY) ซึ่งมากกว่าคาดที่ 10.9 พันล้านดอลลาร์ สอ. ในส่วน Operating Income อยู่ที่ 28.52 พันล้านดอลลาร์ สอ. (ในแง่ Margin อยู่ที่ 32%) ซึ่งสูงกว่าคาดที่ 26.7 พันล้านดอลลาร์ สอ. ขณะที่ EBIT margin อยู่ที่ 33.7% ซึ่งมากกว่าคาดที่ 30.9% ด้าน Capex (มีการเร่งลงทุนโครงสร้างพื้นฐานในทางเทคนิค) อยู่ที่ 13.1 พันล้านดอลลาร์ สอ. (+62%YoY) ซึ่งมากกว่าคาดที่ 12.7 พันล้านดอลลาร์ สอ. สำหรับเงินปันผลต่อหุ้นยังอยู่ที่ 0.2 ดอลลาร์
- Pichai ซึ่งเป็น CEO ของ Alphabet ได้กล่าวว่า ตอนนี้ พลวัตกับ AI แบบครบวงจร (Full stack) กำลัง Operate ในระดับที่ใหญ่ขึ้น และถูกใช้งานโดยผู้ใช้ของ Google กว่าพันล้านคน ซึ่งช่วยเอื้อต่อการขยายตัวของบริษัท และยังทำให้พัฒนา AI ต่อไปได้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ด้วยผลประกอบการของ Alphabet ใน 3Q2567 ที่ภาพรวม ออกมาดีกว่าคาด ได้ช่วยหนุนให้ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นในการซื้อขายหลังตลาดกว่า 6% สำหรับส่วนการลงทุน เราคาดว่า S&P EPS growth ในปี 2567 อาจถูก Consensus ทอยปรับเพิ่มประมาณการดีขึ้นจากในปัจจุบันที่คาดไว้ที่ 8%YoY หลังภาพรวมของผลประกอบการดีขึ้น ใน 3Q2567 ที่รายงานแล้ว มี EPS surprise เฉลี่ยเป็นบวก มากกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตที่ +4.8%



- การเปิดรับสมัครงาน (Job openings) โดย JOLTS ของสหรัฐฯ เดือน ก.ย. ลดลง สู่ระดับ 7.44 ล้านตำแหน่ง ซึ่งต่ำสุดตั้งแต่เดือน ม.ค. 2564 และต่ำกว่าค่าที่ 8 ล้านตำแหน่ง (Source: BLS)

SCB CIO Investment Implication:

- Job openings ที่ปรับลดลง 418k ตำแหน่ง ส่วนใหญ่จะอยู่ใน Private Education & Healthcare Services (ปรับลดลง 204k ตำแหน่ง) และ Trade, Transportation & Utilities (ลดลง 134k ตำแหน่ง) สำหรับในส่วนของอัตราการลาออกจากงานโดยสมัครใจ (Quits Rate) ลดลง 0.1pp สู่ระดับ 2.2% อัตราการเลิกจ้าง (Layoff Rate) เพิ่มขึ้น 0.2pp สู่ระดับ 1.2% ด้านอัตราการจ้างงาน (Hiring Rate) เพิ่มขึ้น 0.1pp สู่ระดับ 3.5%
- เรามองว่า มีแนวโน้มที่ Job Openings ในเดือน ต.ค. จะกลับมาฟื้นตัว บ่งชี้จาก ข้อมูลเร็วเกี่ยวกับ Openings ที่ออกมาก่อนหน้านี้ เช่น ดัชนีประกาศรับสมัครงาน (Indeed Job Posting Index) ส่วน Hiring Rate เดือน ก.ย. ที่ฟื้นตัว อาจเพิ่มโอกาสที่ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร เดือน ก.ย. จะถูกปรับประมาณการดีขึ้น ด้าน Quits Rate ล่าสุดที่ยังลดลงต่อ บ่งชี้ถึงแนวโน้มการขยายตัวในอัตราที่ชะลอของค่าจ้างในภาคเอกชน (ECI Private Wage & Salaries) ซึ่งล่าสุดอยู่ราว +2.5%YoY
- รายงานข้อมูลตลาดแรงงานข้างต้น โดย JOLTS ชี้ว่า ตลาดแรงงานสหรัฐฯ กำลังทยอยกลับมาเป็นปกติมากขึ้น (Normalising) แทนที่จะแพ้วลงอย่างรวดเร็ว ทั้งนี้ ให้จับตาตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯ ในเดือน ต.ค. ที่มีกำหนดเปิดเผยในวันที่ 1 พ.ย. นี้ โดยตลาดคาดว่า การจ้างงานจะเพิ่มขึ้น 115k ตำแหน่ง จากในเดือนก่อนหน้าที่เพิ่มขึ้น 254k ตำแหน่ง ซึ่งการแพ้วลงข้างต้น เรามอง ส่วนใหญ่ จะมาจากปัจจัยชั่วคราวอย่าง พายุเฮอริเคน Milton และการประท้วงหยุดงานที่ยืดเยื้อภายใน Boeing บัญต่อแนวโน้มนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) เราคงมุมมองที่ว่า Fed จะลดอัตราดอกเบี้ย 25 bps ในเดือน พ.ย. และ ธ.ค. ปีนี้ ภายใต้สมมติฐานที่ว่า เงินเฟ้อ และตลาดแรงงานทยอยแพ้วลง ในส่วนของการลงทุน เรายังคงมองกลยุทธ์การลงทุนแบบ Barbell ที่มีสัดส่วนหุ้นในกลุ่ม Quality Growth พลมพลาณกลุ่ม Defensive สำหรับลงทุนในระยะยาว บน Core Portfolio ตามสัดส่วนความเสี่ยงที่ยอมรับได้ อีกทั้ง แนะนำทยอยลงทุนระยะสั้นในดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ขนาดเล็ก ภายใต้ Opportunistic Portfolio

- บริษัทผู้ให้บริการสินเชื่อในอินเดีย กำลังเผชิญการปิดนัดชำระหนี้จากลูกค้ารายย่อยที่เพิ่มขึ้น (Source: Reuters)

SCB CIO Investment Implication:

- สำนักข่าว Reuters รายงานว่า ใน 3Q2567 ผู้ให้บริการสินเชื่อที่ใหญ่ที่สุดในอินเดีย 5 จาก 8 แห่ง รายงานอัตราส่วนหนี้เสีย (NPL) เพิ่มขึ้น 2-19 bps โดยหนี้เสียที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่ เกิดจากลูกค้ารายย่อยที่มีบัญชียืมมากกว่า 2 บัญชีขึ้นไป ทั้งนี้ รายงานดังกล่าว บ่งชี้ถึง การเข้าสู่วัฏจักรขาลงของกลุ่มสินเชื่อ หลังจากที่อัตราหนี้เสียได้แตะระดับ 2.8% ใน 1Q2567 ซึ่งเป็นระดับต่ำที่สุดในรอบหลายปี โดยหนี้เสียที่ค่าดังกล่าวเพิ่มขึ้นนั้น มีแนวโน้มส่งผลกระทบต่อ บริษัทผู้ประกอบการต้องตั้งสำรองเพิ่มขึ้น และส่งผลกระทบต่อกำไรสุทธิในช่วง 3-4 ไตรมาส ข้างหน้า
- เรามองว่า การเติบโตของสินเชื่อรายย่อย และ สินเชื่อบัตรเครดิตที่ +17%YoY และ +20%YoY ตามลำดับ ณ สิ้น 3Q2567 เป็นความพยายามของผู้ประกอบการในการเข้าแย่งชิงส่วนแบ่งการตลาด ท่ามกลางการขยายตัวของเศรษฐกิจของอินเดียที่ระดับถึง 7-9% ต่อปี ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม การขยายตัวของสินเชื่อที่ไม่มีสินทรัพย์ค้ำประกัน ท่ามกลางการปล่อยกู้ที่ไม่เข้มงวด มีความเสี่ยงสูงที่จะเกิดการปิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบันที่การขยายตัวของเศรษฐกิจอินเดียเริ่มส่งสัญญาณชะลอตัว
- ในส่วนของการลงทุน เรามองว่า ในระยะสั้น ควรเพิ่มความระมัดระวังในการลงทุนตลาดหุ้นอินเดีย ด้วย Valuation ที่ค่อนข้างแพง โดยดัชนี MSCI India ซื้อขายบน 12-month forward P/E ที่ 22.12 เท่า หรือราว +0.5 s.d. เหนือค่าเฉลี่ย 5 ปี และ แนวโน้มผลประกอบการของบ.อินเดีย ใน 3Q2567 ที่มีแนวโน้มเติบโตชะลอ และน้อยกว่าที่คาด ขณะที่ นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิหุ้นอินเดียประมาณ 9 พันล้านดอลลาร์ สรอ. นับตั้งแต่ต้นเดือน ต.ค. 2567 ส่วนนักลงทุนรายย่อย และ สถาบันในประเทศซื้อสุทธิ อย่างไรก็ตาม สำหรับการลงทุนระยะยาว เรายังคงแนะนำให้สะสมหุ้นอินเดียบนพอร์ตหลัก (Core Portfolio) ซึ่งเป็นพอร์ตระยะยาว (มากกว่า 1 ปีขึ้นไป) โดยมีสัดส่วนตามความเสี่ยงที่ยอมรับได้



What to Watch

- วันนี้ ติดตาม GDP ใน 3Q2567 และการจ้างงานภาคเอกชน โดย ADP ของสหรัฐฯ (ตลาดคาด +115k ตำแหน่ง จากเดือนก่อน +143k ตำแหน่ง) / GDP ใน 3Q2567 และ Economic Sentiment Index ของยูโรโซน (EU) / GDP ใน 3Q2567 ของฝรั่งเศส
- วันนี้ ติดตามการรายงานผลประกอบการของบ. เช่น Airbus, Amgen, eBay, Eli Lilly, Meta, Microsoft, Standard Chartered, Starbucks, UBS และ Volkswagen
- วันนี้ ติดตามถ้อยแถลงของสมาชิกธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้แก่ Schabel และ Nagel
- วันที่ 31 ต.ค. ติดตามผลการประชุม BoJ โดยเราคาดการณ์ว่า ที่ประชุมฯ จะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 0.25%



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 ความเสี่ยงในตลาดตราสารหนี้ที่มีอยู่อย่างจำกัด** หลัง Bond Yield ยังมีแนวโน้มปรับลดลง ตามการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางหลักต่างๆ และ Coupon rate ที่อยู่ในระดับสูง พอที่จะชดเชยโอกาสขาดทุนจากการ Mark-to-Market ราคาตราสารหนี้ได้ ในกรณีที่มีความเสี่ยงจากนโยบายการคลังหลังการเลือกตั้งสหรัฐฯ จึงแนะนำให้ทยอยสะสมในพันธบัตรรัฐบาล 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) โหมเมตัมการเติบโตของ 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 นักลงทุนรอดูการประชุมสภาแห่งชาติช่วง 21 ต.ค.-3 ต.ค.นี้ ซึ่งคาดว่าจะยกเลิกกฎหมายครั้งใหญ่ที่สุดเท่าที่เคยมีมา
- **ตลาดหุ้นไทย** ยังมีแนวโน้มได้แรงหนุนจาก 1) ภาพรวมเศรษฐกิจที่ดีขึ้น โดยนโยบายแจกเงิน 1 หมื่นบาท จะช่วยภาคการบริโภค และกระตุ้นเศรษฐกิจ ซึ่งเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้น จะช่วยสนับสนุนผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน 2) แนวโน้มการลดดอกเบี้ยของ กนง. ซึ่งคาดว่าจะ ลดเพิ่มอีก 25 bps ในเดือน ธ.ค. จะช่วยหนุนเศรษฐกิจและ Sentiment นักลงทุน 3) เปิดเงินลงทุน ที่มีแนวโน้มไหลเข้าลงทุนในดัชนีฯ ผ่าน กองทุนรวมวายุภักษ์ ซึ่งได้เริ่มลงทุนวันที่ 1 ต.ค. รวมถึงผ่านกองทุนรวม Thai ESG เพื่อลดหย่อนภาษี 4) เปิดเงินลงทุนจากต่างประเทศ ที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น จากค่าเงินบาทที่มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ตาม Easing Cycle ของสหรัฐฯ และ 5) ดัชนีฯ ซื้อขายอยู่ในระดับ Valuation ที่น่าสนใจ
- **ดัชนี Russell 2000** โดยในระยะสั้น ดัชนีฯ ยังมีโอกาสปรับตัวขึ้นได้จากปัจจัยหนุน คือ 1) Valuation Gap ระหว่าง Russell 2000 และ S&P 500 ยังคงมีอยู่ โดยเฉพาะในแง่ของ P/BV 2) ดัชนีฯ Sensitive เชิงบวกต่อแนวโน้มดอกเบี้ยขาลงในสหรัฐฯ (ตามการทยอยลดดอกเบี้ยของ Fed) เนื่องจาก มีสัดส่วนหนี้ที่เป็น Floating rate ค่อนข้างมาก เมื่อเทียบกับของ S&P 500 3) ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ยังดี น่าจะส่งผลประโยชน์ต่อดัชนีฯ 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 สัมผัสกับสินทรัพย์ลงทุนได้ครบถ้วน ปรับพอร์ตตามสถานการณ์ตลาด กองทุนเสริมคัดเลือกกองทุนชั้นนำ จัดพอร์ตให้สมดุลลดความผันผวนระยะสั้นจาก บล. ไทยพาณิชย์ จูเลียส แบร์
- **SCBCLIMATE(A)** ลงทุนในหุ้นทั่วโลกที่เกี่ยวข้องกับการลดผลกระทบจาก Climate Change ซึ่งเป็นเทรนด์ที่รัฐบาลทั่วโลกให้การสนับสนุน
- **PRINCIPAL VNEQ-A** กองทุนหุ้นเวียดนามที่ผู้จัดการเน้นเลือกหุ้นเวียดนามด้วยตนเอง ทำให้สามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ได้อิสระ 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” หมายความว่ารวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงเอกสารในรูปแบบกระดาษ 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 อินโเวสต์ 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) ดังนั้นท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นเพียงข้อมูลส่วนหนึ่งเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างระมัดระวัง 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