

Asset Allocation

บลจ.ววรรณ คงสัดส่วนการลงทุนในพอร์ตที่ระดับความเสี่ยงปานกลาง โดยประเมินว่าตลาดการเงินโลกอยู่ในสภาวะที่มีความผันผวนสูงท่ามกลางความไม่แน่นอนเกี่ยวกับทิศทางเศรษฐกิจที่ชะลอตัว สวนทางการปรับตัวสูงขึ้นของอัตราเงินเฟ้อทั่วโลก ซึ่งมีสาเหตุสำคัญจากปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบและพลังงาน รวมถึงระยะเวลาและต้นทุนการขนส่งที่เพิ่มสูงขึ้นไม่สอดคล้องกับปริมาณความต้องการใช้ในระยะสั้น อย่างไรก็ตาม แม้ว่าแรงกดดันเงินเฟ้อด้านอุปทานไม่น่าจะมีอิทธิพลต่อธนาคารกลางสำคัญให้ต้องเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมากนัก แต่หากผลกระทบดังกล่าวยืดเยื้อจนนำไปสู่คาดการณ์เงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้นอีก จะทำให้เส้นผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับขึ้นขึ้นอย่างรวดเร็ว ซึ่งอาจกดดันให้ตลาดสินทรัพย์เสี่ยงมีโอกาสปรับฐานในระยะข้างหน้า โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มเติบโตที่ยังมีรายได้ไม่สม่ำเสมอและแบกรับภาระหนี้สูง ขณะที่ตลาดที่มีสัดส่วนหุ้นกลุ่มวัฏจักรค่อนข้างมากจะยังได้อานิสงส์จากการเพิ่มขึ้นของเงินเฟ้อและราคาน้ำมันเป็นแรงหนุน ทั้งนี้ ยังคงแนะนำให้จัดพอร์ตแบบกระจายสินทรัพย์เพื่อลดความผันผวนต่อไป

Asset Class	SAA	TAA	Position	
<b>Equity</b>	<b>50.0%</b>	<b>50.0%</b>		<b>N</b>
Local	15.0%	13.0%		UW
Foreign	35.0%	37.0%		OW
US	18.0%	18.0%		N
Europe	7.0%	7.0%		N
Japan	3.0%	5.0%		OW
China	2.0%	1.0%		UW
Others	5.0%	6.0%		OW
<b>Fixed Income</b>	<b>37.0%</b>	<b>33.0%</b>		<b>UW</b>
Inv grade	32.0%	28.0%		UW
High yield	5.0%	5.0%		N
<b>Alternative</b>	<b>8.0%</b>	<b>7.0%</b>		<b>UW</b>
PF&REITs	5.0%	4.0%		UW
Local	3.0%	2.0%		UW
Foreign	2.0%	2.0%		N
Oil	1.0%	1.0%		N
Gold	2.0%	2.0%		N
<b>Money Market</b>	<b>5.0%</b>	<b>10.0%</b>		<b>OW</b>

Recommended Funds	Investment Ideas
ONE-UJE	ได้รับแรงหนุนจากวัฏจักรการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและภาคอุตสาหกรรมโลก รวมถึงการฉีดวัคซีนภายในประเทศที่เร่งตัวขึ้น
ONE-VIETNAM	เป็นหุ้น Old Economy ที่ได้รับประโยชน์จากการเติบโตอย่างรวดเร็วของเศรษฐกิจเวียดนาม
ONE-APACESG	ลงทุนในหุ้นเอเชียแปซิฟิกที่มีแนวโน้มเติบโต และเกาะไปกับกระแสเงินทุนที่ไหลเข้าสู่ ESG
1US-OPP	ได้รับผลบวกจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่เริ่มทยอยเปิดเมืองได้ต่อเนื่อง
ONE-UGG	เน้นลงทุนในหุ้นเติบโตที่มีความสามารถในการแข่งขันสูงทั่วโลกโดยไม่อิงกับภาวะเศรษฐกิจ
ONE-DISC	เน้นลงทุนในหุ้นเติบโตขนาดเล็กและขนาดกลางที่มีแนวโน้มสร้างความสามารถในการแข่งขันสูงทั่วโลก
1AMSET50	กองทุนมีการกระจายการลงทุนในอุตสาหกรรมที่ค่อนข้างหลากหลาย ซึ่งจะได้รับประโยชน์หากเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัว
ONE-FIXED	กองทุนมี Duration สั้น มีแนวโน้มได้รับผลกระทบน้อยหากดอกเบี้ยกลับตัวเป็นขาขึ้น

ผู้ลงทุนควรลงทุนด้วยความเข้าใจในความเสี่ยงของกองทุน และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุนและฐานะทางการเงินของผู้ลงทุนเอง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนก่อนตัดสินใจลงทุน



มุมมองการลงทุนประจำสัปดาห์

ตลาดหุ้นไทย (Thai Equity)

บลจ.ววรรณ มองว่าดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในสัปดาห์นี้มีแนวโน้มปรับตัวเคลื่อนไหวในกรอบ 1,600 - 1,660 จุด โดยได้รับปัจจัยหนุนจากการปรับตัวขึ้นของราคาน้ำมัน จะช่วยหนุนหุ้นในกลุ่มพลังงานซึ่งเป็นสัดส่วนใหญ่ของดัชนี แต่ต้องจับตาระแสเงินทุนของต่างชาติหลังค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าต่อเนื่อง อีกประเด็นที่ยังต้องติดตามอย่างใกล้ชิดคืออุทกภัยที่ส่งผลให้หลายครัวเรือนในหลายจังหวัดต้องประสบภัยซ้ำเติมวิกฤต Covid-19 ที่เกิดขึ้น สำหรับสถานการณ์ Covid-19 ในประเทศแม้ภาพรวมดูดีขึ้น แต่ยังคงไม่น่าไว้วางใจเพราะอัตราการฉีดวัคซีนครบโดสของประชากรอยู่ที่เพียงราว 1 ใน 3 ของประเทศซึ่งต่ำกว่าระดับที่จะสร้างภูมิคุ้มกันหมู่ก่อนข้างมาก ทั้งนี้ภาครัฐได้เริ่มลดมาตรการจำกัดการแพร่ระบาดต่างๆ ลงแล้วตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค. ที่ผ่านมา โดยจากนี้ไปหากไม่มีการแพร่ระบาดระลอกใหม่ที่หนักกว่าครั้งล่าสุดซึ่งจำนวนผู้ติดเชื้อเกินวันละ 2 หมื่นราย เสียชีวิตเฉลี่ยวันละ 200 ราย ก็อาจจะทำให้หุ้นไทยที่มีลักษณะ Old Economy มีแรงเก็งกำไรกลับมาอีกครั้งเกี่ยวกับความชัดเจนในการกลับมาเปิดประเทศในระยะต่อไป ดังนั้นในส่วนกลยุทธ์การลงทุนในหุ้นไทยจึงแนะนำให้เข้าทยอยซื้อสะสมหากตลาดปรับลงมาใกล้ๆ บริเวณแนวรับ โดยเน้นกองทุนที่กระจายการลงทุนในอุตสาหกรรมที่หลากหลาย ควบคู่กับการกระจายการลงทุนไปกองทุน FIF ที่แนะนำ เพื่อเพิ่มโอกาสการลงทุนพร้อมลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในการลงทุนตลาดใดตลาดหนึ่ง

ตลาดตราสารหนี้ไทย (Thai Fixed Income)

คาดว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น ตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 1) การปรับลดวงเงินการเข้าซื้อสินทรัพย์ของ Fed (QE Tapering) ซึ่งจะเกิดขึ้นในเร็วๆ นี้ ถึงแม้ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน ก.ย. ของสหรัฐฯ ออกมาต่ำกว่าคาด แต่มีการปรับตัวเลขของเดือนก่อนขึ้น ในขณะที่ Average Hourly Wage ปรับตัวสูงขึ้น และ Unemployment Rate ปรับตัวลดลง 2) ความกังวลเรื่องเงินเฟ้อจากการขาดแคลนพลังงานในจีน รวมถึง 3) การประมุขพันธบัตรรัฐบาลไทยที่จะกลับมามีการประมูลในสัปดาห์นี้

ตลาดหุ้นต่างประเทศ (Foreign Equity)

บลจ.ววรรณ มองว่าตลาดหุ้นต่างประเทศมีแนวโน้มปรับตัวผันผวนอีกสัปดาห์ โดยการโยกย้ายกระแสเงินทุนหลังการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ ในเดือนก่อนยังคงเป็นไปอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งจะมีการเปิดเผยรายงานการประชุม FOMC ในสัปดาห์นี้ นอกจากนี้ยังต้องจับตาระาคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่พุ่งสูงขึ้นต่อเนื่องและภาวะขาดแคลนชิพจะส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและแนวโน้มผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนโดยเฉพาะกลุ่ม Old Economy มากน้อยเพียงใด ขณะที่งบการเงินกลุ่มการเงินจะเริ่มทยอยประกาศกลางสัปดาห์นี้ซึ่งราคาหุ้นขึ้นมาโดดเด่นตลอดทั้งปี โดยงบการเงินไตรมาส 3 นี้จะเป็นตัวที่นักลงทุนใช้ประเมินทิศทางการลงทุนในปีหน้าต่อไป ดังนั้นสัปดาห์นี้ยังคงแนะนำซื้อกองทุนรายประเทศที่จะได้รับประโยชน์จากการกลับมาเปิดเมืองและเศรษฐกิจขับเคลื่อนได้ต่อเนื่องอีกครั้ง (Momentum play) หากราคาย่อลงมาจากประเด็นลบที่ไม่เกี่ยวข้องกับปัจจัยพื้นฐานหุ้นโดยตรง ด้านหุ้นเติบโตสูงที่ปัจจัยพื้นฐานไม่ได้อิงกับภาวะเศรษฐกิจแต่เผชิญแรงกดดันจากรายการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมาแล้วพอสมควรซึ่งราคาปัจจุบันสมเหตุสมผลกับอัตราการเติบโตในระยะยาว แต่ยังคงต้องระมัดระวัง Bond Yield ที่เร่งตัวขึ้น ให้เห็นทยอยซื้อสะสม (Accumulation)

ปัจจัยที่ต้องติดตาม (Economic calendar)

- 11 ต.ค. 2564  
-
- 12 ต.ค. 2564  
DE – ดัชนีบรรยากาศทางเศรษฐกิจเยอรมนี เดือน ต.ค.  
GB – ดัชนีค่าจ้างและโบนัสโดยเฉลี่ย เดือน ส.ค.
- 13 ต.ค. 2564  
CH – ยอดนำเข้าและส่งออกของจีน เดือน ก.ย.  
US – ดัชนีราคาผู้บริโภค เดือน ก.ย.  
US – การเปิดเผยรายงานการประชุม FOMC
- 14 ต.ค. 2564  
US – ดัชนีราคาผู้ผลิต เดือน ก.ย.  
US – สต็อกน้ำมันดิบรายสัปดาห์  
US – ผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์
- 15 ต.ค. 2564  
US – ยอดค้าปลีก เดือน ก.ย.

ผู้ลงทุนควรลงทุนด้วยความเข้าใจในความเสี่ยงของกองทุน และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุนและฐานะทางการเงินของผู้ลงทุนเอง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชวนก่อนตัดสินใจลงทุน



ปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนประจำสัปดาห์

ประเทศ / สินทรัพย์	ปัจจัยต่างๆ
<b>ตราสารหนี้</b>	
ตราสารหนี้ทั่วโลก	<ul style="list-style-type: none"> <li>อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ (Yield) ปรับเพิ่มสูงขึ้นเกือบทั้งสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยพันธบัตรยังคงได้รับแรงกดดันต่อเนื่องจากความกังวลเงินเฟ้อหลังราคาน้ำมันปรับตัวพุ่งขึ้นอย่างรุนแรง</li> <li>แม้ว่ารัฐสภาสหรัฐฯ จะอนุมัติเลื่อนวันสุดท้ายของการกำหนดเพดานหนี้สหรัฐฯ ออกไปเป็นช่วงต้นเดือน ธ.ค. แต่ดูเหมือนว่าจะไม่ได้ผิดความคาดหมาย ทำให้ตลาดไม่ตอบรับปัจจัยสนับสนุนนี้</li> </ul>
สหรัฐอเมริกา	<ul style="list-style-type: none"> <li>ติดตามการเปิดเผยรายงานการประชุม FOMC ในสัปดาห์นี้ ว่าคณะกรรมการมีมุมมองต่อเศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้อ อัตราดอกเบี้ยอย่างไรบ้าง ซึ่งมีแนวโน้มกระทบต่อการโยกย้ายของกระแสเงินทุน</li> <li>งบการเงินกลุ่มอุตสาหกรรมการเงินจะเริ่มทยอยประกาศกลางสัปดาห์นี้ซึ่งราคาหุ้นขึ้นมาโดดเด่นตลอดทั้งปี โดยงบการเงินไตรมาส 3 นี้จะเป็นตัวที่นักลงทุนใช้ประเมินทิศทางการลงทุนในปีหน้าต่อไป</li> </ul>
ยุโรป และ สหราชอาณาจักร	<ul style="list-style-type: none"> <li>นักลงทุนเริ่มกังวลภาวะ Stagflation โดยเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นอาจจะไม่ได้เป็นอย่างที่ธนาคารกลางต่าง ๆ มองไว้ว่าจะ เป็นเพียงชั่วคราว ขณะที่เศรษฐกิจยังฟื้นตัวไม่เต็มที่จากสถานการณ์แพร่ระบาด Covid-19 ที่ยังมีความไม่แน่นอน</li> </ul>
ญี่ปุ่น	<ul style="list-style-type: none"> <li>นายกรัฐมนตรี Fumio Kishida เน้นย้ำว่าแผนการปรับขึ้นภาษีไม่ใช่เรื่องเร่งด่วนสำหรับรัฐบาล โดยรัฐบาลจะ มุ่งเน้นกลยุทธ์ในการสร้างการเติบโตของญี่ปุ่นอีกครั้ง การเพิ่มค่าแรงสำหรับลูกจ้าง รวมถึงการเยียวยาผู้ที่ได้รับ ผลกระทบจาก Covid-19</li> <li>ยอดผู้ติดเชื้อ Covid-19 ในประเทศลดลงอย่างต่อเนื่อง ขณะที่อัตราการฉีดวัคซีนครบโดสก็คืบหน้าอย่างมากโดย เกินกว่าร้อยละ 60 ของประชากรทั้งประเทศ</li> </ul>
จีน และฮ่องกง	<ul style="list-style-type: none"> <li>ติดตามผลกระทบจากปัญหาขาดแคลนพลังงานที่ทำให้กำลังการผลิตในโรงงานอุตสาหกรรมหลายแห่งต้องหยุดลง</li> </ul>
ไทย	<ul style="list-style-type: none"> <li>การปรับตัวขึ้นของราคาน้ำมัน จะช่วยหนุนหุ้นในกลุ่มพลังงานซึ่งเป็นสัดส่วนใหญ่ของดัชนี แต่ต้องจับตาดูกระแส เงินทุนของต่างชาติหลังค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าต่อเนื่อง</li> <li>สำหรับสถานการณ์ Covid-19 ในประเทศแม้ภาพรวมดูดีขึ้นแต่ยังคงไม่น่าไว้วางใจ หากรวมยอดตรวจพบ Antigen Test Kit จะทำให้ปัจจุบันมีผู้ติดเชื้อรายวันรวมมากถึงวันละ 2 หมื่นราย</li> </ul>
ทองคำ	<ul style="list-style-type: none"> <li>ราคาทองคำยังคงมีแนวโน้มทรงตัวหลังมีแรงสะสมสินทรัพย์ปลอดภัยจากนักลงทุน เนื่องจากตลาดหุ้นสหรัฐฯ มีความผันผวนเพิ่มมากขึ้นต่อเนื่อง</li> <li>อย่างไรก็ตาม ประเด็นการลดเงินเข้าซื้อพันธบัตร (Tapering) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังคงเป็นปัจจัยหนุนการ แข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์ต่อเนื่อง ซึ่งส่งผลกระทบต่อเชิงลบทางอ้อมกับราคาทองคำในช่วงนี้</li> </ul>
น้ำมัน	<ul style="list-style-type: none"> <li>ราคาน้ำมันยังมีแนวโน้มปรับตัวขึ้นต่อเนื่องจากความต้องการน้ำมันทั่วโลกที่ปรับเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว และเกิด ปัญหาขาดแคลนพลังงานในหลายพื้นที่ ในขณะที่กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (OPEC) จะประชุมเรื่องการเพิ่ม กำลังการผลิตอีกครั้งในเดือน พ.ย.</li> </ul>
กองทุนอสังหาริมทรัพย์ / REITs ในประเทศ	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปัจจัยสนับสนุนเกี่ยวกับการเปิดเมืองของกลุ่มกองทุนอสังหาริมทรัพย์ / REIT ไทยถูกขัดเซยด้วยความกังวลสถานการณ์ น้ำท่วม ทั้งนี้ด้วยราคาสินทรัพย์ที่ค่อนข้างต่ำและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะถัดไป ยังช่วยหนุนการฟื้นตัวใน ระยะยาว</li> </ul>

ผู้ลงทุนควรลงทุนเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของกองทุน และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุนและ ฐานะทางการเงินของผู้ลงทุนเอง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนก่อนตัดสินใจลงทุน



## Asset Allocation Performance Report

as of 06/10/2021



- **SAA** คือ พอร์ตการลงทุนแบบ Strategic Asset Allocation
- **TAA** คือ พอร์ตการลงทุนแบบ Tactical Asset Allocation
- กราฟทางซ้ายมือและตารางด้านล่าง แสดงให้เห็นถึงผลตอบแทนที่ได้รับจากจัดสรรเงินลงทุน (Asset Allocation) โดยแบ่งเป็น SAA และ TAA เปรียบเทียบกับผลตอบแทนของ SET Index, Government Bond Index และเงินฝากของธนาคารพาณิชย์อายุ 1 ปี

### SUMMARY OF CUMULATIVE RETURN AND TRACKING ERROR

	Last TAA Rebalance 18/08/2021	YTD 30/12/2020	1M 06/09/2021	3M 06/07/2021	6M 05/04/2021	1Y Inception (A) 06/10/2020	11/06/2012
<b>Strategic Asset Allocation (SAA)</b>							
Return	-0.30%	2.54%	-1.95%	-1.47%	0.22%	7.73%	4.89%
Sharpe Ratio	-0.53	0.57	-4.98	-1.14	0.03	1.34	0.57
VaR	-7.66%						
<b>Tactical Asset Allocation (TAA)</b>							
Return	-0.60%	2.73%	-2.20%	-1.79%	-0.31%	7.43%	5.19%
Sharpe Ratio	-1.03	0.59	-5.85	-1.31	-0.18	1.24	0.57
VaR	-7.49%						
<b>SET Index</b>							
Return	4.36%	11.74%	-1.75%	1.76%	2.52%	29.54%	3.66%
Sharpe Ratio	3.05	1.24	-2.34	0.63	0.46	1.77	0.22
VaR	-17.41%						
<b>TBMA GOV Bond TR Index</b>							
Return	-1.96%	-4.04%	-1.59%	-0.19%	1.61%	-2.50%	4.46%
Sharpe Ratio	-7.80	-1.95	-9.32	-0.49	1.27	-1.10	1.11
VaR	-3.81%						
<b>1Y Deposit Return</b>							
	0.06%	0.34%	0.04%	0.11%	0.22%	0.45%	1.48%
<b>Tracking Error p.a. (SAA vs TAA)</b>							
	0.61%	0.76%	0.63%	0.78%	0.78%	1.30%	1.72%

Notes: (A) = Annualized Return  
VaR is 252-day VaR (95% CL)  
Risk-free Proxy = 1Y Deposit

As of 06/10/2021

ผู้ลงทุนควรลงทุนเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของกองทุน และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุนและฐานะทางการเงินของผู้ลงทุนเอง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนก่อนตัดสินใจลงทุน



Market Snapshot

รายงานภาวะตลาดตราสารหนี้ไทยสัปดาห์ที่ผ่านมา (4 - 8 ต.ค. 2564)

ThaiBMA Market (Million Baht.)	This Week	Previous Week	Change
	4-8 Oct 2021	27 Sep - 1 Oct 2021	
Total Trading Value	5,995,326.86	5,885,149.08	1.87%
Outright Trading Value	290,716.33	310,665.68	-6.42%
Financing Vale	5,701,234.57	5,573,087.71	2.30%
Other Value	3,375.96	1,395.69	141.88%
Daily Average	1,199,065.37	1,177,029.82	1.87%
Government Bond Index (Clean Price)	110.59	111.13	-0.49%
Corporate Bond Index (Clean Price)	104.67	104.85	-0.18%

ปริมาณการซื้อขายตราสารหนี้ในช่วงสัปดาห์นี้เฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 1,199,065.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 1.87% โดยปริมาณการซื้อขายในสัปดาห์นี้แบ่งเป็นสัดส่วนการทำธุรกรรม Outright 4.85% ส่วนธุรกรรม Financing และ ธุรกรรมอื่นๆ คิดเป็นสัดส่วน 95.15%

Source: ThaiBMA

ตราสารหนี้ที่มีปริมาณการซื้อขายสูงสุด แยกตามประเภทของตราสารหนี้

พันธบัตรรัฐบาล ได้แก่ รุ่น LB31DA, ESGLB35DA และ LB28DA โดยมีมูลค่าการซื้อขายในแต่ละรุ่นเท่ากับ 14,391.08 ล้านบาท 9,200.01 ล้านบาท และ 5,364.38 ล้านบาท ตามลำดับ

พันธบัตรรัฐวิสาหกิจและพันธบัตรองค์กรภาครัฐ ได้แก่ รุ่น CB22106B, CB22006A และ CB21D30A โดยมีมูลค่าการซื้อขายในแต่ละรุ่นเท่ากับ 54,007.04 ล้านบาท 15,054.44 ล้านบาท และ 12,226.73 ล้านบาท ตามลำดับ

หุ้นกู้ภาคเอกชน ได้แก่ TUC231B, BAY224A และ TBEV223A โดยมีมูลค่าการซื้อขายในแต่ละรุ่นเท่ากับ 2,906.93 ล้านบาท 1,829.81 ล้านบาท และ 1,615.94 ล้านบาท ตามลำดับ

ปริมาณการซื้อขายพันธบัตรไทยของนักลงทุนต่างชาติในสัปดาห์ที่ผ่านมา (4 - 8 ต.ค. 2564)

Foreign Trading (Mln Baht.)	This Week	Previous Week	Change
	4-8 Oct 2021	27 Sep - 1 Oct 2021	
Outright Trading - Total	(1,442.97)	(422.89)	(1,020.08)
Outright Trading - TTM>1 Yrs.	(1,548.93)	(1,320.50)	(228.43)
Net Holding	925,908.00	926,973.00	(1,065.00)

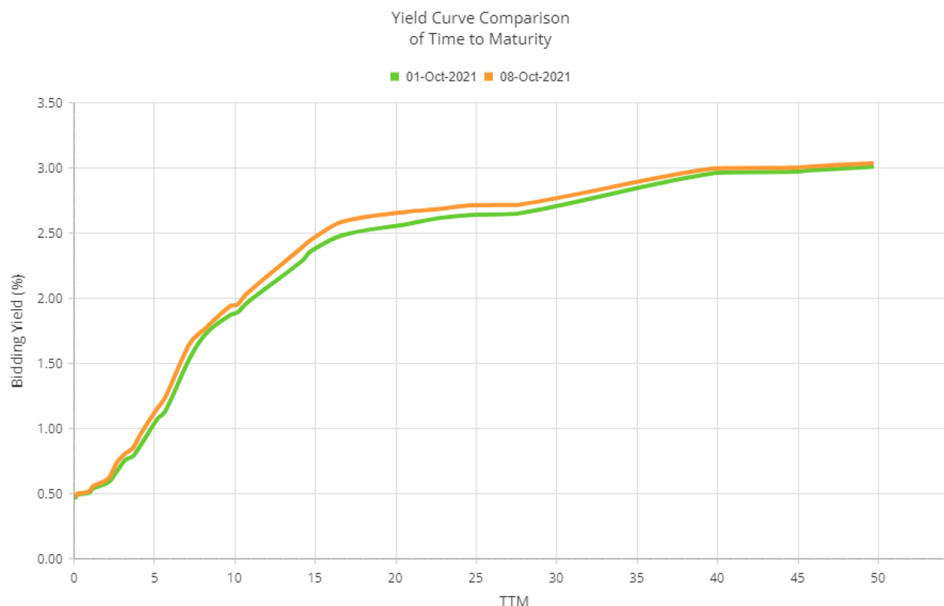
อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล

Thai BMA Reference Yield (interpolation)															
Term	1 Mth.	3 Mth.	6 Mth.	1 Yr.	2 Yr.	5 Yr.	7 Yr.	10 Yr.	12 Yr.	14 Yr.	16 Yr.	18 Yr.	20 Yr.	30 Yrs.	40 Yrs.
8 Oct 21	0.47	0.50	0.50	0.52	0.60	1.11	1.59	1.94	2.16	2.37	2.53	2.61	2.65	2.77	2.99
1 Oct 21	0.46	0.49	0.49	0.50	0.58	1.03	1.48	1.88	2.08	2.26	2.43	2.51	2.55	2.71	2.96
Change (bps)	2	1	1	1	3	8	11	6	8	10	10	10	10	6	4

ผู้ลงทุนควรลงทุนเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของกองทุน และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุนและฐานะทางการเงินของผู้ลงทุนเอง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนก่อนตัดสินใจลงทุน



## การเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล



Source: Thaibma

## การประมูลตราสารหนี้ในสัปดาห์นี้

Auction date	Symbol	Issue Size (Mln.)	Tenor Day
11-Oct-21	TB22412A	40,000.00	180 Days
11-Oct-21	CB22113A	50,000.00	91 Days
12-Oct-21	LB249A	35,000.00	2.93 Yrs.
12-Oct-21	LB526A	6,000.00	30.69 Yrs.
14-Oct-21	CBF22O17A	30,000.00	364 Days

## ตราสารหนี้ภาคเอกชนออกใหม่

Issuer	Issue Size (MB)	Tenor (Yrs.)	Type	Book-built Date	Issuing Date	Underwriter	Issue/Issuer Rating	Spread over Govt. (bps)	Indi. Coupon (%)
CKP	2,000.00	10Y (Callable at 5th Year)	II/HNW	12-Oct-21	21-Oct-21	KTB	A-/TRIS	160-180	3.54%-3.74%
MTC	up to 2,000	2Y	II	15-Oct-21	25-Oct-21	KBANK	BBB+/TRIS	175	2.35%

ผู้ลงทุนควรลงทุนเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของกองทุน และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุนและฐานะทางการเงินของผู้ลงทุนเอง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนก่อนตัดสินใจลงทุน



## Market Snapshot

ผลตอบแทนตลาดเงิน ตลาดทุนทั่วโลกย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 8 ต.ค. 2564)

Index	Last	1D (%)	1W (%)	1M (%)	%YTD
MSCI ACWI	717.49	-0.04	0.75	-3.23	12.78
MSCI WORLD	3,043.74	-0.09	0.73	-3.12	14.90
MSCI EM	1,257.04	0.31	0.86	-4.05	-0.82
MSCI AC ASIA x JAPAN	801.49	0.23	0.81	-5.07	-3.43
MSCI AC ASIA PACIFIC	194.91	0.45	-0.04	-5.39	-0.58
DOW JONES INDUS. AVG	34,746.25	-0.03	1.27	-0.70	15.17
S&P 500 INDEX	4,391.34	-0.19	0.83	-2.60	18.21
NASDAQ COMPOSITE	14,579.54	-0.51	0.10	-4.58	13.71
EURO STOXX 600	457.29	-0.28	1.04	-2.09	17.62
FTSE 100 INDEX (UK)	7,095.55	0.25	0.99	0.13	13.20
Topix INDEX (Tokyo)	1,961.85	1.15	-1.23	-5.00	10.73
NIKKEI 225	28,048.94	1.34	-2.51	-6.57	3.64
HANG SENG INDEX	24,837.85	0.55	1.07	-5.46	-6.50
HSCEI INDEX (China H-Share)	8,775.65	0.72	0.56	-6.93	-16.10
CSI 300 INDEX (China A-share)	4,929.94	1.31	1.31	-0.83	-3.80
S&P BSE SENSEX Index	60,059.06	0.64	2.20	3.11	26.84
SET INDEX	1,639.41	0.35	2.13	0.17	16.22
SET50 INDEX	985.71	0.37	2.15	-0.36	11.10
SET Hi Dividend 30 Index	1,132.15	0.09	1.24	3.17	15.73
Vietnam Ho Chi Minh Index	1,372.73	0.49	2.84	3.08	25.46
FTSE EPRA Nareit Global Index	1,949.43	-0.58	0.09	-5.39	18.87
SETPREIT INDEX	174.05	0.28	2.45	-1.34	6.19
WTI Crude (\$/Barrel)	79.35	1.34	3.84	16.02	68.44
BRENT Crude (\$/Barrel)	82.39	0.54	2.49	15.25	64.10
GOLD SPOT \$/OZ	1,757.13	0.08	-0.56	-1.56	-7.31
Dollar Index	94.067	0.037	0.348	1.642	4.631
EUR / USD	1.157	0.026	-0.422	-2.024	-5.272
GBP / USD	1.362	0.213	0.250	-1.402	-0.190
USD / JPY	112.240	-0.249	-1.413	-2.249	-8.239
USD / THB	33.880	0.323	0.027	-2.677	-11.288

Source : Bloomberg

ผู้ลงทุนควรลงทุนเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของกองทุน และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุนและฐานะทางการเงินของผู้ลงทุนเอง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนก่อนตัดสินใจลงทุน

