

Daily

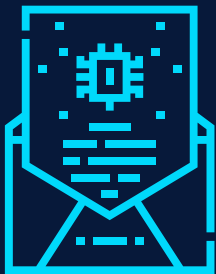
MATCHING SEQUENCE

lorem ipsum dolor sit amet
dipiscing elit. Proin sed

Investment Highlight

TISCOASSET

2 March 2023



KEY INSIGHT



#1

ตลาดหุ้นสหรัฐยังถูกกดดันจาก *yield* เติบโตขึ้น แต่หุ้นจีนเพิ่มขึ้นเร็วหลัง PMI ก.พ. พุ่งตัว

#2

ราคาหุ้น Tesla ปรับลง -5% after hours นักลงทุนผิดหวังงานประชุม *Investor Day*

#3

ราคาหุ้น Salesforce พุ่งขึ้นราว 16% หลังผลการดำเนินงาน Q4 และ *Outlook* ดีกว่าคาด

#4

เงินเฟ้อเยอรมนีเดือนก.พ. เติบโตขึ้นแตะระดับ 9.3% YoY จากค่าบริการ และ ต้นทุนอาหาร

Market Around the World

S&P500

-0.47%

Nikkei 225

+0.06%

CSI 300

-0.23%

SET Index

-0.15%

-0.53%

-1.46%

+1.55%

Euro Stoxx 50

HSCEI

Vietnam

XLK
-0.73%

ARKW
-2.14%

ARKG
-1.15%

PBW
-1.28%

CQQQ
+4.03%

CHIQ
+4.18%

WTI
+0.80%

GOLD
+0.47%

CLOU
-0.98%

LIT
+0.60%

REMX
+2.66%

XLF
-0.34%

Market Around The World



US

ตลาดหุ้นสหรัฐ 4 เมื่อคืนนี้ ดัชนี S&P500 -0.47% ดัชนี Nasdaq -0.66% ดัชนีทั้ง 2 ปรับลงเป็นวันที่ 2 หลัง yield พันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้นสูงกว่า 4% ระหว่างวันล่าสุดที่ 3.9% โดยสมาชิก Fed นาย Neel Kashikari ซึ่งมีสิทธิ vote เรายังมีโอกาที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25%-0.5% ในการประชุม เดือน มี.ค หุ้น 8 ใน 11 กลุ่มปรับตัวลง Utilities -1.7%, Real Estate -1.5% ขณะที่ Energy +1.9% จากปัจจัยหนุนราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับเพิ่มขึ้น +0.8% หลังจีนรายงาน PMI ภาคการผลิต ก.พ. ที่ 52.6 เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ 50.1 , Material +0.7%

THAI

ตลาดหุ้นไทยเมื่อวานนี้ -0.15% ปิดที่ระดับ 1,619.98 จุด ยังถูกกดดันจาก fund flow ที่ไหลออกอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ไรท์ ก็ดี หุ้นในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัวขึ้นได้ถึง +7.2% จากแรงซื้อในหุ้น Delta ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิที่ 3,017 ล้านบาท ขณะที่นักลงทุนสถาบันซื้อสุทธิที่ 805 ล้านบาท ด้านค่าเงินบาทเข้านี้แข็งค่าเล็กน้อยอยู่ที่ระดับ 34.82 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

EU

ตลาดหุ้นยุโรปเมื่อวานนี้ ปรับตัวลดลง EUROSTOXX 50 -0.53% และ DAX -0.39% หลังตัวเลขเงินเฟ้อเบื้องต้นของเยอรมนีเดือนก.พ. ออกมาที่ 9.3% เร่งตัวขึ้นจากเดือนก่อนหน้า

OIL

ราคาน้ำมัน WTI ปิด +0.80% ปิดที่ 77.69 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากจีนซึ่งเป็นผู้นำเข้าน้ำมันรายใหญ่ของโลก เปิดเผยว่าตัวเลข PMI ภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 11 ปี ซึ่งทำให้นักลงทุนมีความหวังว่าการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนจะช่วยหนุนความต้องการใช้น้ำมัน

ASIA

ตลาดหุ้นเอเชียปรับตัวทิศทางผสม ตลาดหุ้นจีน ดัชนี HSCEI -1.46% และ CSI 300 -0.23% ขณะที่ตลาดหุ้นเกาหลี ดัชนี KOSPI +0.55% และตลาดหุ้นญี่ปุ่น Nikkei 225 +0.06% นักลงทุนยังคงประเมินโอกาสการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed

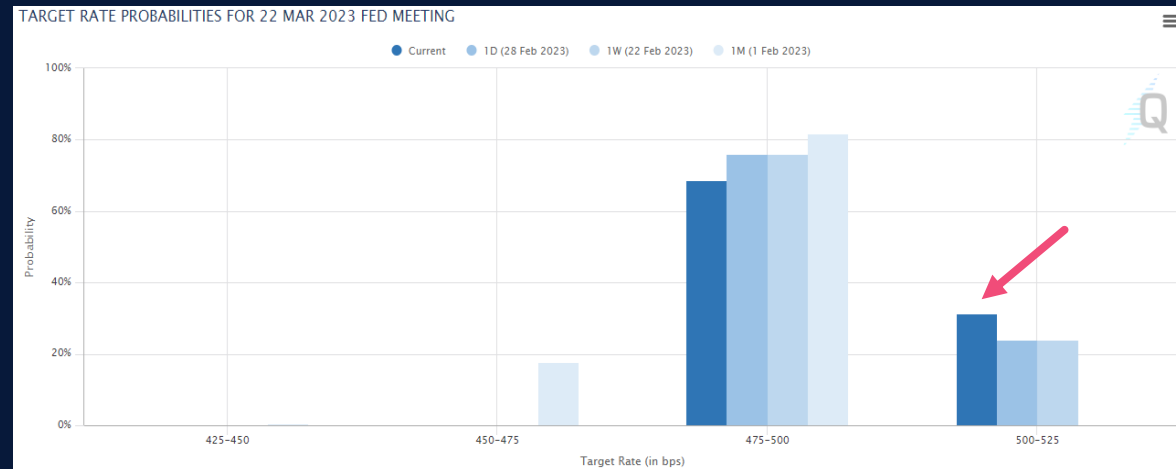
GOLD

สัญญาทองคำ +0.47% ปิดที่ 1,845.40 ดอลลาร์/ออนซ์ แรงหนุนจากการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์ อย่างไรก็ตามไรท์ ตลาดยังคงวิตกกังวลเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ

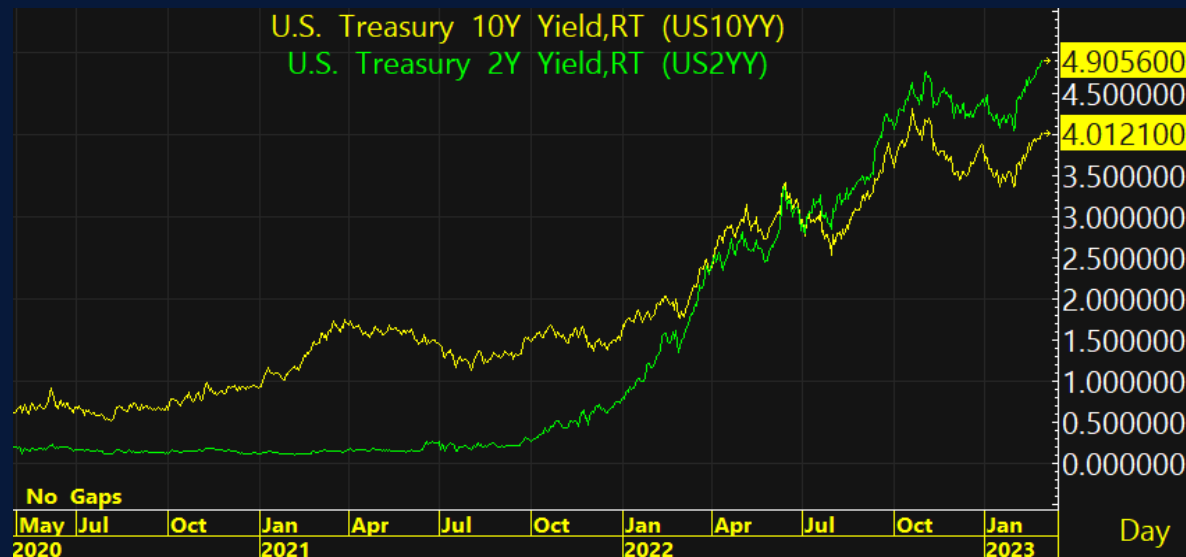
Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

ตลาดหุ้นสหรัฐยังคงถูกกดดันจาก yield เร่งตัวขึ้น แต่หุ้นจีนเพิ่มขึ้นเร็วหลัง PMI ก.พ. พุ่งตัว

โอกาสปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.5% ในการประชุมเดือน มี.ค. สูงขึ้นเป็น 32%



Yield ในตลาดพันธบัตรสหรัฐอายุ 2 ปี และ 10 ปี ยังคงปรับเพิ่มขึ้น



Source : Bloomberg

- ตลาดหุ้นสหรัฐยังคงถูกกดดันจากการปรับเพิ่มขึ้นของ yield ในตลาดพันธบัตร หลัง นาย Neel Kashikari สมาชิก Fed สาขา Minneapolis ซึ่งมีสิทธิ vote ระบุยังมีโอกาสที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25%-0.5% ในการประชุม เดือน มี.ค. ส่งผลให้ yield พันธบัตรอายุ 10 ปีระหว่างเทรดปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงกว่า 4% ในขณะที่โอกาสการปรับเพิ่มดอกเบี้ย 0.5% ในการประชุมเดือน มี.ค. เพิ่มขึ้นเป็น 32%
- ดัชนี PMI จีนเดือน ก.พ. ภาคการผลิต 52.6 (prev. 50.1) สูงสุดนับตั้งแต่ เม.ย. 2012 ส่วนภาคบริการที่ 56.3 (prev. 54.4) ส่งผลให้โหมเมนต์หุ้นจีนปรับเพิ่มขึ้นดี วานนี้ดัชนี HSCEI +5.1% และ ETF CQQQ +4.0%, CHIQ +4.2% อย่างไรก็ตาม ตัวเลข PMI ที่ปรับเพิ่มขึ้นเร็วกว่าคาด อาจทำให้รัฐบาลไม่จำเป็นต้องกระตุ้นเศรษฐกิจมากเกินไป

Corporates:

- Lowe's บริษัทขายวัสดุก่อสร้าง และ ปรับปรุงบ้าน -5.5% หลังรายได้น้อยกว่าตลาดคาด ผู้บริหารมีมุมมองลบต่อรายได้ในปีนี้ จากการใช้จ่ายอย่างระมัดระวัง และ พฤติกรรมที่เปลี่ยนจากช่วง COVID ที่เน้นซ่อมแซมบ้าน เป็นการท่องเที่ยว
- ราคา หุ้น Salesforce after hour +15.8% บริษัทผู้ให้บริการ CRM รายได้ และ กำไร ดีกว่าคาด บริษัทประกาศเพิ่มการซื้อหุ้นคืน
- ราคาหุ้น Tesla after hour -5.3% หลังจากงาน 2023 Investor Day Elon Musk ให้มุมมองระยะยาว ย้ำต้องการผลิตรถยนต์ไฟฟ้าให้ได้ 20 ล้านคันต่อปีภายในปี 2030 แต่ไม่ได้มีการระบุถึงรถยนต์ และ บริการใหม่ของบริษัท ยืนยันเปิดโรงงานใหม่ในเม็กซิโก

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



ราคาหุ้น Tesla ปรับลง -5% after hours นักลงทุนผิดหวังจากงานประชุม Investor Day

- เมื่อคืนนี้ หุ้น Tesla ปรับตัวลง -5% after hours (-1.43% ช่วงตลาดปิด) นักลงทุนผิดหวังจากงานประชุม Investor Day โดยนาย Elon Musk ได้ขึ้นรายงานในหัวข้อ "Master Plan Part 3" ที่เมือง Austin ซึ่งมีการพูดถึงเป้าหมายในระยะยาว และ ความสำเร็จที่ผ่านมา แต่รายละเอียดในด้านสินค้า และ บริการใหม่ๆ ไม่ชัดเจนตามที่นักลงทุนคาดหวัง
- ความสำเร็จที่สำคัญที่ถูกเปิดเผยในงาน คือ Tesla ได้ผลิตรถยนต์ไปทั้งสิ้นจำนวน 4 ล้านคันแล้วตั้งแต่จัดตั้งบริษัท นาย Tom Zhu หัวหน้าฝ่ายผลิตกล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัทใช้เวลา 12 ปี ในการผลิตรถยนต์ได้ 1 ล้านคันแรก แต่ใช้เวลาเพียง 18 เดือน ในการผลิตถึง 2 ล้านคัน และล่าสุดใช้เวลาจาก 3 ล้านคัน ไป 4 ล้านคันเพียงแค่ 7 เดือนเท่านั้น สะท้อนศักยภาพที่เพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดด
- ทั้งนี้ ยังได้มีการกำหนดเป้าหมายว่า Tesla จะผลิตรถยนต์ให้ได้ 20 ล้านคันต่อปี ภายในปี 2030 รวมถึงมีการยืนยันถึงการขยายโรงงานผลิตไปที่ Mexico โดยจะใช้การ recycle น้ำ ในกระบวนการผลิตส่วนใหญ่อีกด้วย



ราคาหุ้น Salesforce พุ่งขึ้นราว 16% หลังผลการดำเนินงาน Q4 และ Outlook ดีกว่าคาด

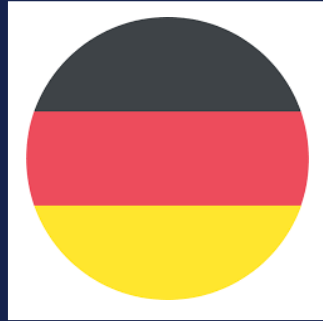
- Salesforce ราคาหุ้น after hours ปิด +15.79% หลังบริษัทคลาวด์ด้านการจัดการลูกค้าสัมพันธ์ (CRM) ประกาศผลการดำเนินงานไตรมาส 4 ดีกว่าคาด โดยรายได้เติบโต 14% YoY อยู่ที่ \$8.38 billion สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่า \$7.99 billion ส่งผลให้ทั้งปีบริษัทมีรายได้ \$31.4 billion เติบโต 18% ซึ่งรายได้ของบริษัทมากกว่าครึ่งมาจากสหรัฐอเมริกา รองลงมาเป็นยุโรปและเอเชียแปซิฟิก
- ด้านกำไรต่อหุ้น (non-GAAP diluted EPS) อยู่ที่ \$1.68 มากกว่าที่คาดที่ EPS \$1.36 มีส่วนจากการเปลี่ยนแปลงบอร์ดบริหาร โดยอัตรากำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ 29.2% สูงที่สุดตั้งแต่ก่อตั้งบริษัท รวมถึงมากกว่าคาดการณ์ที่บริษัทเคยให้ไว้ในเดือนก.ย. 2022 ว่าจะอยู่ที่ 25% ในปี 2026 ทั้งนี้ บริษัทประกาศที่ลดพนักงานลง 10% ซึ่งสามารถลดต้นทุนไปราว \$828 million
- นอกจากนี้ Salesforce ยังให้ Outlook ไตรมาส 1 ปีนี้แข็งแกร่ง ประเมินรายได้อยู่ที่ราว \$8.17 billion สูงกว่าที่ตลาดคาดว่า \$8.05 billion เช่นเดียวกับประมาณการกำไรต่อหุ้นที่ \$1.60 สูงกว่าคาดที่ \$1.32
- Salesforce มีสัดส่วนการลงทุณราว 3.9% และเป็น Top Holding ใน Global X Cloud Computing ETF ซึ่งเป็นกองทุนหลักของ T-CLOUD



Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



เงินเพื่อเยอรมนีเดือนก.พ. เติบโตขึ้นแตะระดับ 9.3% YoY



- เงินเพื่อเดือนก.พ. เติบโตขึ้นแตะระดับ 9.3% YoY เติบโตขึ้นจากเดือนม.ค.ที่ 9.2% และมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ 9% แรงกดดันจากค่าบริการ และ ต้นทุนในฝั่งอาหารที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยผลกระทบจากประเด็นสงครามระหว่าง Russia – Ukraine ได้ส่งผลให้ราคาอาหารและพลังงานปรับตัวขึ้นต่อ
- โดยเงินเพื่อที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น และเป็นในทิศทางเดียวกับประเทศอื่นๆในยุโรป อาทิ ฝรั่งเศส และสเปน จะเป็นอีกปัจจัยสำคัญที่ทำให้ธนาคารกลาง ECB กลับมาเร่งปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อเพื่อคุมเงินเฟ้อ โดยเบื้องต้นตลาดมองว่า ECB จะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยขึ้นสู่ระดับสูงสุดที่ 4% ขณะที่อัตราดอกเบี้ยปัจจุบันอยู่ที่ระดับ 2.5%
- ด้านนักวิเคราะห์ประเมินว่า ระยะข้างหน้าเงินเฟ้อจะปรับตัวลงสู่ระดับ 6-7% ในปีนี้ อย่างไรก็ตาม การใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดยังคงมีความจำเป็น และ มองว่าการปรับขึ้นดอกเบี้ยจะเข้าสู่จุดพีคในช่วงเดือนกันยายนนี้
- โดยภาพรวม ยังคงต้องระมัดระวังการลงทุนในฝั่งยุโรป จากประเด็น Geopolitical Risk ที่ยังมีอยู่และเงินเฟ้อที่ยังอยู่ในระดับสูง

สต็อก Chip ในเกาหลีใต้ปรับเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วในเดือนม.ค. เติบโตสูงสุดที่สุดในรอบ 27 ปี



- สำนักงานสถิติของเกาหลีใต้เปิดเผยเมื่อวานนี้ว่า สินค้าคงคลังประเภท Semiconductor ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วจนในเดือนม.ค. +28% mom, +39.5% yoy เติบโตสูงสุดนับตั้งแต่เดือนก.พ. 1996 ตอกย้ำถึงอุปสงค์ที่อ่อนแอในสินค้าประเภทเทคโนโลยีที่ยืดเยื้อ
- นอกจากนี้ ตัวเลขส่งออกของโรงงานยังปรับตัวลดลง -25.8% mom ในเดือนมกราคม ขณะที่การผลิต Chip ก็ลดลงเช่นกันที่ -5.7% mom จากราคาขายที่ลดลงอย่างมาก
- ทั้งนี้ Chip เป็นสินค้าที่สำคัญที่ขับเคลื่อนเศรษฐกิจของเกาหลีใต้ โดยคิดเป็นประมาณ 12% ของการส่งออกทั้งหมดในเดือนธ.ค.ที่ผ่านมา โดยอุปสงค์ใน Semiconductor ที่ตกต่ำ เป็นสาเหตุสำคัญที่จุดเศรษฐกิจของเกาหลีใต้ให้หดตัว QoQ ในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปีที่แล้ว และจากตัวเลขสินค้าคงคลังที่เพิ่มขึ้น บวกกับการผลิตและการส่งออกที่หดตัวต่อเนื่อง ทำให้นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าไตรมาส 1 ของปีนี้ การส่งออกของเกาหลียังมีแนวโน้มหดตัว และอาจกดดันการฟื้นตัวของ GDP ด้วยเช่นกัน

TEQT5M9

กองทุนหุ้นไทย ทริกเกอร์

IPO : 27 ก.พ. - 2 มี.ค. 66

เลือก กองทุนหุ้นไทย

ดูรายละเอียดเพิ่มเติม >

เลือก ทีเอสโก้

Awards 2022

- ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลา 5 เดือนได้ ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
- กองทุนรวมนี้มีลักษณะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

TISCOASSET



WWW.TISCOASSET.COM

02 633 6000 กด 4 , 02 080 6000 กด 4

Wealth Manager Team : กันต์พัฒน์ วงศ์สุนทร์ , ลลิตา งามวิริยะพงศ์,
โรจนานันท์ เกตุแก้ว, สวกพ ยนต์ศรี, พาชีน จันทรพิทักษ์, ดวงภรณ์ ฟูศิริ,
ภาณุพัศ ธารีบุรณิชัย, นรมน เอี่ยมสุภา