

Daily

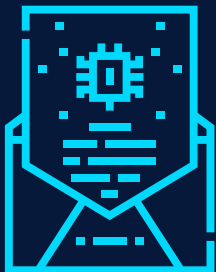
MATCHING SEQUENCE

lorem ipsum dolor sit amet
dipiscing elit. Proin sed

Investment Highlight

TISCOASSET

5 August 2022



KEY INSIGHT



#1

ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับลงต่ำสุดในรอบ 6 เดือน ลดแรงกดดันเงินเฟ้อจากพลังงาน

#2

Alibaba ประกาศผลการดำเนินงานดีกว่าที่คาด ราคาหุ้นปรับเพิ่มขึ้น

#3

ผู้ประชุมผู้ถือหุ้น Tesla อนุมัติการแตกพาร์หุ้น Elon Musk ตั้งเป้าผลิตรถยนต์ 10 ล้านคันต่อปี

#4

ราคาหุ้น Coinbase ปรับขึ้น +10% เมื่อคืนนี้ หลังบรรลุข้อตกลงกับ Blackrock

Market Around the World

S&P500

-0.08%

Nikkei 225

+0.45%

CSI 300

+0.42%

SET Index

+0.25%

+0.59%

+0.34%

+0.35%

Euro Stoxx 50

HSCEI

Vietnam

XLF
-0.33%

ARKW
+1.38%

ARKG
+1.69%

PBW
+2.04%

CQQQ
+1.21%

CHIQ
+1.36%

WTI
-2.30%

GOLD
+1.72%

CLOU
+0.16%

LIT
+0.41%

REMX
+0.82%

Market Around The World



US

ตลาดหุ้นสหรัฐ ๔ เมื่อคืนนี้ ดัชนี S&P500 -0.08% , ดัชนี Nasdaq +0.41% หุ้นในกลุ่ม Growth ยังคงสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าตลาดโดยรวม โดยนักลงทุนยังคงจับตาตัวเลขการจ้างงานสหรัฐ ๔ ที่จะประกาศออกมาในคืนวันนี้ หุ้น 7 จาก 11 กลุ่มปรับตัวเพิ่มขึ้น กลุ่มที่ปรับเพิ่มขึ้นมากที่สุดคือ Consumer Discretionary +0.54% และ Technology +0.42% ส่วนกลุ่มที่ปรับตัวลดลงมากที่สุดคือ Energy -3.59%

THAI

ดัชนี SET Index เมื่อวานนี้ปรับตัว +0.25% ปิดที่ระดับ 1,598.75 จุด ปรับตัวบวกได้ตามตลาดต่างประเทศ แต่โดยรวมยังถูกกดดันจากการที่กองทัพจีนยิงขีปนาวุธหลายลูกสู่ทะเลใกล้เกาะไต้หวันเมื่อวานนี้ โดยกลุ่มที่ปรับตัวขึ้นได้ดี ได้แก่ กลุ่มแพคเกจจิ้ง อิเล็กทรอนิกส์ และการเงิน ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิที่ 1,205 ล้านบาท เช่นเดียวกับนักลงทุนสถาบันที่ขายสุทธิ 422 ล้านบาท ด้านค่าเงินบาทเข้านี้แข็งค่าอยู่ที่ระดับ 35.66 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

EU

ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลดลง DAX +0.55% EURO STOXX 50 +0.59% หนุนจากตัวเลขผลประกอบการที่ออกมาดี ขณะที่ตลาดหุ้นอังกฤษปรับตัวขึ้นได้เพียงเล็กน้อย ยังถูกกดดันจากความกังวลประเด็นสถานะเศรษฐกิจถดถอยหลังจากที่ BoE ประกาศปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.5% ซึ่งเป็นระดับที่สูงที่สุดในรอบ 27 ปี

OIL

ราคาน้ำมัน WTI -2.30% ปิด 88.54 ดอลลาร์/บาร์เรล ระดับปิดต่ำสุดนับตั้งแต่วันที่ 2 ก.พ. โดยราคาน้ำมันปรับตัวลงต่ำกว่าระดับ \$90 จากความกังวลในเรื่องภาวะเศรษฐกิจถดถอยทั่วโลกที่จะส่งผลให้ความต้องการใช้น้ำมันชะลอตัวลง

ASIA

ตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้ภาพรวมปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านตลาดหุ้นญี่ปุ่น ดัชนี Nikkei 225 +0.45% ด้านตลาดหุ้นจีน ดัชนี HSCEI +0.34% หลัง Alibaba ประกาศผลการดำเนินงานออกมาดีกว่าตลาดคาด และ CSI 300 +0.42% และตลาดหุ้นเกาหลี ดัชนี KOSPI +0.71% ปรับตัวขึ้นอย่างมาก หลังจากมีข่าวว่าผู้นำเกาหลีใต้หลีกเลี่ยงที่จะพบกับนาง Pelosi โดยตรงเพื่อลดผลกระทบจากแรงกดดันของจีน

GOLD

สัญญาทองคำ +1.72% ปิดที่ 1,806.90 ดอลลาร์/ออนซ์ สัญญาทองคำทำระดับสูงสุดในรอบเกือบ 1 เดือน แรงแทนจากการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์ ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการซ้อมรบของจีนรอบเกาะไต้หวัน ส่งผลให้นักลงทุนกลับเข้าลงทุนในทองคำซึ่งเป็นสินทรัพย์ปลอดภัยเพิ่มขึ้น

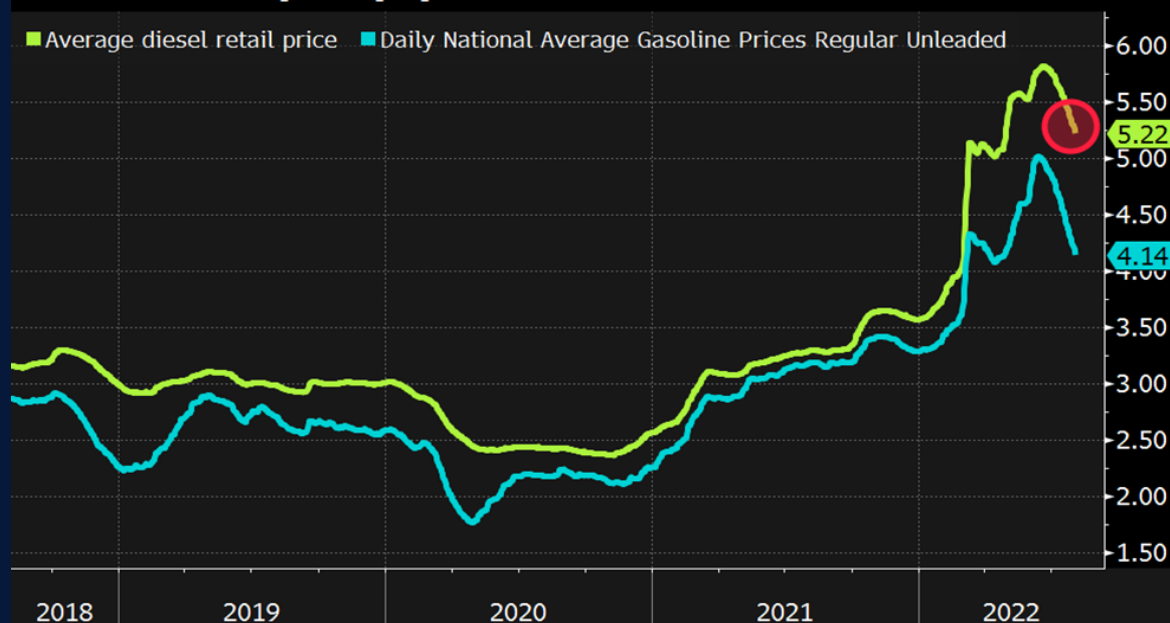
Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับลงต่ำสุดในรอบ 6 เดือน ลดแรงกดดันเงินเฟ้อจากพลังงาน

ราคาขายปลีกเฉลี่ยน้ำมันดีเซล และ gasoline ในสหรัฐฯ เริ่มปรับลง คาดลดแรงกดดันเงินเฟ้อพลังงาน

U.S. diesel pump prices



Source: AAA
3AGSDIES Index (Daily National Average Gasoline Prices Diesel) Oil Diesel retail price Daily 06AUG2018-03AUG2022 Copyright© 2022 Bloomberg Finance L.P. 05-Aug-2022 08:04:32

- น้ำมันดิบวานนี้ WTI -2.3% และปรับลงถึง -8.2% WoW ราคาน้ำมันปรับลงต่ำสุดในรอบ 6 เดือน และต่ำกว่าช่วงรัสเซียบุกยูเครน โดยเข้านี้เทรดที่ \$88.6 ช่วยลดแรงกดดันเงินเฟ้อจากพลังงาน เช่นเดียวกับ ราคาขายปลีกเฉลี่ยน้ำมันดีเซล และ gasoline ในสหรัฐฯ มีทิศทางปรับตัวลดลงเช่นกัน
- การซ่อมรถของจีนวานนี้กดดันบรรยากาศการลงทุนในไต้หวัน อย่างไรก็ดี เข้านี้ตลาดหุ้นไต้หวัน (TAIEX) เริ่ม rebound +1.7% ทั้งนี้หากไม่มีการยกระดับความรุนแรงนอกจากการซ่อมรถ และ แบนบางสินค้าที่ไม่กระทบกับอิเล็กทรอนิกส์บรรยากาศการลงทุนจะผ่อนคลายมากขึ้น
- ธนาคารกลางอังกฤษปรับขึ้นดอกเบี้ย 50 bps คาดเงินเฟ้อจะสูงสุดที่ 13% ปีนี้ และมีความเสี่ยงที่ทรงตัวระดับสูง จากปัญหาสงครามรัสเซีย-ยูเครน นอกจากนี้ยังคาดว่าเศรษฐกิจมีความเสี่ยงชะลอในไตรมาสที่ 4
- ผลดำเนินงาน Alibaba ดีกว่าคาด บริษัทระบุนการบริโภคเริ่มฟื้นตัวในเดือน มิ.ย.-ก.ค. แต่ยังมีโอกาสผันผวนในระยะข้างหน้า และ ยังมีมุมมองบวกต่อธุรกิจ Cloud ยังมีโอกาสทางการตลาดอีกมาก – ราคาหุ้น BABA +1.8% ส่งผลดีต่อหุ้นจีนจดทะเบียนในสหรัฐฯ BIDU +2.5%, NIO +2.9%, JD.Com +3.6%
- คืบนี้จับตารายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตร (คาด +250k ตำแหน่ง ชะลอลงจากเดือนก่อนที่ 372k ตำแหน่ง) และ ค่าจ้างรายชั่วโมง (คาด +4.9% YoY)

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



Alibaba ประกาศผลการดำเนินงานดีกว่าที่คาดการณ์หุ้นปรับเพิ่มขึ้น

- Alibaba ประกาศผลการดำเนินงานรายได้ออกมาดีกว่าตลาดคาดการณ์หุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น +1.79% โดยรายได้ออกมาที่ 205.55 billion Chinese yuan ดีกว่าคาดที่ 203.19 billion yuan ซึ่งใกล้เคียงกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนทำให้ถือเป็นครั้งแรกที่รายได้ของ Alibaba ไม่มีการเติบโต ด้านกำไรต่อหุ้นออกมาที่ 11.73 yuan ต่อหุ้นดีกว่าคาดที่ 10.39 yuan ต่อหุ้น ลดลง 29% year-on-year
- โดยรายได้จากธุรกิจหลักของบริษัทคือด้าน E-Commerce สร้างรายได้ให้กับบริษัทในไตรมาสนี้ 141.93 billion yuan ลดลง 1% year-on-year ส่วนธุรกิจ Cloud สร้างรายได้จำนวน 17.68 billion yuan เพิ่มขึ้น 10% year on year แต่เติบโตชะลอจาก 12% ในไตรมาสที่แล้ว
- อย่างไรก็ดี ไตรมาสนี้คือช่วงเวลาที่บริษัทต้องเผชิญกับปัญหา Lockdown ทำให้คาดว่าอาจเป็นจุดต่ำสุดของผลการดำเนินงานในปีนี้ ซึ่งนาย Daniel Zhang CEO ของบริษัทระบุว่าเริ่มเห็นการฟื้นตัวของรายได้ในทุกธุรกิจของบริษัทอย่างชัดเจนในช่วงเดือนมิถุนายน



ผู้ประชุมผู้ถือหุ้น Tesla อนุมัติแตกพาร์หุ้น - Elon Musk ตั้งเป้าผลิตรถยนต์ 10 ล้านคันต่อปี

- ที่ประชุมผู้ถือหุ้น Tesla อนุมัติการแตกพาร์หุ้นในอัตราส่วน 3 ต่อ 1 ตามที่บริษัทได้ประกาศไว้ตั้งแต่ในช่วงเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ซึ่งเป็นการแตกพาร์หุ้นครั้งที่ 2 ต่อจากการแตกพาร์ในอัตราส่วน 5 ต่อ 1 ในปี 2020 โดยราคาหุ้น Tesla หลังแตกพาร์จะอยู่ที่ราว \$300 เหรียญทำให้สามารถดึงดูดนักลงทุนรายย่อยให้สามารถเข้าถึงหุ้นของ Tesla ได้ง่ายมากยิ่งขึ้น
- นอกจากนี้ Elon Musk CEO ของบริษัท ยังได้พูดถึงหลายประเด็นในการประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ โดย Musk เชื่อว่าอัตราเงินเฟ้อได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว และการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยจะไม่ได้รุนแรงและกินเวลานานแค่ 18 เดือน
- ด้านแผนงานของบริษัท Musk กล่าวว่ามีความเป็นไปได้ที่ Tesla จะมีการซื้อหุ้นคืนในอนาคต ส่วนแผนการผลิตนั้นตั้งเป้าให้ Tesla สามารถผลิตรถยนต์ได้ 20 ล้านคันต่อปีภายในปี 2030 โดยจะทำการเปิดโรงงานแห่งใหม่ และทำให้โรงงานแต่ละแห่งสามารถผลิตรถยนต์ได้ถึง 1.5 ล้านคันถึง 2 ล้านคันต่อปี
- ราคาหุ้น Tesla ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย +0.40% เมื่อคืนที่ผ่านมา



Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

ราคาหุ้น Coinbase ปรับขึ้น +10% เมื่อคืนนี้ หลังบรรลุข้อตกลงกับ Blackrock

- Coinbase ได้จับมือเป็นพาร์ทเนอร์เพื่อขยายธุรกิจ crypto กับ Blackrock ซึ่งเป็นผู้จัดการสินทรัพย์ที่ใหญ่ที่สุดในโลก โดยดีลครั้งนี้จะทำให้ลูกค้าสถาบันของ Blackrock ที่เป็นสมาชิกของ Platform Aladdin สามารถเข้าถึงบริการ ซื้อ-ขาย Cryptocurrency โดยอาจจะเริ่มจาก Bitcoin ก่อน ,บริการ Custody และ รายงาน portfolio ได้ ผ่าน Platform Coinbase Prime
- โดย การร่วมมือครั้งนี้ถือว่าเป็นความเคลื่อนไหวสำคัญมาก เนื่องจาก Coinbase เองก็เป็น platform ซื้อ-ขาย cryptocurrency ที่ใหญ่ที่สุดในโลก รวมถึง Blackrock ก็เป็นบริษัทจัดการสินทรัพย์ที่ใหญ่ที่สุดในโลกเช่นกัน ถือว่าเป็นการร่วมมือกันทางกลยุทธ์ที่ Coinbase จะได้ฐานลูกค้าสถาบันรายใหม่จาก Blackrock ซึ่งปัจจุบันลูกค้าสถาบัน มีปริมาณการเทรดคิดเป็น 3 ใน 4 ของทั้งหมด
- ความเคลื่อนไหวครั้งนี้ทำให้หุ้น Coinbase ปรับขึ้น +10% เมื่อคืนนี้ และ ปรับขึ้น +47.09% ในช่วง 5 วันที่ผ่านมา ช่วยหนุน ETF ที่มีความเกี่ยวข้องกับ Crypto ปรับขึ้นตามไปด้วย ARKW ETF +1.38% ,BKCH(Global X Blockchain ETF) +0.52% เมื่อคืนนี้

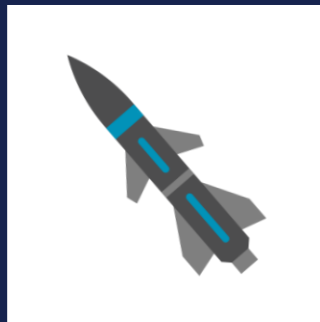
coinbase



BlackRock

จีนตอบโต้ไต้หวันโดย ทำการซ้อมรบซึ่งมีการยิงขีปนาวุธหลายลูกลงใกล้เกาะไต้หวันเมื่อวานนี้

- จากเหตุการณ์ที่นาง Pelosi ได้มีการเดินทางมาเยือนไต้หวัน ซึ่งเป็นกรณีที่จีนได้ถือว่าสหรัฐฯและไต้หวันได้ล้ำเส้นนโยบายจีนเดียวของจีน ล่าสุดทางการจีนได้มีการตอบโต้โดยทำการซ้อมรบและมีการยิงขีปนาวุธหลายลูกเข้ามาในน่านน้ำใกล้พื้นที่ในเขตไต้หวัน โดยที่กองทัพจีนได้มีการยิงขีปนาวุธ Dongfeng อย่างน้อย 11 ลูก ไปบริเวณพื้นที่น่านน้ำทางตอนเหนือ ตะวันออก และทางตอนใต้ของไต้หวันเมื่อวานนี้ ทำให้ด้านกองทัพของไต้หวันเองต้องมีการเพิ่มความคุ้มกันเพิ่มขึ้นรอบเกาะเพื่อป้องกันเหตุสุดวิสัยที่อาจเกิดขึ้น
- ขณะที่ในฝั่งของสหรัฐฯเอง ปธน.Biden กล่าวว่าจะจะมีการให้เรือบรรทุกเครื่องบินโจมตียังคงส่งเหตุการณ์พื้นที่บริเวณทะเลจีนใต้ที่นานกว่าที่วางแผนไว้ในตอนแรก เนื่องจากมองว่าจีนอาจจะมีการใช้มาตรการตอบโต้และสร้างความตึงเครียดบริเวณเกาะไต้หวันเพิ่มขึ้นได้ แต่ทางสหรัฐฯจะมีการเลื่อนการแผนการทดสอบขีปนาวุธ Minuteman III ออกไปเพื่อเป็นการลดความตึงเครียดและเหตุการณ์บานปลายที่อาจจะเกิดขึ้น





TCHSTRATEGY

เติบโตไปกับกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จาก

แผนยุทธศาสตร์ชาติจีน

เสนอขายครั้งแรก (IPO) **1-9 ส.ค. 65**

[รับโปรโมชันพิเศษ! ดูรายละเอียดเพิ่มเติม >](#)

- กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งกองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า ศึกษารายละเอียดสำคัญของกองทุนรวม โดยเฉพาะนโยบายการลงทุน เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุนที่เปิดเพียงที่ www.tiscoasset.com ก่อนตัดสินใจลงทุน

TISCOASSET



WWW.TISCOASSET.COM

02 633 6000 กด 4 , 02 080 6000 กด 4

Wealth Manager Team : กันติพัฒน์ วงศ์สุคนธ์ , ลลิตา งามวิริยะพงศ์,
โรจนานันท์ เกตุแก้ว, สวกพ ยนต์ศรี, พาชีน จันทรพิทักษ์, ดวงภรณ์ ฟูศิริ,
ภาณุพัศ ธารีบุรณิชัย