

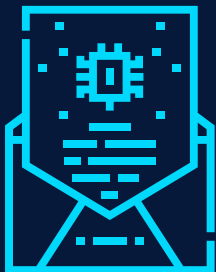
ATCHING SEQUENCE
orem ipsum dolor sit amet
dipiscing elit. Proin sed

Daily

Investment Highlight

TISCOASSET

10 November 2022



KEY INSIGHT



#1

**จับตารายงานเงินเพื่อสหรัฐฯ คืบนี้ , หุ่นผู้พัฒนา
อสังหาฯ จีน เริ่มปรับขึ้นครั้งแรกในรอบ 5 เดือน**

#2

**ผลการเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯ ยังไม่แน่ชัด
พรรคใดครองเสียงข้างมากในสภา**

#3

**TC Energy ประกาศผลการดำเนินงาน
ทำได้ดีกว่าคาด ประกาศจ่ายปันผล C\$0.90 ต่อหุ้น**

#4

**Bitcoin ปรับตัวลงต่อ หลุด \$16,000
หลัง Binance ยกเลิกดีลซื้อ FTX**

Market Around the World

S&P500

-2.08%

Nikkei 225

-0.97%

CSI 300

-1.02%

SET Index

-0.62%

-0.30%

Euro Stoxx 50

-2.46%

HSCEI

+0.40%

Vietnam

XLK
-2.60%

ARKW
-7.88%

ARKG
-4.26%

PBW
-4.10%

CQQQ
-5.05%

CHIQ
-5.68%

WTI
-3.50%

GOLD
-0.13%

CLOU
-2.54%

LIT
-3.97%

REMX
-4.19%

XLF
-1.68%

Market Around The World



US

ตลาดหุ้นสหรัฐ 4 เมื่อคืนนี้ ดัชนี S&P500 -2.08% , ดัชนี Nasdaq -2.48% ตลาดหุ้นปรับตัวลดลงหลังผลการเลือกตั้ง Midterm ยังไม่สามารถบ่งชี้ได้ว่าพรรคใดจะได้ครองเสียงข้างมากในสภา ซึ่งมีความเป็นไปได้ที่พรรค Republican จะครองเสียงข้างมากในสภาผู้แทนราษฎร ส่วนในวุฒิสภายังไม่มีความไม่แน่นอน หุ้นทั้ง 11 กลุ่มปรับตัวลดลง โดยกลุ่มที่ปรับตัวลดลงมากที่สุดคือ Energy -4.88% , Consumer Discretionary -3.12% และ Technology -2.65%

THAI

ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลง -0.62% ปิดที่ระดับ 1,622.45 จุด คานักลงทุนขายเพื่อลดความเสี่ยงก่อนที่สหรัฐจะมีการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อในคืนวันนี้ กดดันโดยหุ้นกลุ่มพลังงาน กลุ่มปิโตรฯ และกลุ่มท่องเที่ยว ด้านนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิที่ 1,982 ล้านบาท ขณะที่นักลงทุนสถาบันขายสุทธิที่ 2,159 ล้านบาท ด้านค่าเงินบาทเข้านี้แข็งค่าอยู่ที่ระดับ 36.89 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

EU

ตลาดหุ้นยุโรปเมื่อวานนี้ปรับตัวลดลง หลังจากปรับตัวขึ้นติดต่อกันมา 3 วัน โดย EURO STOXX 50 -0.30%, DAX -0.16% คานักลงทุนชะลอการลงทุนรอผลการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐฯที่เป็นไปอย่างสูสี รวมถึงมีแรงกดดันจากหุ้นกลุ่มพลังงานจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลง

OIL

สัญญาน้ำมัน WTI ปิด -3.50% อยู่ที่ 85.83 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังสหรัฐฯเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นสวนทางกับที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ และแรงกดดันจากค่าเงินดอลลาร์ที่แข็งค่า และความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสในประเทศจีน

ASIA

ตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้ภาพรวมปรับตัวลดลง สอดคล้องกับตลาดหุ้นสหรัฐฯและยุโรปเมื่อวานนี้ โดยตลาดหุ้นญี่ปุ่น ดัชนี Nikkei 225 -0.97% ทางด้านตลาดหุ้นจีน ดัชนี CSI 300 -1.02%, HSCEI -2.46% ขณะที่ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ KOSPI -0.37%

GOLD

สัญญาทองคำ -0.13% ที่ 1,713.70 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์ ทั้งนี้ นลท.ยังคงจับตาดูการเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของสหรัฐฯในวันนี้

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



ตลาดกลับมาระมัดระวัง ก่อนรายงานเงินเพื่อสหรัฐฯคืนนี้ , หุ้นผู้พัฒนาอสังหาฯจีนเริ่มปรับขึ้นครั้งแรกในรอบ 5 เดือน

หุ้นในกลุ่มอสังหาฯจีนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่า 15% ในเดือน พ.ย. รับข่าวรัฐบาลช่วยเหลือเพิ่มเติม (% Change MoM)

Ray of Hope
Chinese developer stocks rally strongly on more financing support



Source: Bloomberg
BICHODVP Index (BI China Real Estate Owners and Developers Valuation Peers) China developer Monthly 30NOV2019-10NOV2022 Copyright© 2022 Bloomberg Finance L.P. 10-Nov-2022 09:09:50

- นลการใช้ความระมัดระวัง ก่อนจะมีรายงานเงินเพื่อสหรัฐฯในคืนนี้ และยังมีความไม่แน่นอน พรรคใดจะมีครองเสียงข้างมากในวุฒิสภา (ล่าสุดการนับคะแนนในรัฐ Arizona และ Nevada มีคะแนนใกล้เคียงกันมาก) ขณะที่ด้านสภาผู้แทนฯโอกาสสูงที่ Republican จะครองเสียงข้างมาก ด้านตลาด crypto currency ยังผันผวนภายหลัง Binance ยกเลิกการเข้าซื้อกิจการ FTX จากความเสี่ยงดำเนินธุรกิจที่สูง และ FTX จะถูกตรวจสอบจาก ก.ล.ต. สหรัฐฯ
- ราคาหุ้น Meta +5.2% หลังประกาศปรับลดพนักงาน 13% หรือ 11,000 คน และจะปรับแผนการใช้จ่ายใหม่
- หุ้นกลุ่มผู้พัฒนาอสังหาฯจีนปรับเพิ่มขึ้น ภายหลังรัฐบาลขยายแผนการเข้าช่วยเหลือผ่านการสนับสนุนการช่วยเหลือในการระดมทุนผ่านการออกตราสารหนี้ (รับประกันตราสารหนี้, สนับสนุนสภาพคล่อง และ เข้าซื้อตราหนี้) คาดจะทำให้สภาพคล่องบริษัทเหล่านี้ดีขึ้น และ กลับมาส่งมอบบ้านได้ - ล่าสุดดัชนี BI China Real Estate Index นับจากต้นเดือน พ.ย. ปรับเพิ่มขึ้นกว่า 15% ถือเป็นเดือนที่ราคาหุ้นฟื้นตัวครั้งแรกในรอบ 5 เดือน
- คืนนี้จับตารายงานตัวเลขเงินเพื่อสหรัฐฯเดือน ต.ค. ตลาดคาด CPI +7.9% YoY (prev. 8.2%) , Core CPI +6.5% (prev. 6.6%) สำหรับตัวเลขที่ถูกให้ความสำคัญคือการเปรียบเทียบเงินเพื่อเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า จะยังปรับเพิ่มขึ้นเร็วหรือไม่ โดยตลาดคาด CPI +0.6% MoM และ Core CPI +0.5% MoM

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



ผลการเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯ ยังไม่แน่ชัดพรรคใดครองเสียงข้างมากในสภา

- ผลการเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯ ยังไม่สามารถชี้ชัดได้ว่าพรรคใดจะได้ครองเสียงข้างมากของทั้ง 2 สภา โดยข้อมูลจาก CNN ระบุว่าในสภาผู้แทนราษฎร พรรคเดโมแครตได้ที่นั่งมาแล้ว 207 ที่นั่ง ส่วนพรรครีพับลิกันได้มาแล้ว 188 ที่นั่ง โดยพรรคใดได้เสียง 218 ที่นั่งก่อนจะถือว่าได้รับเสียงข้างมากในสภาผู้แทนฯ ซึ่งพรรคเดโมแครตสามารถชนะในรัฐเดิมของพรรครีพับลิกันได้ 4 ที่นั่ง ส่วนพรรครีพับลิกันพลิกชนะได้ 15 ที่นั่ง และคาดว่าพรรครีพับลิกันมีโอกาสสูงที่จะได้ครองเสียงข้างมากในสภาผู้แทนราษฎร
- ส่วนในวุฒิสภาพรรครีพับลิกันได้มาแล้ว 49 ที่นั่ง ส่วนพรรคเดโมแครตได้ 48 ที่นั่ง อย่างไรก็ตาม พรรคเดโมแครตสามารถพลิกชนะในรัฐเดิมของพรรครีพับลิกันได้แล้ว 1 ที่นั่ง คือ ในรัฐ Pennsylvania ที่ นาย John Fetterman รองผู้ว่าการรัฐ สามารถเอาชนะนาย Mehmet Oz ที่ได้รับการสนับสนุนจากอดีต ปธน.Trump ไปได้
- โดยหากพรรครีพับลิกันสามารถชนะได้สภาใดสภาหนึ่งคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อตลาดเนื่องจากการออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจที่อาจทำให้เงินเฟ้อพุ่งสูงขึ้นอีกเป็นไปได้อย่าง



TC Energy ประกาศผลการดำเนินงาน ทำได้ดีกว่าคาด ประกาศจ่ายปันผล C\$0.90 ต่อหุ้น

- TC Energy บริษัทก่อสร้างสาธารณูปโภคยักษ์ใหญ่สัญชาติแคนาดา ประกาศผลการดำเนินงานไตรมาส 3 ออกมามีกำไรต่อหุ้นดีกว่าคาดที่ C\$1.07 เติบโตขึ้น +8% YoY และมีรายได้อยู่ที่ C\$3.8 พันล้าน เติบโตขึ้น +17% YoY
- โดยในไตรมาสนี้บริษัทมี EBITDA(กำไรก่อนหักค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่าย ภาษี และ ดอกเบี้ย) อยู่ที่ C\$2.46 พันล้าน เติบโตขึ้น +10% YoY และบริษัทยังมีการออกมาปรับเพิ่ม Guidance ของ EBITDA ในปี 2022 เพิ่มขึ้น คาดว่ามากกว่า +4% YoY
- ทั้งนี้บริษัทมีการประกาศจ่ายปันผลในไตรมาส 4 ที่ C\$0.90 ต่อหุ้น หรือเทียบเท่ากับ C\$3.60 ต่อหุ้น หากคิดเป็นต่อปี โดยบริษัทยังคงมีการจ่ายปันผลเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ตลอด 22 ปี ที่ผ่านมา จ่ายปันผลเพิ่มขึ้นเฉลี่ยปีละ 7% และทางบริษัทคาดว่าจะยังสามารถจ่ายปันผลเพิ่มขึ้นได้ 3-5% ต่อปี คงความเป็นหุ้นที่จ่ายปันผลสูง และ เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- TC Energy มีสัดส่วนการลงทุนอยู่ในกองทุน TGHDIV ราคาหุ้นเมื่อคืนนี้ +1.79%

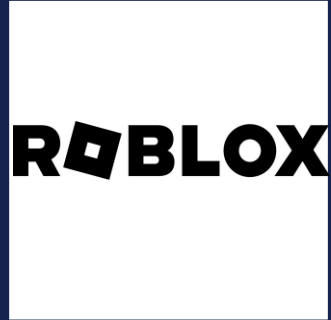


Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



ราคาหุ้น Roblox ร่วงหนัก หลังรายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 3 ต่ำกว่าคาด

- Roblox ธุรกิจแพลตฟอร์มสร้างเกมออนไลน์ ราคาหุ้นร่วง -20% หลังประกาศผลประกอบการไตรมาส 3 ผิดหวัง แม้จะรายงานรายได้ที่ \$591.2 million เพิ่มขึ้น 2% YoY แต่รายงานขาดทุนมากกว่าคาดต่อเนื่องที่ -\$297.8 million และ EPS -\$0.5 มากกว่าช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้วที่ขาดทุน -\$74 million และ EPS -\$0.13 เพิ่มขึ้นราว 4 เท่า ขณะที่ตลาดประเมินไว้ว่า EPS จะอยู่ที่ -\$0.37 กดดันราคาหุ้นร่วงหนัก
- แม้ว่าตัวเลขจำนวนผู้ใช้งานต่อวันโดยเฉลี่ย (Average Daily Active Users: DAUs) จะอยู่ที่ 58.8 ล้าน เพิ่มขึ้น 24% YoY และจำนวนผู้เล่นที่จ่ายเงินรายเดือน (Monthly Unique Paying Users) เพิ่มขึ้น 16% แต่ยังคงขาดทุนจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยยะ โดยต้นทุนการพัฒนา ระบบค่าธรรมเนียม, โครงสร้างพื้นฐานและความปลอดภัย และค่าใช้จ่ายในการวิจัยและพัฒนา (R&D) ที่เพิ่มขึ้น 16%, 62% และ 70% ตามลำดับ อีกทั้งยังเผชิญกับค่าเงินดอลลาร์ที่แข็งค่าขึ้น กดดันรายได้จากนอกสหรัฐที่มีสัดส่วนราว 30%
- ทั้งนี้ Roblox มีสัดส่วนใน ARK Next Generation Internet ETF (ARKW) ซึ่งเป็นกองทุนหลักของ TNEXTGEN อยู่ 4.48%



Bitcoin ปรับตัวลงต่อ หลุด \$16,000 หลัง Binance ยกเลิกดีลซื้อ FTX

- ราคา Crypto Currency ปรับตัวลดลง หลัง Binance ประกาศยกเลิกแผนการเข้าซื้อกิจการของ FTX เว็บเทรดคู่แข่งที่กำลังมีปัญหาด้านสภาพคล่อง หลังผลการตรวจสอบบัญชีไม่เป็นไปตามคาด
- โดยราคา Bitcoin ร่วงลงแตะระดับ \$15,900 เหรียญฯ ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2020 ขณะที่ Ethereum ปรับตัวลดลงเช่นกัน สู่ระดับ 1,090 เหรียญฯ ด้านเหรียญ FTT ซึ่งเป็นเหรียญของเว็บเทรด FTX ปรับตัวลงแตะระดับ 3.58 เหรียญฯในการซื้อขายเมื่อคืนนี้ หรือคิดเป็นการปรับลดลงราว 84% ในช่วง 3 วันที่ผ่านมา
- นักวิเคราะห์มีการประเมินว่า การล่มสลายของ FTX อาจทำให้หน่วยงานภาครัฐเข้ามามีบทบาทในการควบคุมการลงทุนใน Crypto Currency มากขึ้น โดยอาจจะเป็นแนวทางคล้ายกับที่รัฐบาลเยอรมันได้ส่งสัญญาณว่า กำลังพิจารณาแนวทางการดำเนินธุรกิจของ Coinbase หรืออย่างเลวร้ายที่สุดที่อาจจะเกิดขึ้น คือการแบน Crypto Currency อย่างเด็ดขาดเหมือนที่เกิดขึ้นในประเทศจีน



สำคัญมาก!

ปี 2565 เป็นต้นไป

**ต้องแจ้งความประสงค์ใช้สิทธิยกเว้นภาษีเงินได้ฯ
สำหรับผู้ลงทุนกองทุนรวม SSF/RMF**

เพื่อให้บลจ.ทิสโก้ นำส่งข้อมูลให้กับกรมสรรพากร

หากผู้ลงทุนไม่แจ้งความประสงค์ หรือแจ้งไม่ประสงค์จะใช้สิทธิ จะไม่สามารถใช้สิทธิลดหย่อนภาษี
จากการซื้อกองทุน SSF/RMF ตั้งแต่ปี 2565 ทั้งนี้ สามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมจากประกาศอธิบดีกรมสรรพากร

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, พาชื่น จันทรพิทักษ์, ตวงกรณ์ ฟูศิริ,
ภาณุพัศ ธารีบุรณิชัย, นรมน เอี่ยมสุภา