

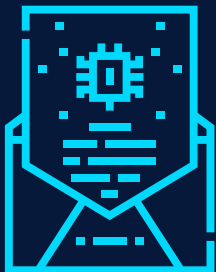
ATCHING SEQUENCE
orem ipsum dolor sit amet
dipiscing elit. Proin sed

Daily

Investment Highlight

TISCOASSET

11 January 2023



KEY INSIGHT



#1

5 ปีจจัยสนับสนุนตลาดหุ้นยุโรปฟื้นตัวดีกว่า
สหรัฐฯ แต่ยังมีความเสี่ยง ECB ยังขึ้นดอกเบี้ย

#2

Apple เตรียมหันมาใช้หน้าจอที่ผลิตด้วยตนเอง
แทนที่การใช้หน้าจอของบริษัทอื่น

#3

ราคาน้ำมันดิบยังคงปรับตัวลงต่อเนื่อง สต็อกน้ำมันดิบ
สหรัฐฯปรับเพิ่มขึ้นมากสุดในรอบ 2 ปี

#4

Microsoft เตรียมลงทุนจำนวนเงิน \$10 Billion
ในบริษัทผู้สร้าง ChatGPT

Market Around the World

S&P500

+0.70%

Nikkei 225

+1.04%

CSI 300

-0.10%

SET Index

+0.02%

-0.27%

+0.39%

-0.08%

Euro Stoxx 50

HSCEI

Vietnam

XLK
+1.16%

ARKW
+2.57%

ARKG
+3.56%

PBW
+3.26%

CQQQ
+0.81%

CHIQ
+1.38%

WTI
+0.60%

GOLD
-0.07%

CLOU
+0.37%

LIT
+1.35%

REMX
+0.81%

XLF
+0.57%

Market Around The World



US

ตลาดหุ้นสหรัฐ 4 เมื่อคืนนี้ ดัชนี S&P500 +0.70% ดัชนี Nasdaq +1.01% โดยดัชนี Nasdaq ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นวันที่ 3 ติดต่อกัน ซึ่งนักลงทุนยังคงรอตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐ 4 ที่จะประกาศออกมาในวันพฤหัสบดีนี้ หุ้น 10 จาก 11 กลุ่มปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยกลุ่มที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุดคือ Communication Services +1.29% และ Consumer Discretionary +1.26% ส่วนหุ้นเพียงกลุ่มเดียวที่ปรับตัวลดลงคือ Consumer Staples -0.16%

THAI

ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.02% ปิดที่ระดับ 1,691.41 จุด ตลาดปิดทรงตัวเล็กน้อย หลังปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องหลายวัน โดยมีแรงหนุนในหุ้นกลุ่มปิโตรฯ ธนาคาร และกลุ่มพลังงาน
ด้านนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิที่ 4,299 ล้านบาท ขณะที่นักลงทุนสถาบันขายสุทธิที่ 2,620 ล้านบาท
ด้านค่าเงินบาทอ่อนค่าเล็กน้อยอยู่ที่ระดับ 33.58 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

EU

ตลาดหุ้นยุโรปเมื่อวานปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง EUROSTOXX 50 -0.27% และ DAX -0.12% โดยตลาดปิดลบครั้งแรกในรอบหลายวัน จากแรงขายทำกำไรของนักลงทุน

OIL

สัญญาน้ำมัน WTI ปิด +0.60% อยู่ที่ 75.12 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากหน่วยงานของรัฐบาลสหรัฐฯคาดการณ์ว่าปริมาณการใช้เชื้อเพลิงทั่วโลกมีแนวโน้มพุ่งแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในปีหน้า

ASIA

ตลาดหุ้นเอเชียภาพรวมปรับตัวทิศทางผสม ตลาดหุ้นญี่ปุ่น Nikkei 225 +1.04% ตลาดหุ้นจีน HSCEI +0.39% และ CSI 300 -0.10% และด้านตลาดหุ้นเกาหลี ดัชนี KOSPI -0.02% นักลงทุนติดตามตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ พฤหัสบดีนี้

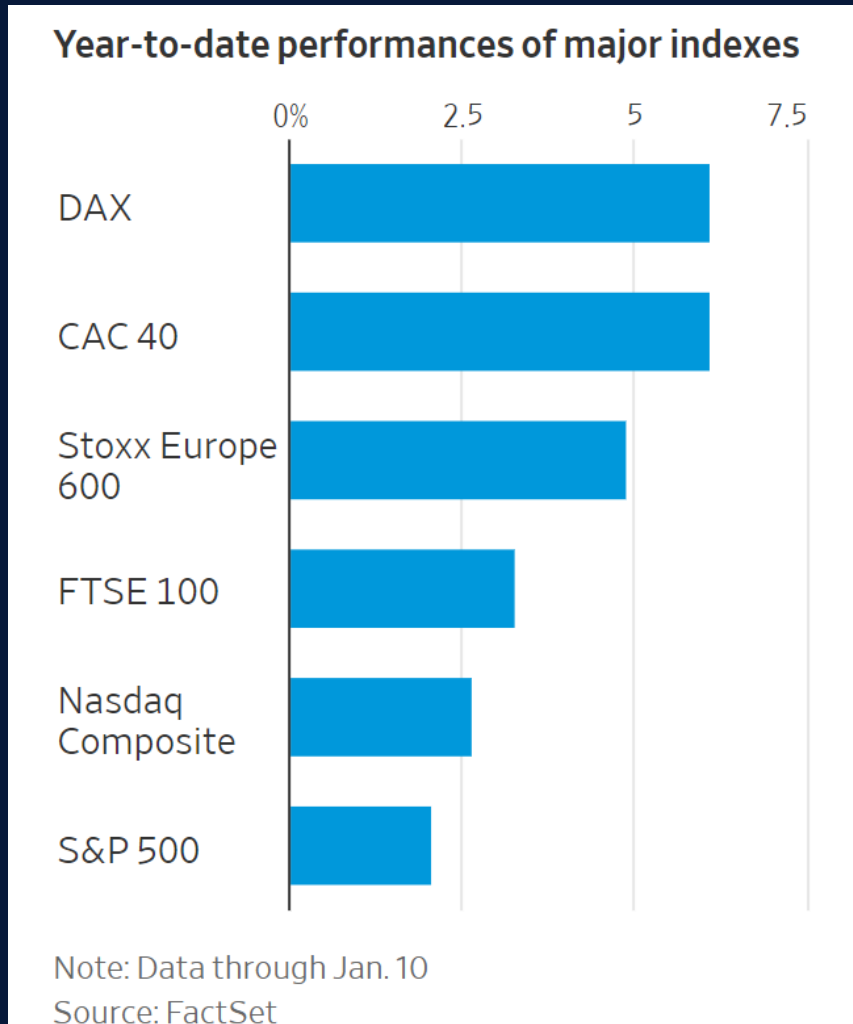
GOLD

สัญญาทองคำ -0.07% ปิดที่ 1,876.50 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการแข่งขันของค่าเงินดอลลาร์ และการปรับตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯเป็นปัจจัยกดดันตลาดทองคำ

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

5 ปัจจัยสนับสนุนตลาดหุ้นยุโรปฟื้นตัวดีกว่าสหรัฐฯ แต่ยังมีความเสี่ยง ECB ปรับขึ้นดอกเบี้ย

5 ปัจจัยสนับสนุน หุ้นกลุ่มยุโรปปรับเพิ่มขึ้นในปี 2023



- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ดัชนี NASDAQ ปรับขึ้นเป็นวันที่ 3 หนุนโดยหุ้น Amazon +2.9% ภาพรวม นลท.รอตัวเลขเงินเฟ้อรายงานในคืนวันพฤหัสบดี คาดชะลอลงสู่ระดับ 6.5% (prev. 7.1%) ส่วนคำแถลงของประธาน Fed ไม่มีการให้ความเห็นเรื่องดอกเบี้ย
- นับจากต้นปี 2023 ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวดีกว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯจากปัจจัยดังนี้ 1. เริ่มเห็นสัญญาณเงินเฟ้อชะลอ 2. จีนเปิดประเทศ (เป็นผลดีกับหุ้นกลุ่ม luxury brand) 3. ภาวะอากาศที่อุ่นกว่าคาดลดความกังวลวิกฤตพลังงาน 4. fund flow ของ นลท. ไหลกลับเข้าลงทุน 5. สัดส่วน sector ไม่ได้มีกลุ่มเทคโนโลยีสูง (growth stock) หุ้นส่วนใหญ่เป็นกลุ่ม value stocks - *อย่างไรก็ดี การฟื้นตัวจากนี้ยังต้องระมัดระวัง เนื่องจาก ECB ยังมีโอกาสปรับขึ้นดอกเบี้ยได้อีก*
- รมว.คลัง รัสเซียเปิดเผยตัวเลขขาดดุลงบประมาณปี 2022 สูงถึง 3.35 trillion rubles (\$48 billion) หรือ 2.3% ของ GDP (ช่วงก่อนสงครามรัสเซีย-ยูเครน คาดการณ์งบประมาณเกินดุล 1% ของ GDP) แม้ในปี 2022ราคาน้ำมันดิบซึ่งมีผลต่อรายได้ของประเทศ ราคาเฉลี่ยทรงตัวระดับสูง และ รัสเซียสามารถส่งออกน้ำมันไปยังประเทศเอเชียทดแทนการแบนจากผลของสงคราม หากพิจารณารายได้ปี 2022 เพิ่ม 10% แต่ผลของสงคราม ค่าใช้จ่ายกลับเพิ่มขึ้นถึง 26% โดยรัฐบาลนำเงินจากกองทุน sovereign wealth fund , ภาษีที่เก็บจาก Gazprom มาใช้ลดการขาดดุลที่เพิ่มสูงขึ้น แต่ปี 2023 รัสเซียจะได้รับผลกระทบจากการคว่ำบาตรเต็มรูปแบบ ยิ่งเพิ่มความเสี่ยงกับเสถียรภาพการคลัง

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

Apple เตรียมหันมาใช้หน้าจอที่ผลิตด้วยตนเองแทนที่การใช้หน้าจอของบริษัทอื่น

- มีรายงานว่า Apple เตรียมหันมาใช้หน้าจอที่ผลิตด้วยตนเองแทนที่การใช้หน้าจอของบริษัทอื่นอย่างเช่น Samsung หรือ LG ภายในปี 2024 นี้ ซึ่งในช่วงที่ผ่านมา Apple พยายามใช้ชิ้นส่วนการผลิตที่เป็นของบริษัทตัวเองและลดการพึ่งพาบริษัทอื่นให้น้อยลง
- โดยเริ่มต้นในช่วงแรก Apple ใช้หน้าจอของบริษัทตัวเองกับ Apple Watch ในปีหน้า ก่อนที่จะใช้กับอุปกรณ์อื่น ๆ รวมถึง iPhone ในช่วงเวลาต่อมา ซึ่งก่อนหน้านี้ Bloomberg เคยรายงานข่าวมาตั้งแต่ปี 2018 ว่า Apple มีความพยายามที่จะผลิตหน้าจอเป็นของตัวเองก่อนที่จะเลื่อนแผนดังกล่าวออกมาเป็นเวลาหลายปี
- ซึ่งนอกจากหน้าจอแล้ว ช่วงที่ผ่านมา Apple ได้หันมาผลิตชิ้นส่วนต่าง ๆ ด้วยตัวเองโดย ยกเลิกการใช้ Chip ของบริษัท Intel และหันมาใช้ Chip ในคอมพิวเตอร์ Macbook ที่ผลิตด้วยตนเอง
- รวมถึงมีข่าวว่า Chip ที่ใช้กับเทคโนโลยีไร้สาย Wi-Fi และ Bluetooth ที่ Apple เตรียมจะยกเลิกการใช้ Chip ของ Broadcom เช่นกัน



ราคาน้ำมันดิบยังคงปรับตัวลงต่อเนื่อง สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯปรับเพิ่มขึ้นมากสุดในรอบ 2 ปี

- ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวลงมาอยู่ที่ระดับ \$74 เหรียญฯ ยังคงเป็นแนวโน้มขาลงต่อเนื่อง โดยราคาน้ำมันดิบ WTI เคยไปทำจุดสูงสุดที่ราคา \$129 เมื่อเดือน มี.ค. 2022 และหลังจากนั้นมีแนวโน้มปรับลดลงมาโดยตลอด ท่ามกลางการเร่งขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารสหรัฐฯ (Fed) จนนักลงทุนกังวลว่าเศรษฐกิจจะชะลอลงจนเข้าสู่ภาวะถดถอย ซึ่งจะส่งผลโดยตรงต่อความต้องการน้ำมันดิบที่ลดลง
- หากพิจารณาจาก สต็อกน้ำมันดิบในสหรัฐฯพบว่า ช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมาปรับเพิ่มขึ้นราว 14.9 ล้านบาร์เรล นับเป็นการเพิ่มขึ้นสูงสุดนับตั้งแต่ เดือน ก.พ. 2021 ซึ่งเป็นช่วงที่เศรษฐกิจชะลอตัว หลังจากได้รับผลกระทบของการแพร่ระบาดของโรคแรก
- การปรับตัวลงของราคาน้ำมันในรอบนี้ก็ยังไม่สามารถยืนยันว่าเศรษฐกิจโลกจะเข้าสู่ภาวะถดถอยหรือไม่ แต่หากพิจารณาร่วมกับตัวบ่งชี้ทางเศรษฐกิจอย่างตัวเลข PMI ทั่วโลกที่ชะลอลง 5 เดือนติดต่อกัน ก็เป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่บ่งบอกเป็นนัยว่าเศรษฐกิจโลกกำลังเข้าสู่ภาวะถดถอย แต่นั่นก็อาจจะเป็นเรื่องดีสำหรับตลาดหุ้น เนื่องจากจะเป็นการเพิ่มโอกาสให้ Fed ปรับลดดอกเบี้ยเร็วกว่าที่ตลาดคาดก็เป็นได้



Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



Microsoft เตรียมลงทุนจำนวนเงิน \$10 Billion ในบริษัทผู้สร้าง ChatGPT

- มีรายงานข่าวว่าบริษัท Microsoft เตรียมพิจารณาใช้เงินจำนวน \$10 billion เพื่อลงทุนในบริษัทพัฒนา AI ระบบเปิดที่เป็นผู้คิดค้น ChatGPT ที่กำลังได้รับความนิยมและเป็นที่ยอมรับถึงความฉลาดในการตอบคำถามอยู่ในขณะนี้
- โดยรายงานข่าวว่าอ้างว่าทั้ง 2 บริษัทใช้เวลาในการเจรจาข้อตกลงกันมายาวนานกว่า 1 เดือนแล้ว ซึ่งคาดว่ารูปแบบการลงทุนอาจเป็นบริษัทร่วมทุนของทั้ง 2 บริษัทที่อาจมีมูลค่าบริษัทหลังจากจัดตั้งแล้วสูงถึง \$29 billion
- และมีรายงานข่าวก่อนหน้านี้ที่ระบุว่า Microsoft เตรียมเพิ่มระบบ ChatGPT เข้าไปในบริการค้นหา Bing ของบริษัทเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในระบบค้นหาและสามารถแข่งขันกับระบบค้นหาของ Google ได้ดียิ่งขึ้น
- ซึ่ง ChatGPT ได้เริ่มต้นเปิดให้ใช้งานตั้งแต่วันที่ 30 ธันวาคม 2022 และมีผู้ใช้ทะลุหลัก 1 ล้านคนได้ในเวลาเพียงไม่กี่สัปดาห์
- ราคาหุ้น Microsoft ปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.76% เมื่อคืนนี้



Coinbase ประกาศปลดพนักงาน 20% เพื่อลดต้นทุนและรักษาสภาพคล่อง


- Coinbase แพลตฟอร์มสกุลเงินดิจิทัลประกาศลดพนักงานราว 20% หรือ 950 คน จากจำนวนพนักงานทั้งหมด 4,700 คน หลังจากที่เพิ่งลดพนักงานไปราว 18% ในช่วงเดือนมี.ย. 2022 จากปัญหาต้นทุนที่สูงขึ้น ซึ่งบริษัทระบุถึงความสำคัญในการรักษาสภาพคล่องในช่วงที่ตลาดคริปโตเคอเรนซีปรับลง
- โดยการปลดพนักงานและการปรับโครงสร้างในครั้งนี้จะส่งผลให้ค่าใช้จ่ายของบริษัทอยู่ระหว่าง \$149 million - \$163 million ในไตรมาส 1 ลดลงราว 25% รวมถึงพิจารณาระงับหลายโครงการที่บริษัทประเมินว่ามีโอกาสประสบความสำเร็จต่ำ
- ในระยะที่ผ่านมา ตลาดสกุลเงินดิจิทัลได้รับผลกระทบอย่างหนักจากการล่มลงของ FTX หนึ่งในแพลตฟอร์มเทรดคริปโตฯที่ใหญ่ที่สุด ซึ่งส่งผลกระทบต่อธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยราคาหุ้น Coinbase ปรับลง -81.8% ใน 1 ปีที่ผ่านมา
- อย่างไรก็ดี ราคาหุ้นพุ่งขึ้นราว 13% ใน 1 วัน มีส่วนจากการประกาศปลดพนักงานเพื่อลดต้นทุนดังกล่าว



ลงทุนอุ่นใจ ไปด้วย..
TGCINC

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล คอนเซอเวทีฟ อินคัม

IPO : 6-16 ม.ค. 66

สนใจลงทุน คลิก 

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข
ผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

TISCOASSET 

WWW.TISCOASSET.COM

02 633 6000 กด 4 , 02 080 6000 กด 4

Wealth Manager Team : กันติพัฒน์ วงศ์สุนทร , ลลิตา งามวิริยะพงศ์,
โรจนานันท์ เกตุแก้ว, สวกพ ยนต์ศรี, พาชีน จันทรพิทักษ์, ตวงกรณ์ พุศิริ,
ภาณุพัศ ธารีบุรณิชัย, นรมน เอี่ยมสุภา