

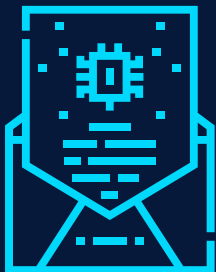
ATCHING SEQUENCE
orem ipsum dolor sit amet
dipiscing elit. Proin sed

Daily

Investment Highlight

TISCOASSET

11 November 2022



KEY INSIGHT



#1

เงินเฟ้อสหรัฐฯชะลอลงเหลือ 7.7% คาด Fed จะเริ่มชะลอการเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ย

#2

หุ้น Growth พุ่งแรง มูลค่าตลาดของ Apple เพิ่ม มากสุดใน 1 วัน , ARK บวกวันเดียวมากที่สุดตั้งแต่ ตั้งกองทุน

#3

ปรน.Biden เตรียมพบกับ ปรน.Xi Jinping เป็นครั้งแรกในสัปดาห์หน้า

#4

TSMC รายงานยอดขายเดือนต.ค. พุ่ง 56% ท่ามกลาง อุปสงค์อีเล็กทรอนิกส์ที่ชะลอตัว

Market Around the World

S&P500

+5.54%

+3.18%

Euro Stoxx 50

Nikkei 225

-0.97%

-2.46%

HSCEI

CSI 300

-1.02%

CQQQ
+6.17%

CHIQ
+6.58%

SET Index

-0.20%

-3.89%

Vietnam

WTI
+0.80%

GOLD
+2.33%

XLK
+8.22%

ARKW
+13.63%

ARKG
+11.21%

PBW
+10.08%

CLOU
+11.19%

LIT
+4.92%

REMX
+6.71%

XLF
+5.05%

Market Around The World



US

ตลาดหุ้นสหรัฐ 4 เมื่อคืนนี้ ดัชนี S&P500 +5.54% , ดัชนี Nasdaq +7.35% เป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุดใน 1 วัน นับตั้งแต่เดือนเมษายนของปี 2020 ตลาดหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น หลังตัวเลขเงินเฟ้อเดือน ต.ค. ของสหรัฐ 4 ประกาศออกมา ต่ำกว่าคาด และ ชะลอลงมากกว่าปีที่แล้ว ขยายตัวต่ำ 8% เป็นเดือนแรกนับตั้งแต่เดือน มี.ค. หุ้นทั้ง 11 กลุ่มปรับตัว เพิ่มขึ้นทั้งหมด โดยกลุ่มที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุดคือ Tech. +8.33% , Real Estate +7.75% และ Consumer Discretionary +7.70%

THAI

ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลง -0.20% ปิดที่ระดับ 1,619.23 จุด กดดันจากหุ้นกลุ่มพลังงาน จากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลงมา บวกกับการขายลดความเสี่ยงก่อนการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อเมื่อคืนที่ผ่านมา ด้านนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิที่ 1,021 ล้านบาท เช่นเดียวกับนักลงทุนสถาบันที่ซื้อสุทธิที่ 546 ล้านบาท ด้านค่าเงินบาทเข้านี้แข็งค่าอยู่ที่ระดับ 36.17 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

EU

ตลาดหุ้นยุโรปเมื่อวานนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดย EURO STOXX 50 +2.75% และ DAX +3.51% หลังตัวเลขเงินเฟ้อเดือนต.ค.สหรัฐฯ ออกมาชะลอตัวลง และต่ำกว่ที่ตลาดคาด ทำให้นักลงทุนคาดหวังว่าเงินเฟ้อได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว

OIL

สัญญาน้ำมัน WTI ปิด +0.80% อยู่ที่ 86.47 ดอลลาร์/บาร์เรล แรงหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ และการคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯจะชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย หลังสหรัฐฯเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อที่ต่ำกว่าคาด

ASIA

ตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้ภาพรวมปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังตามทิศทางตลาดสหรัฐฯ หลังเงินเฟ้อเดือนต.ค.สหรัฐฯ ออกมาชะลอตัวลงต่ำกว่าคาด โดยตลาดหุ้นญี่ปุ่น ดัชนี Nikkei 225 +3.10% ทางด้านตลาดหุ้นจีน ดัชนี CSI 300 +2.41%, HSCEI +6.30% ขณะที่ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ KOSPI +2.95% โดยตลาดจับตาผลการเลือกตั้งกลางเทอมและตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ

GOLD

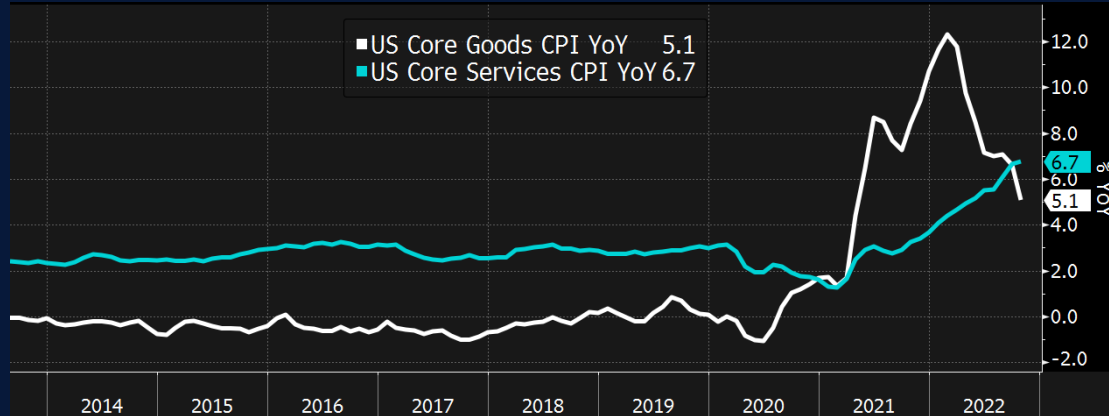
สัญญาทองคำ +2.33% ที่ 1,753.70 ดอลลาร์/ออนซ์ ขานรับดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของสหรัฐฯที่ออกมาต่ำกว่าคาด ซึ่งอาจจะเป็นปัจจัยหนุนให้ธนาคารกลางสหรัฐฯชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย นอกจากนี้ การอ่อนค่าของเงินดอลลาร์ยังเป็นอีกปัจจัยที่หนุนราคาทองคำต่อ

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



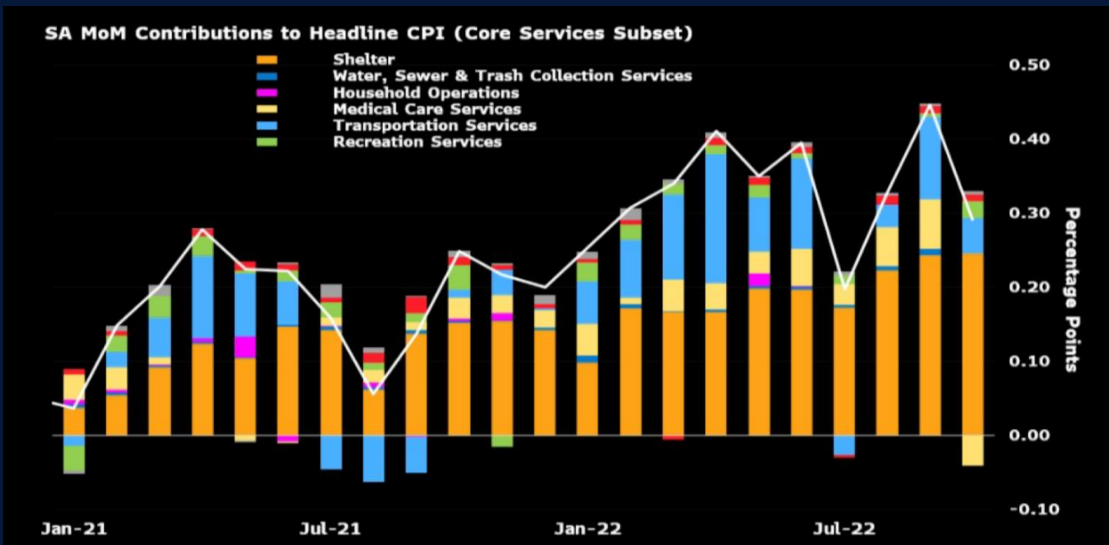
เงินเพื่อสหรัฐฯชะลอลงเหลือ 7.7% นลก.คาดโอกาสสูงที่ Fed จะเริ่มชะลอการเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ย

US Core CPI กลุ่มสินค้าลดลงต่อเนื่อง ขณะที่ กลุ่มบริการเริ่มลดลง



Source: Bloomberg
CPRPCYY Index (US CPI Urban Consumers Commodities Less Food & Energy YoY NSA) US core goods,service Monthly 12AUG2013-10DEC2022 Copyright© 2022 Bloomberg Finance L.P. 11-Nov-2022 08:05:33

เงินเฟ้อจากกลุ่มบริการลดลงหลักๆมาจาก Medical Care แต่ราคา Shelter ยังสูง



Source : Bloomberg

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับเพิ่มขึ้นมาก ภายหลังจากตัวเลขเงินเฟ้อ ต.ค. ปรับลงสู่ระดับ 7.7% YoY น้อยกว่าตลาดคาดที่ 7.9% (prev. 8.2%) ด้าน Core CPI ที่ 6.3% YoY น้อยกว่าคาดที่ 6.5% (prev. 6.6%) โดย Core CPI ที่ลดลงหลักๆมาจากกลุ่มสินค้า ขณะที่กลุ่มบริการยังพบว่าราคาที่พักอาศัย (shelter) ยังทรงตัวสูง ด้าน Fed Fund Future นลก.คาด Fed ขึ้นดอกเบี้ย ร.ค. ที่ 0.5% ด้วยโอกาสเพิ่มขึ้นถึง 80.6% จากสัปดาห์ที่แล้วที่ 52%
- **ความเห็นสมาชิก Fed:** Lorie Logan สาขา Dallas เชื่อว่าการเร่งขึ้นของอัตราดอกเบี้ยจะเริ่มชะลอ , Mary Daly สาขา San Francisco ระบุการหยุดขึ้นดอกเบี้ยยังไม่ได้ถูกนำมาพิจารณา แต่ที่ประชุมเริ่มพิจารณาการชะลอการเร่งขึ้นดอกเบี้ย
- yield พันธบัตรสหรัฐฯอายุ 2 ปี ปรับลงมาอยู่ที่ 4.3% ขณะที่ yield พันธบัตรสหรัฐฯอายุ 10 ปี ปรับตัวลงมาอยู่ที่ 3.8%
- วันจันทร์ในสัปดาห์หน้าปรน.สีจิ้นผิง และ ไบเดน จะประชุมร่วมกันก่อนการประชุม G20 ที่ Bali อินโดนีเซีย โดยเป็นการคุยแบบไม่แถลงข่าว เชื่อว่าจะเป็นการพูดคุยในประเด็นที่จะสามารถร่วมมือกันได้ เช่น climate change, สงครามในยูเครน และ ประเด็นเกาหลีเหนือ

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

หุ้น Growth พุ่งตัวแรง มูลค่าตลาดของหุ้น Apple เพิ่มมากสุดใน 1 วัน , ARK บวกวันเดียวมากสุดตั้งแต่ตั้งกองทุน

- หุ้นและกองทุนในกลุ่ม Growth พุ่งตัวแรงเมื่อวานนี้ หลังจากเงินเฟ้อสหรัฐฯ เดือน ต.ค. ประกาศออกมาต่ำกว่าคาด โดยราคาหุ้น Apple ปรับเพิ่มขึ้น +8.90% ทำให้ market value เพิ่มขึ้นในวันเดียวสูงถึง \$190.9 billion เป็นสถิติสูงที่สุดใน 1 วันของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ แข่งหน้าสถิติเดิมที่หุ้น Amazon มี market value เพิ่มขึ้นในวันเดียว \$190.8 billion เมื่อช่วงเดือนกุมภาพันธ์ที่ผ่านมา
- ด้านกองทุน ARK Innovation ETF ของ Cathie Wood ปรับเพิ่มขึ้นวันเดียว 14% มากที่สุดใน 1 วันนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนในปี 2014 โดยหุ้นที่อยู่ในกองทุน ARKK ที่ปรับเพิ่มขึ้นแรง ได้แก่ Zoom Video +14%, Tesla +7%, Roku +15, Teladoc +15%, ขณะที่หุ้น Unity, Invitae และ Pacific Biosciences ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่า 20%
- โดยเมื่อคืนนี้กองทุน ETF ARKW +13.63%, ARKG +11.21%



ปธน.Biden เตรียมพบกับ ปธน.Xi Jinping เป็นครั้งแรกในสัปดาห์หน้า

- ปธน.Joe Biden ของสหรัฐฯ เตรียมพบปะเจรจากับ ปธน.Xi Jinping ในวันจันทร์ที่ 14 พ.ย. ก่อนการประชุม G-20 summit ที่จะจัดขึ้นในวันที่ 15-16 พ.ย. ที่เกาะ Bali ประเทศ Indonesia ซึ่งการประชุมดังกล่าว จะเป็นการประชุมแบบพบหน้ากันเป็นครั้งแรกของผู้นำทั้งสอง นับตั้งแต่ปธน.Biden เข้ารับตำแหน่งปธน.ของสหรัฐฯ ในปี 2021
- โดยสหรัฐฯระบุถึงประเด็นที่เตรียมพูดคุยเจรจากัน ได้แก่ แนวปฏิบัติด้านเศรษฐกิจที่ไม่เป็นธรรมและการละเมิดสิทธิมนุษยชนของจีน , ประเด็นสงครามรัสเซีย-ยูเครน, ประเด็นความขัดแย้งในช่องแคบไต้หวัน และประเด็นอื่นๆ ที่เป็นประเด็นขัดแย้งระหว่าง 2 ประเทศ
- นอกจากนี้ จะมีการหารือเกี่ยวกับประเด็นที่ทั้ง 2 ประเทศจะสามารถหาโอกาสในการร่วมมือกันได้เพื่อประโยชน์ของทั้ง 2 ฝ่าย เช่น ประเด็น climate change และประเด็นเกาหลีเหนือ ด้านโฆษกประจำทำเนียบขาวให้สัมภาษณ์ว่า ผู้นำทั้ง 2 จะมีการหารือกันเกี่ยวกับความพยายามในการรักษาและเพิ่มการติดต่อสื่อสารระหว่างกัน และคาดหวังให้การประชุมดังกล่าวออกมาดีและสร้างความสัมพันธ์ของทั้ง 2 ชาติให้ดีขึ้น

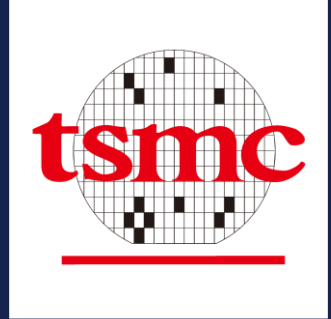


Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



TSMC รายงานยอดขายเดือนต.ค. พุ่ง 56% ท่ามกลางอุปสงค์อิเล็กทรอนิกส์ที่ชะลอตัว

- Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. หรือ TSMC รายงานยอดขายเดือนต.ค. เพิ่มขึ้น 56% และ NT\$210.3bn (\$6.6bn) บ่งชี้ยังสามารถรับมือกับสถานการณ์ชะลอตัวของอุปสงค์ของอิเล็กทรอนิกส์ รวมถึงได้รับประโยชน์จากค่าเงินดอลลาร์ไต้หวันที่อ่อนค่าลง
- ทั้งนี้ ในเดือนที่แล้วบริษัทรายงานรายได้ไตรมาส 3 สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ สวนทางกับบริษัทผู้ผลิตชิปประมวลผลอื่นๆ แม้ว่าโดยภาพรวมอุตสาหกรรมได้รับผลกระทบจากความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯกับจีน อัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวขึ้น รวมถึงกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ลดลงกดดันยอดขายของสินค้ากลุ่มสมาร์ตโฟนและคอมพิวเตอร์ แต่ TSMC ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง หนุนจากส่วนแบ่งตลาดที่สูงขึ้น
- อีกทั้ง บริษัทประกาศว่าขณะนี้กำลังเตรียมเปิดโรงงานเพิ่มที่สหรัฐฯ นอกเหนือจากโรงงานมูลค่า \$12bn ที่สร้างเสร็จแล้วที่รัฐ Arizona สะท้อนความมั่นใจของบริษัทในช่วงเวลาที่อุปสงค์ชะลอตัว
- ราคาหุ้นในเดือนที่ผ่านมาปรับเพิ่มขึ้น +8.72%



Nio ประกาศผลการดำเนินงาน รายได้โต 32.6% YoY

- Nio ประกาศผลการดำเนินงานในไตรมาส 3/22 รายได้เติบโตเพิ่ม 32.6% y-y อยู่ที่ \$1.83 bn. อย่างไรก็ตาม ในส่วนของ Bottom Line บริษัทยังมีผลขาดทุนสุทธิอยู่ที่ \$0.3 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ \$0.06 โดยมีเงินสด ณ สิ้นไตรมาสอยู่ที่ \$7.2 bn.
- ทั้งนี้ ในไตรมาสที่ผ่านมามีการส่งมอบรถยนต์ไฟฟ้าไปได้ 31,607 คัน เพิ่มขึ้น 29% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และถือเป็นยอดการส่งออกสูงสุดใหม่ของบริษัท อัตรากำไรขั้นต้นมีการปรับตัวขึ้นอยู่ที่ 13.3% ดีขึ้นจากช่วงไตรมาส 2/22 ที่ 13% แต่หากเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อัตรากำไรมีการปรับลดลงมาจากระดับ 20.3% ปัจจัยกดดันจากต้นทุนที่สูงขึ้น และการลงทุนเพื่อขยายศูนย์บริการเต็มแบบเตอร์
- สำหรับการเติบโตในระยะข้างหน้า ผู้บริหารคาดว่ายอดขายรถรุ่นใหม่ ET5 Sedan ยังคงได้รับความนิยม และจะเป็นตัวสร้างการเติบโตของรายได้ให้บริษัทได้ต่อไปโดยเฉพาะในช่วงไตรมาส 4/22 และแผนของบริษัทเองยังคงเน้นเรื่องของการเพิ่มกำลังการผลิตการส่งมอบรถให้รวดเร็วขึ้น โดยคาดหวังว่าในไตรมาส 4/22 นี้บริษัทจะส่งมอบรถได้ราว 43,000 - 48,000 คัน



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