

Daily

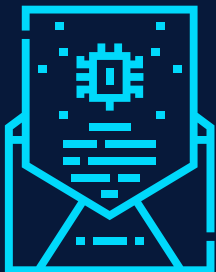
ATCHING SEQUENCE

orem ipsum dolor sit amet
dipiscing elit. Proin sed

Investment Highlight

TISCOASSET

13 January 2023



KEY INSIGHT



#1

เงินเฟ้อสหรัฐฯชะลอลงเป็นเดือนที่ 6 เปิดทางให้ Fed ขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุม ก.พ.

#2

ราคาน้ำมันกลับมาเพิ่มขึ้นจากคาดหวังเศรษฐกิจจีนฟื้นตัวและความเสี่ยง Recession สหรัฐลดลง

#3

ราคา Bitcoin ปรับเพิ่มขึ้นแตะระดับ \$19,000 เหรียญ สูงที่สุดตั้งแต่เดือน พ.ย. เป็นต้นมา

#4

ธนาคารกลางเกาหลีใต้ปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 25bps สู่ระดับ 3.50%

Market Around the World

S&P500

+0.34%

Nikkei 225

-0.04%

CSI 300

+0.41%

SET Index

+0.10%

+0.66%

+1.09%

+0.06%

Euro Stoxx 50

HSCEI

Vietnam

XLK
+0.74%

ARKW
+2.38%

ARKG
+3.45%

PBW
+2.92%

CQQQ
-1.02%

CHIQ
-0.18%

WTI
+1.27%

GOLD
+1.06%

CLOU
+0.90%

LIT
+2.48%

REMX
+2.65%

XLF
+0.20%

Market Around The World



US

ตลาดหุ้นสหรัฐ 4 เมื่อคืนนี้ ดัชนี S&P500 +0.34% ดัชนี Nasdaq +0.64% ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นตอบรับการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐ 4 เดือนธันวาคม 2022 ที่ยังคงออกมาชะลอตัวต่อเนื่องตามที่ตลาดคาด โดยเงินเฟ้อปรับลดลง 0.1% เมื่อเทียบกับเดือนที่แล้ว และเพิ่มขึ้น 6.5% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน สะท้อนว่าเงินเฟ้อสหรัฐ 4 น่าจะผ่านจุดสูงสุดไปแล้วในช่วงเดือนมิถุนายน 2022 ที่ 9.1% หุ้น 8 จาก 11 กลุ่มปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยกลุ่มที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุดคือ Energy +1.87% , Real Estate +1.09% และ Communication Services +0.83%

THAI

ตลาดหุ้นไทยเมื่อวานนี้ปรับตัวขึ้น +0.10% ปิดที่ระดับ 1,687.45 จุด มีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มสื่อสาร กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์กลุ่มพลังงาน ด้านนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิที่ 388 ล้านบาท ขณะที่นักลงทุนสถาบันขายสุทธิที่ 652 ล้านบาท ด้านค่าเงินบาทแข็งค่าอยู่ที่ระดับ 33.18 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

EU

ตลาดหุ้นยุโรปเมื่อวานปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง EUROSTOXX 50 +0.66% และ DAX +0.74% ปิดสูงสุดตั้งแต่เดือนก.พ. 2022 หุ่นโดยหุ้นกลุ่มค้าปลีก

OIL

สัญญาน้ำมัน WTI ปิด +1.27% อยู่ที่ 78.39 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังสหรัฐฯเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้ออ่อนแรงลง ซึ่งคาดว่าจะเป็ปัจจัยหนุนให้ธนาคารกลางสหรัฐฯชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย นอกจากนี้การกลับมาเปิดประเทศของจีนจะช่วยหนุนเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน

ASIA

ตลาดหุ้นเอเชียภาพรวมปรับตัวทิศทางผสม ตลาดหุ้นญี่ปุ่น Nikkei 225 -1.15% หลังค่าเงินเยนแข็งค่าจุดหุ้นกลุ่มส่งออก ตลาดหุ้นจีน HSCEI +0.20% และ CSI 300 +0.50% ตลาดยังคงปรับตัวบวกต่อเนื่องหลังเปิดเมือง และด้านตลาดหุ้นเกาหลี ดัชนี KOSPI +0.87%

GOLD

สัญญาทองคำ +1.06% ปิดที่ 1,898.80 ดอลลาร์/ออนซ์ แรงหนุนจากคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯจะชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย หลังสหรัฐฯเปิดเผยเงินเฟ้อที่อ่อนแรงลงในเดือนธ.ค.

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

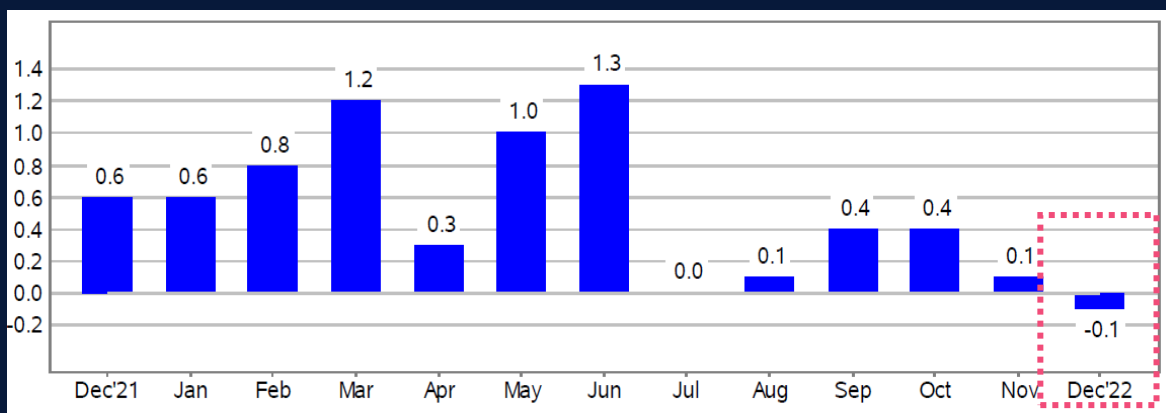


เงินเพื่อสหรัฐฯชะลอลงเป็นเดือนที่ 6 เปิดทางให้ Fed ขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุม ก.พ.

สรุปรายงานเงินเพื่อสหรัฐฯ เดือน ส.ค.

Event	Period	Surv(M)	Actual	Prior
CPI MoM	Dec	-0.1%	-0.1%	0.1%
CPI Ex Food and Energy MoM	Dec	0.3%	0.3%	0.2%
CPI YoY	Dec	6.5%	6.5%	7.1%
CPI Ex Food and Energy YoY	Dec	5.7%	5.7%	6.0%

เงินเพื่อ CPI รายเดือนปรับลดลง MoM ครั้งแรกในรอบ 1 ปี



Source: Bloomberg

- เงินเพื่อสหรัฐฯ CPI +6.5% YoY เป็นไปตามที่ตลาดคาด และถือว่าการปรับลดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 และปรับลดลง -0.1% MoM เป็นครั้งแรกในรอบ 1 ปี ขณะที่ Core CPI +0.3% MoM, 5.7% YoY - *ทั้งนี้ภาพรวมเงินเพื่อพลังงานปรับตัวลดลง -4.5% MoM ขณะที่เงินเพื่อกลุ่ม Shelter +0.8% MoM , food +0.3% MoM ยังปรับตัวเพิ่มขึ้น*
- นาย Patrick Harker หนึ่งในสมาชิก Fed ที่มีสิทธิ vote ให้ความเห็นการขึ้นดอกเบี้ย 25 bps หลังจากนั้นน่าจะเหมาะสมภายหลังการเปิดเผยข้อมูลเงินเพื่อเดือน ส.ค. เช่นเดียวกับ นก.ในตลาด Fed Fund Future ล่าสุดประเมินโอกาสสูงถึง 95.7% ในการประชุมวันที่ 1 ก.พ. Fed จะขึ้นดอกเบี้ย 0.25% และ โอกาส 79.8% ที่จะขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือน มี.ค. และ มองว่า Fed จะคงดอกเบี้ยหลังจากนี้
- วันนี้ประชุมธนาคารกลางเกาหลีใต้ขึ้นดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 3.5% แต่คาดว่า การปรับขึ้นดอกเบี้ยจะใกล้จุดสูงสุดแล้วเช่นกัน
- คืนนี้จับตารายงานผลดำเนินงานกลุ่มธนาคารพาณิชย์สหรัฐฯ Citi, JPMorgan, Bank of America และ Wells Fargo

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



ราคาน้ำมันกลับมาเพิ่มขึ้นจากคาดหวังเศรษฐกิจจีนฟื้นตัวและความเสี่ยง Recession สหรัฐลดลง

- ราคาน้ำมันกลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้นในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา 6% โดยล่าสุดราคาน้ำมัน WTI กลับขึ้นมาเทรดที่ระดับ \$78 เหรียญต่อบาร์เรล
- ทั้งนี้การยกเลิกมาตรการ Zero Covid และดำเนินการเตรียมเปิดประเทศของจีน รวมถึงการที่รัฐบาลจีนมีการประกาศโควตาการนำเข้าน้ำมันเพิ่มเติม เป็นปัจจัยหนุนให้ราคาน้ำมันกลับมาปรับตัวเพิ่มในช่วงที่ผ่านมา
- ด้านนักวิเคราะห์จาก Goldman Sachs ประเมินราคาน้ำมันยังมีโอกาสที่ปรับตัวกลับไปเทรดที่เหนือระดับ \$100 ต่อบาร์เรลได้ในปีนี้ ถ้าหากจีนกลับมาเปิดเศรษฐกิจตามปกติ และทำให้เศรษฐกิจในกลุ่มประเทศเอเชียกลับมาฟื้นตัว
- ขณะที่นักวิเคราะห์จาก Mizuho Bank ได้ให้เห็นเพิ่มว่าความเสี่ยงที่เศรษฐกิจสหรัฐจะเผชิญกับภาวะ Recession ลดลง เป็นอีกปัจจัยหนุนที่ช่วยให้ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงที่ผ่านมา แต่ยังคงต้องระวังความเสี่ยงในเรื่องของ Supply และราคาน้ำมันที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเร็วอาจจะกดดันความต้องการน้ำมันให้ปรับลดลงและทำให้ราคาน้ำมันมีความผันผวน



ราคา Bitcoin ปรับเพิ่มขึ้นแตะระดับ \$19,000 เหรียญสูงที่สุดตั้งแต่เดือน พ.ย. เป็นต้นมา

- ราคา Bitcoin ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อคืนนี้ขึ้นไปทำราคาสูงสุดในรอบกว่า 2 เดือน ตอบรับข่าวการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐ 4 เดือน ธันวาคม 2022 ที่ออกมาชะลอตัวลงตามคาด
- โดยราคาขึ้นไปแตะระดับสูงสุดที่ระดับ \$19,013.30 เหรียญ เพิ่มขึ้นกว่า 8.4% ในช่วงระยะเวลาไม่นาน และถือเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่วันที่ 8 พฤศจิกายนในปี 2022 เป็นต้นมา
- ซึ่งนอกจากปัจจัยบวกจากประเด็นตัวเลขเงินเฟ้อชะลอแล้ว ราคา Bitcoin ยังปรับเพิ่มขึ้นจากข่าวการไต่สวนคดีล้มละลายของ FTX เมื่อวันพุธที่ผ่านมา ซึ่งนายความเปิดเผยว่า ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล FTX ได้รับสินทรัพย์ต่าง ๆ คืนมาแล้วเป็นมูลค่ากว่า \$5 billion ซึ่งยังไม่นับรวมสินทรัพย์ Cryptocurrency มูลค่า \$425 ล้านเหรียญที่อยู่ภายใต้การดูแลของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ของบราซิล
- โดยที่ราคา Bitcoin ปรับลดลงมาแล้วกว่า 74% จากจุดสูงสุดในช่วงเดือนพฤศจิกายนปี 2021 ที่ระดับราคา \$68,990 เหรียญ และในปีที่แล้ว มูลค่าตามราคาตลาดของ Bitcoin ลดลงไปถึง \$1.4 ล้านล้านเหรียญ



Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



ธนาคารกลางเกาหลีใต้ปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 25bps สู่ระดับ 3.50%

- ธนาคารกลางเกาหลีใต้ (BoK) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 3.50% ในการประชุมเข้าวันนี้ ซึ่งเป็นไปตามที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ และเป็นระดับสูงที่สุดนับตั้งแต่ช่วงปลายปี 2008 โดยสาเหตุหลักมาจากเงินเฟ้อที่ยังอยู่ในระดับสูง โดยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนร.ค. ที่ผ่านมามีอยู่ที่ระดับ 5%yoy ซึ่งสูงกว่าระดับเป้าหมายเงินเฟ้อของ BoK ที่ระดับ 2%
- โดยนาย Lee Chang Yong ผู้ว่าการธนาคารกลางกล่าวก่อนหน้านี้ว่า BoK จะยังมีแนวโน้มเข้มงวดด้านนโยบายทางการเงินต่อไปแต่จะเริ่มชะลอความเข้มงวดลง และจะให้ความสำคัญกับความร่วมมือกับภาคส่วนต่างๆอย่างเต็มที่ ทั้งรัฐบาลและภาคเอกชน เพื่อให้เศรษฐกิจชะลอตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป หรือ Soft Landing
- ด้าน Goldman Sachs คาดการณ์ว่าหาก BoK ตัดสินใจปรับขึ้นดอกเบี้ยในเดือนม.ค. ก็คงดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.พ. และอาจจะกลับมาขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้งที่ 0.25% ในช่วงไตรมาสที่ 2



CEO ของ Nike มีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดจีน คาดยอดขายจะกลับมาฟื้นตัวในไตรมาส 2


- CEO ของ Nike ออกมาระบุว่าบริษัทกำลังมุ่งเน้นไปยังกลุ่มผู้บริโภค Gen Z ในประเทศจีน เนื่องจากมองว่าธุรกิจค้าปลีกอย่างแบรนด์กีฬาก็จะกลับมาเติบโตอย่างแข็งแกร่ง หลังจากที่ทางภาครัฐประกาศผ่อนคลายมาตรการ Covid-19 และเปิดประเทศ
- โดยที่ผ่านมารายได้ของ Nike ได้รับผลกระทบอย่างหนักสะท้อนในราคาหุ้นที่ปรับลง แม้ว่ารายได้และกำไรล่าสุดจะออกมาสูงกว่าคาด แต่สินค้าคงคลังกลับปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นถึง 44% โดยรายได้จากประเทศจีนซึ่งคิดเป็นสัดส่วนรายได้ราว 17% ของบริษัท สูงเป็นอันดับ 3 ลดลงราว -22% YoY เนื่องจากร้าน Nike กว่า 1,500 สาขาทั่วประเทศจีนต้องปิดจากมาตรการล็อกดาวน์
- อย่างไรก็ตาม ทาง CEO มีมุมมองเชิงบวกต่อสถานการณ์ในประเทศจีนมากขึ้น และคาดว่าผลประกอบการจะฟื้นตัวในไตรมาส 2 ปีนี้ พร้อมทั้งตั้งเป้าไปยัง Gen Z มากขึ้น ด้วยการลงทุนผลิตภัณฑ์เจาะกลุ่มตลาดในพื้นที่มากขึ้น (hyperlocal product)
- Nike มีสัดส่วนการลงทุนราว 3% ใน LO Fund – World Brands ซึ่งเป็นกองทุนหลักของ TISCO World Brand Fund (TBRAND)



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, ดวงภรณ์ พุศิริ,
ภาณุพัศ ธารีบุรณิชัย, นรมน เอี่ยมสุภา