

**Daily**

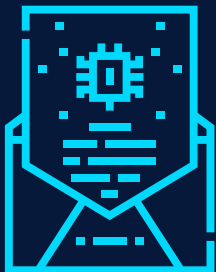
ATCHING SEQUENCE

orem ipsum dolor sit amet  
dipiscing elit. Proin sed

# Investment Highlight

**TISCOASSET**

**14 November 2022**



## KEY INSIGHT



#1

**ตลาดหุ้นจีนปรับเพิ่มขึ้นแรงหลังรัฐบาล  
ประกาศผ่อนปรนมาตรการคุม COVID-19**

#2

**ผลเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯ พรรคเดโมแครต  
รักษาเสียงข้างมากในวุฒิสภาสภาก็ได้**

#3

**จีนเตรียมออก 16 นโยบายช่วยเหลือภาคอสังหาฯ  
หวังกระตุ้นเศรษฐกิจ**

#4

**Twitter ปลดพนักงานสัญญาจ้างจำนวนมาก  
นถ.ยังต้องจับตาสถานการณ์ใกล้ชิด**

# Market Around the World

S&P500

+0.92%

Nikkei 225

-0.43%

CSI 300

+1.45%

SET Index

+1.12%

+0.57%

+3.59%

+0.77%

Euro Stoxx 50

HSCEI

Vietnam

XLK  
+1.71%

ARKW  
+7.23%

ARKG  
+5.87%

PBW  
+2.66%

CQQQ  
+3.42%

CHIQ  
+4.43%

WTI  
+2.90%

GOLD  
+0.90%

CLOU  
+3.97%

LIT  
+2.40%

REMX  
+1.29%

XLF  
+0.82%

# Market Around The World



## US

ตลาดหุ้นสหรัฐ 4 เมื่อวันศุกร์ ดัชนี S&P500 +0.92% , ดัชนี Nasdaq +1.88% ตลาดยังคงปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง หลังจากตัวเลขเงินเฟ้อเดือน ต.ค. ออกมาชะลอลง โดยทั้ง สัปดาห์ดัชนี S&P500 ปรับเพิ่มขึ้น +5.9% ดีที่สุดในหนึ่ง สัปดาห์นับตั้งแต่เดือนมิถุนายนเป็นต้นมา หุ่น 6 จาก 11 กลุ่ม ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยกลุ่มที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุดคือ Energy +3.06% , Communication Services +2.48% และ Consumer Discretionary +2.46% ส่วนกลุ่มที่ปรับตัว ลดลงมากที่สุดคือ Healthcare -1.28%

## THAI

ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้น +1.12% ปิดที่ระดับ 1,637.29 จุด หนุนจากตัวเลขเงินเฟ้อเดือนต.ค.ของสหรัฐฯที่ปรับตัว ขึ้นน้อยกว่าคาด นำโดยหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ กลุ่ม การเงิน กลุ่มพลังงาน กลุ่มปิโตรฯ และกลุ่มค้าปลีก ด้านนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิที่ 5,337 ล้านบาท เช่นเดียวกับนักลงทุนสถาบันที่ซื้อสุทธิที่ 1,043 ล้านบาท ด้านค่าเงินบาทเข้านี้แข็งค่าอยู่ที่ระดับ 35.95 บาท/ ดอลลาร์สหรัฐฯ

## EU

ตลาดหุ้นยุโรปเมื่อวานนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดย EURO STOXX 50 +0.57% และ DAX +0.56% ตลาด ยังคงได้รับปัจจัยบวกต่อเนื่องหลังตัวเลขเงินเฟ้อเดือน ต.ค.สหรัฐฯ ออกมาต่ำกว่าคาด และทางการจีนผ่อนคลาย มาตรการควบคุม COVID

## OIL

สัญญาน้ำมัน WTI ปิด +2.90% อยู่ที่ 88.96 ดอลลาร์/ บาร์เรล ปัจจัยหนุนจากการที่จีนผ่อนคลายมาตรการ Lockdown ซึ่งจะช่วยหนุนอุปสงค์น้ำมันในประเทศ ประกอบกับค่าเงินดอลลาร์ที่กลับมาอ่อนค่า จากความ คาดหวังที่ว่า Fed จะชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

## ASIA

ตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้ภาพรวมปรับตัวทิศทางผสม โดย ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ดัชนี Nikkei 225 -0.43% ทางด้านตลาด หุ้นจีน ดัชนี CSI 300 +1.45%, HSCEI +3.59% จากที่ ทางการจีนประกาศผ่อนคลายมาตรการควบคุม COVID ขณะที่ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ KOSPI +0.41%

## GOLD

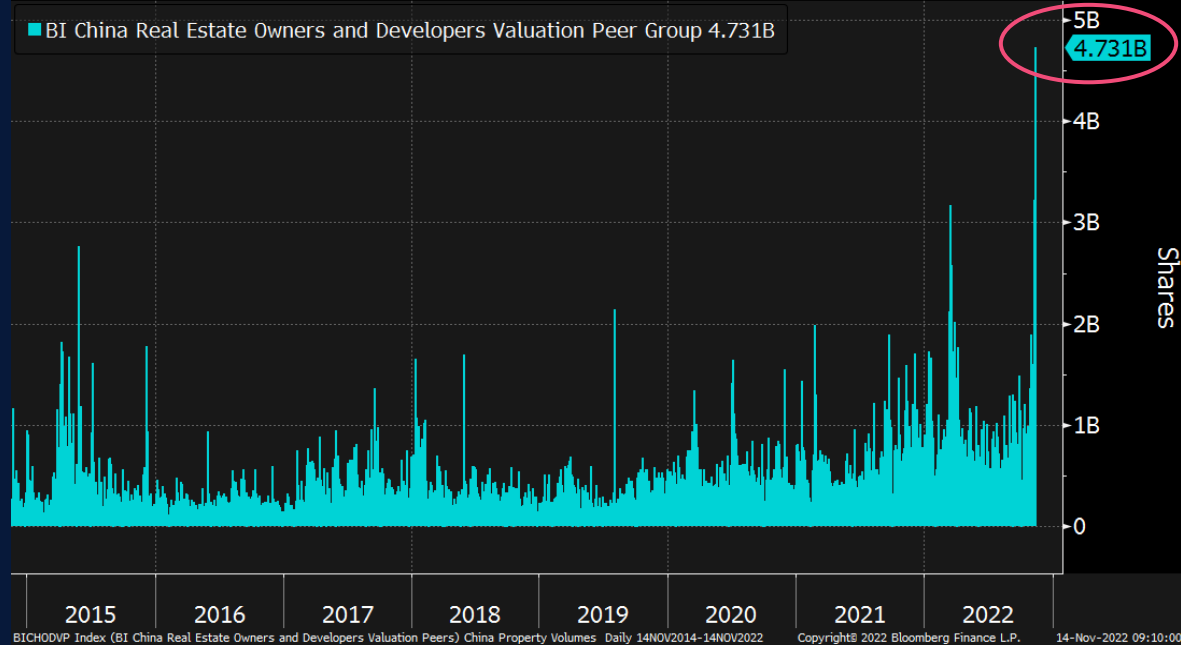
สัญญาทองคำ +0.90% ที่ 1,769.40 ดอลลาร์/ออนซ์ ปัจจัยหนุนจากค่าเงินดอลลาร์ที่อ่อนค่า หลังสหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อที่ออกมาต่ำกว่าคาดการณ์ ซึ่งอาจ เป็นปัจจัยหนุนให้ธนาคารกลางสหรัฐฯชะลอการปรับขึ้น อัตราดอกเบี้ย

# Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

## รัฐบาลจีนผ่อนคลาย มาตรการ COVID-19 และ มาตรการช่วยเหลือกลุ่มอสังหาฯ หุนหุ้นจีนบวก

ปริมาณ volume ทรดหุ้นในกลุ่ม Property จีนในวันศุกร์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ  
ภายหลังรัฐบาลจีนออก 16 แนวทางปฏิบัติช่วยเหลือกลุ่มอสังหาฯ

### China Property Trading Volumes Surge Nearly 5B shares traded on Friday



- นก.ยังคง price in การชะลอเงินเพื่อ เปิดโอกาสให้ Fed ไม่จำเป็นต้องเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือน ธ.ค. ส่งผลให้ตลาดหุ้นยังปรับเพิ่มขึ้นดี ด้าน Dollar Index ยังอ่อนค่าต่อเนื่อง โดย 2 วันทำการอ่อนค่า -3.4% เป็นบวกต่อราคาทองคำ
- รัฐบาลจีนออกนโยบายสำคัญคาดทำให้ sentiment ตลาดหุ้นจีน ดีต่อเนื่อง
  - มาตรการช่วยเหลือกลุ่มผู้พัฒนาอสังหาฯ (rescue package) เช่นขยายระยะเวลาชำระเงินกู้ครบกำหนดจาก 6 เดือน เป็น 1 ปี หรือ ขยายระยะเวลาครบกำหนดหุ้นกู้ ภาพรวมยังออกแนวทางช่วยเหลือผู้ที่เกี่ยวข้องอีกถึง 16 แนวทาง
  - มาตรการ COVID-19 วันที่ 10 พ.ย. ออก 20 แนวทางปฏิบัติใหม่สำหรับ COVID-19 เช่นการลดระยะเวลาการกักตัวผู้เดินทางเข้าประเทศจาก 7+3 เป็น 5+3 (กักตัวในสถานที่รัฐบาลจัดหา 5 วัน และ 3 วันที่บ้าน, ยกเลิกการ ban เกี่ยวบั้นทั้งหมดในเส้นทางหากตรวจเจอการติดเชื้อ เป็นการตรวจ PCR ก่อนบิน 48 ชั่วโมง , เพิ่มแนวทางการรักษาให้ครอบคลุม ขยายจำนวนเตียงผู้ป่วย
- สัปดาห์นี้ปัจจัยสำคัญ – นอกจากการประชุม G20 ระหว่าง 15-16 พ.ย. ,จับตาผลกระทบภายหลัง แพลตฟอร์ม FTX ยื่นขอล้มละลายในวันที่ 11 พ.ย. อาจส่งผลกระทบต่อวงกว้างในตลาด crypto currency
- วันจันทร์: การพบกันนอกรอบระหว่างปรน.สีจิ้นผิง และ ไบเดน
  - วันอังคาร: ตัวเลขเศรษฐกิจจีน + ผลการดำเนินงาน Walmart, Home Depot
  - วันพุธ: ยอดค้าปลีกสหรัฐฯ + ผลการดำเนินงาน NVIDIA, Tencent
  - วันพฤหัสบดี: ผลการดำเนินงาน Alibaba
  - วันศุกร์: ผลการดำเนินงาน JD.Com

# Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

## ตลาดหุ้นจีนปรับเพิ่มขึ้นแรงหลังรัฐบาลประกาศผ่อนปรนมาตรการคุม COVID-19

- ตลาดหุ้นจีนเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมาปรับตัวเพิ่มขึ้นแรง ดัชนี HSCEI Index+8.31% หลังรัฐบาลจีนประกาศผ่อนปรนมาตรการควบคุม COVID-19 โดยหน่วยงานทางการของจีนได้มีการประกาศมาตรการกักตัวสำหรับผู้เดินทางเข้าประเทศลดลง จากเดิม 10 วันเป็น 8 วัน โดยจะมีการกักตัว 5 วันในโรงแรมหรือสถานที่รัฐบาลเตรียมไว้ และอีก 3 วันที่บ้าน นอกจากนี้ยังมีการประกาศกฎเกณฑ์ใหม่กว่า 20 ข้อ ซึ่งโดยรวมเป็นไปในเชิงทิศทางการผ่อนคลายมาตรการคุม COVID ลง
- สำหรับสถานการณ์ผู้ติดเชื้อ COVID ในจีนแม้จะยังพบยอดผู้ติดเชื้อที่เพิ่มขึ้นและรัฐบาลยังคงยึดมาตรการ COVID Zero แต่อย่างไรก็ตามการใช้มาตรการคุมเข้มจะเน้นเฉพาะในภาคส่วนที่มีปัญหา เน้นการคุมให้ตรงจุดและใช้เวลาให้สั้นที่สุด
- แม้จีนยังไม่ได้มีการส่งสัญญาณผ่อนคลายมาตรการ COVID Zero อย่างเต็มรูปแบบ แต่เชื่อว่าทิศทางการผ่อนคลายน่าจะเป็นไปในแนวโน้มที่ดีขึ้น โดยเฉพาะหลังจากที่จีนพัฒนาวัคซีนและยาต้าน COVID ที่มีประสิทธิภาพได้แล้ว



## ผลเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯ พรรคเดโมแครตรักษาเสียงข้างมากในวุฒิสภาสภาไว้ได้

- ผลการนับคะแนนเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯ ล่าสุด พรรคเดโมแครตยังสามารถรักษาเสียงข้างมากในวุฒิสภาสภาไว้ได้ โดยได้ ส.ว. แล้วจำนวน 50 ที่นั่ง ส่วนพรรคเดโมแครตได้มาแล้ว 49 ที่นั่ง ซึ่งมีเพียงรัฐเดียวคือรัฐ Georgia ที่ยังนับคะแนนไม่แล้วเสร็จ โดยที่นาย Raphael Warnock ผู้สมัครจากพรรคเดโมแครตยังคงมีคะแนนนำ แต่ไม่มีผู้สมัครคนใดได้รับเสียงเกิน 50% ทำให้ต้องเข้าสู่การเลือกตั้งในรอบ runoff ในวันที่ 6 ธันวาคมนี้
- ส่วนในสภาผู้แทนราษฎรยังไม่ชัดเจนว่าพรรคใดจะได้เสียงข้างมาก โดยที่พรรคเดโมแครตได้มาแล้ว 204 ที่นั่งและพรรครีพับลิกันได้มาแล้ว 211 ที่นั่ง ซึ่งพรรคใดได้เสียงถึง 218 ที่นั่งก่อนจะได้ครองเสียงข้างมากในสภาผู้แทนราษฎร ซึ่งในขณะนี้พรรคเดโมแครตแย่งชิงพื้นที่เดิมจากพรรครีพับลิกันมาแล้ว 5 ที่นั่ง ส่วนพรรครีพับลิกันแย่งพื้นที่ได้มาแล้ว 16 ที่นั่ง
- โดยในภาพรวมถือว่าพรรคเดโมแครตได้คะแนนเสียงมากกว่าที่คาดไว้ในช่วงก่อนการเลือกตั้ง





# Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

## จีนเตรียมออก 16 นโยบายช่วยเหลือภาคอสังหาริมทรัพย์ หวังกระตุ้นเศรษฐกิจ

- เมื่อวันที่ผ่านมาทางการจีนออก 16 นโยบายช่วยเหลือภาคอสังหาริมทรัพย์ หลังจากประสบปัญหาซบเซามาตั้งแต่ปี 2021 โดยในครั้งนี้ด้วยคอนเซ็ปต์ที่ว่า "Stable and Healthy Development"
- จากนโยบายดังกล่าวบางส่วนระบุว่า ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่ยังมียอดหนี้คงค้างที่มีกำหนดชำระในอีก 6 เดือนข้างหน้า สามารถเลื่อนระยะเวลาออกไปได้อีก 1 ปี รวมถึงการชำระคืนเงินต้นของตราสารหนี้ก็สามารถขยายระยะเวลาออกไป หรือ ตามแต่การเจรจาต่อรอง
- ทั้งนี้ อีกหนึ่งสิ่งที่มีนัยยะสำคัญจากนโยบายล่าสุด คือ การอนุญาตให้ธนาคารปล่อยกู้ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ได้ โดยที่ไม่มีเพดาน แบบ "ชั่วคราว" หลังจากเมื่อปี 2021 ภาครัฐได้มีการกำหนดเพดาน เพื่อชะลอความร้อนแรงของตลาดอสังหาริมทรัพย์ ในขณะนั้น
- การออกนโยบายภาคอสังหาริมทรัพย์ในครั้งนี้ถือว่าเป็นสัญญาณที่ดี เนื่องจากออกมาพร้อมๆกับนโยบายผ่อนคลาย Zero-COVID เมื่อวันที่ศุกร์ ซึ่งทำให้ตลาดมองว่าอาจจะเป็นจุดกลับตัวของเศรษฐกิจจีน รวมถึงตลาดหุ้นที่ปรับขึ้นสะท้อนมาก่อนล่วงหน้าแล้ว 2 สัปดาห์



## Twitter ปลดพนักงานสัญญาจ้างจำนวนมาก นก.ยังต้องจับตาสถานการณ์ใกล้ขีด

- Twitter ภายใต้การนำของ Elon Musk ประกาศปลดพนักงานสัญญาจ้างออกครั้งใหญ่คาดว่าจะเป็นจำนวนถึง 4,400 คนจากทั้งหมด 5,500 คนทั่วโลก ซึ่งส่วนใหญ่อยู่ที่อินเดีย โดยพนักงานประจำที่ทำงานร่วมกันไม่ได้รับการแจ้งล่วงหน้าถึงรายงานการปลดออกดังกล่าว ซึ่งเป็นอีกหนึ่งความพยายามในการลดต้นทุนของบริษัท หลังจากก่อนหน้านี้เพิ่งประกาศปลดพนักงานกว่า 50% อีกทั้งผู้บริหารระดับสูงจำนวนมากต่างทยอยลาออก อย่าง Lea Kissner หัวหน้าฝ่ายความปลอดภัยข้อมูล (CISO)
- โดยเมื่อสัปดาห์ที่แล้วมีรายงานว่า Elon Musk ได้ขายหุ้น Tesla มูลค่า \$3.95 billion เพื่อนำมาพยุง Twitter รวมถึงนำพนักงานจาก Tesla ราว 50 คนอย่างเช่นทีมวิศวกร Autopilot มาช่วยในการตรวจสอบ Code ต่างๆ เป็นต้น
- ทั้งนี้ นักลงทุนยังจับตาสถานการณ์ Twitter อย่างใกล้ชิด ซึ่งเมื่อปลายเดือนต.ค. Moody's ได้ downgrade credit rating 2 notches สู่ระดับ B1 หลังประเมินว่าหนี้ของบริษัทจะเพิ่มขึ้นอย่างมาก และการลดลงของเงินสดจะส่งผลกระทบต่อภาระหนี้ที่มีนัยยะสำคัญ



**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](http://WWW.TISCOASSET.COM)

02 633 6000 กด 4 , 02 080 6000 กด 4

**Wealth Manager Team** : กันติพัฒน์ วงศ์สุนทร , ลลิตา งามวิริยะพงศ์,  
โรจนานันท์ เกตุแก้ว, สวกพ ยนต์ศรี, พาชื่น จันทรพิทักษ์, ตวงกรณ์ ฟูศิริ,  
ภาณุพัศ ธารีบุรณิชัย, นรมน เอี่ยมสุภา