

Daily

ATCHING SEQUENCE

orem ipsum dolor sit amet

dipiscing elit. Proin sed

Investment Highlight

TISCOASSET

20 January 2023



KEY INSIGHT



#1

ตลาดหุ้นสหรัฐฯเข้าสู่โหมดปรับฐาน , คาด
sideway รอรายงานผลดำเนินงาน และ ประชุม
Fed

#2

ตัวเลขส่งออกญี่ปุ่น เดือน ธ.ค. ขยายตัว +11.5% YoY
ดีกว่าตลาดคาด

#3

กระทรวงการคลังสหรัฐฯเริ่มใช้มาตรการพิเศษหลังระดับ
หนี้แตะเพดานเมื่อวานนี้

#4

Netflix รายงานยอดจำนวน Subscribers เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด
ในไตรมาส 4/22

Market Around the World

S&P500

-0.76%

Nikkei 225

+0.02%

CSI 300

+0.32%

SET Index

+0.18%

-1.92%

+0.92%

+0.89%

Euro Stoxx 50

HSCEI

Vietnam

XLK
-1.17%

ARKW
-2.39%

ARKG
-3.34%

PBW
-4.36%

CQQQ
+1.23%

CHIQ
+2.38%

WTI
-0.90%

GOLD
+0.90%

CLOU
-1.18%

LIT
-0.56%

REMX
+0.51%

XLF
-1.16%

Market Around The World



US

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 -0.76% ดัชนี Nasdaq -0.96% ตลาดหุ้นปรับตัวลดลงหลังจากตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกออกมาปรับตัวลดลงซึ่งสะท้อนว่าการจ้างงานของสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่งและอาจทำให้ Fed ยังคงเร่งขึ้นดอกเบี้ยต่อไปได้ หุ้น 8 จาก 11 กลุ่มปรับตัวลดลง โดยกลุ่มที่ปรับตัวลดลงมากที่สุดคือ Industrials -2.08% , Consumer Discretionary -1.69% และ Financials -1.20% ส่วนหุ้น 3 กลุ่มที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ คือ Energy +1.11% , Communication Services +0.90% และ Healthcare +0.23%

THAI

ตลาดหุ้นไทยเมื่อวานนี้ +0.18% ปิดที่ระดับ 1,688.48 จุด หนุนจากแรงคาดหวังในผลประกอบการกลุ่มธนาคาร ด้านนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิที่ 1,715 ล้านบาท ขณะที่นักลงทุนสถาบันขายสุทธิที่ 299 ล้านบาท ด้านค่าเงินบาททรงตัวอยู่ที่ระดับ 32.81 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

EU

ตลาดหุ้นยุโรปเมื่อวานนี้ปรับตัวลดลง EUROSTOXX 50 -1.92% และ DAX -1.72% หลังบวกต่อเนื่อง โดยตลาดปรับตัวลดลง จากแรงเทขายหุ้นจากความผิดหวังกับผลประกอบการ และเศรษฐกิจที่อ่อนแอของสหรัฐฯ

OIL

ราคาน้ำมัน WTI ปิด -0.90% ปิดที่ 79.48 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีรายงานว่าความต้องการใช้น้ำมันในประเทศจีนปรับตัวเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ตลาดยังได้รับแรงหนุนจากคาดการณ์ที่ว่า อุปทานน้ำมันในตลาดโลกจะเผชิญกับภาวะตึงตัว เนื่องจากผลกระทบจากการคว่ำบาตรรัสเซีย

ASIA

ตลาดหุ้นเอเชียภาพรวมปรับตัวทิศทางผสม โดยตลาดหุ้นญี่ปุ่น Nikkei 225 +0.02% ตลาดหุ้นจีน HSCEI +0.92% และ CSI 300 +0.32% ด้านตลาดหุ้นเกาหลี ดัชนี KOSPI -0.13%

GOLD

สัญญาทองคำ +0.90% ปิดที่ 1,923.90 ดอลลาร์/ออนซ์ แรงหนุนจากค่าเงินดอลลาร์ที่อ่อนค่า ส่งผลให้นักลงทุนหันมาถือทองคำซึ่งเป็นสินทรัพย์ปลอดภัยเพิ่มขึ้น

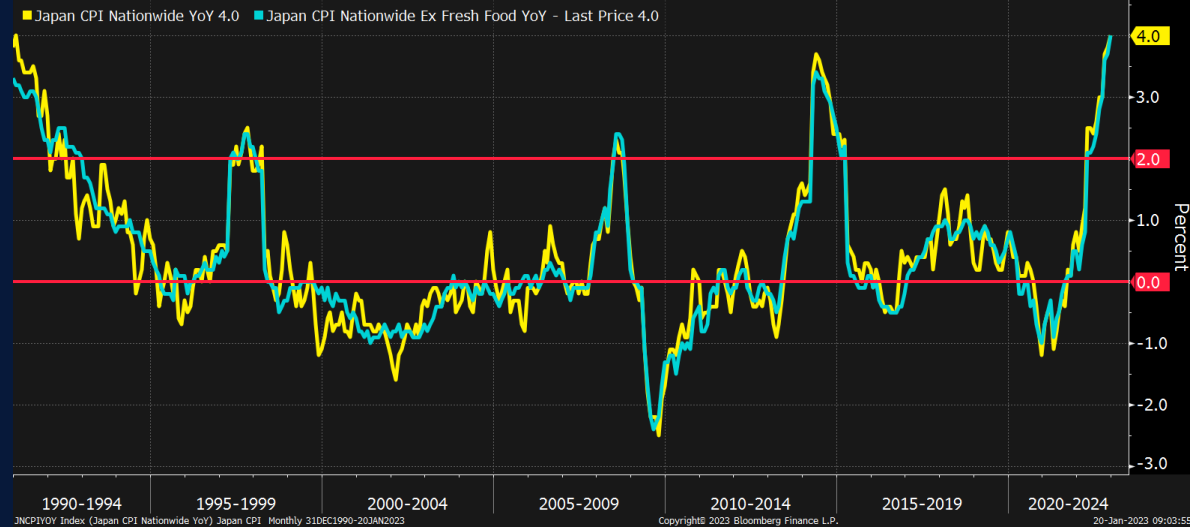
Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

ตลาดหุ้นสหรัฐฯเข้าสู่โหมดปรับฐาน, คาด *sideway* รอรายงานผลดำเนินงาน และ ประชุม Fed

เงินเฟ้อญี่ปุ่นปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 4.0% ในเดือน ส.ค. 2022

Japan Braces for Higher CPI

Kuroda: most gains in current inflation are due to import costs



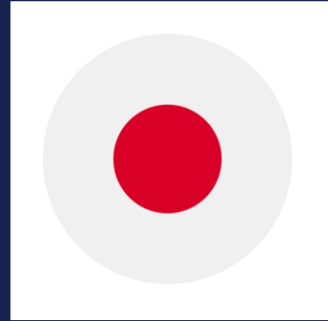
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับลงเป็นวันที่ 3 ยังอยู่ในโหมดของการปรับฐาน ขาดปัจจัยสนับสนุนใหม่ คาดว่าจะเคลื่อนไหว *sideway* เพื่อรอผลการประชุม Fed ในวันที่ 1 ก.พ. และ จะเคลื่อนไหวไปตามผลดำเนินงานที่กำลังทยอยออกมา สัปดาห์หน้าผลดำเนินงาน Microsoft, Tesla
- Lael Brainard รองประธาน Fed คงให้มุมมองดอกเบี้ยคงอยู่ในระดับสูง และ ไม่ได้ส่งสัญญาณว่าการประชุม FOMC ในเดือน ก.พ. จะสนับสนุนขึ้นดอกเบี้ยที่ 0.25%
- กระทรวงการคลังสหรัฐฯเริ่มใช้มาตรการพิเศษในการชำระหนี้รัฐบาลกลาง หลังจากครบกำหนด debt ceiling ในวันนี้ ทั้งนี้หากยังไม่มีการเพิ่มเพดานหนี้ มาตรการพิเศษของกระทรวงการคลังจะช่วยให้รัฐบาลกลางสามารถชำระหนี้ได้ถึงต้นเดือน มิ.ย. เท่านั้น - ด้าน *นรก.ไม่ได้มีความกังวลจากประเด็นดังกล่าว VIX Index ยังอยู่ในระดับต่ำที่ 20.5*
- เงินเฟ้อญี่ปุ่น ส.ค. ที่ 4.0% YoY สูงสุดในรอบ 40 ปี อย่างไรก็ดี คาดการณ์ของ BOJ ในระยะยาวยังคงประเมินเงินเฟ้อกลับเข้าสู่กรอบ 2% - รายละเอียดด้านใน
- ผลการดำเนินงาน Netflix รายได้ดีกว่าคาดเล็กน้อย แต่กำไรแย่งกว่าคาด สำหรับยอดสมัครสมาชิกใหม่เพิ่ม 7.6 ล้าน คาดที่ 4.5 ล้าน ราคาหุ้น after hours +7.1% - รายละเอียดด้านใน

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



ตัวเลขส่งออกญี่ปุ่น เดือน ธ.ค. ขยายตัว +11.5% YoY ดีกว่าตลาดคาด

- วานนี้ตัวเลขส่งออกญี่ปุ่น เดือน ธ.ค. 22 ออกมาขยายตัว +11.5% YoY ดีกว่าตลาดคาดไว้ที่ +10.1% YoY ส่งออกยังคงขยายตัวได้ต่อเนื่องหลังจากเมื่อเดือน พ.ย. 22 ขยายตัวได้ถึง +20% YoY นับเป็นการขยายตัว 22 เดือนติดต่อกัน
- โดยในเดือนนี้ นำด้วยสินค้าส่งออก ประเภท รถมอเตอร์ไซค์ +17.9% YoY & รถยนต์ +18.1% YoY หากแยกเป็นรายประเทศ ส่งออกไปยังสิงคโปร์ +28% YoY , US +16.9% YoY , เกาหลีใต้ +9.1% YoY , ไต้หวัน +5.4% YoY แต่ส่งออกไปยังจีน และ รัสเซีย หดตัว -6.2% YoY และ -18.9% YoY ตามลำดับ
- ตัวเลขเศรษฐกิจญี่ปุ่นยังคงไม่ได้ฟื้นตัวเป็นวงกว้าง การส่งออกในเดือนนี้ขยายตัวต่ำที่สุดนับตั้งแต่เดือน ม.ค.22 ขณะที่ ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือน พ.ย. ที่ผ่านมาหดตัว -0.9% YoY ทำให้ล่าสุด BoJ ยังคงใช้นโยบายผ่อนคลายเป็นระดับเดิม



กระทรวงการคลังสหรัฐฯ เริ่มใช้มาตรการพิเศษหลังระดับหนี้แตะเพดานเมื่อวานนี้

- นาง Janet Yellen รัฐมนตรีกระทรวงการคลังสหรัฐฯ กล่าวว่า กระทรวงการคลังได้เริ่มใช้มาตรการพิเศษในการชำระหนี้ของรัฐบาลหลังจากที่ระดับหนี้ของสหรัฐฯแตะเพดานหนี้ที่ 31.4 ล้านล้านดอลลาร์เมื่อวานนี้
- โดยกระทรวงการคลังจะระงับการลงทุนครั้งใหม่ของกองทุนผู้เกษียณอายุและผู้พิการ รวมทั้งกองทุนประกันสุขภาพของผู้เกษียณอายุของสำนักงานไปรษณีย์ โดยจะเริ่มตั้งแต่วันที่ 5 มิ.ย. 2023
- นอกจากนี้นาง Yellen ยังได้เรียกร้องให้สภาองเกรสผ่านร่างกฎหมายเพื่อยกระดับวงเงินหนี้ของประเทศให้เร็วที่สุด โดยคาดว่า มาตรการพิเศษนี้จะช่วยให้สหรัฐฯหลีกเลี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ต่อไปได้ถึงเดือนมิถุนายนเท่านั้น
- ทั้งนี้ ตลาดยังมีความกังวลว่าการที่ Republican ได้ครองเสียงข้างมากในฝั่งสภาล่าง อาจทำให้การกำหนดเพดานหนี้ใหม่ไม่สามารถตกลงกันได้ทันภายในเดือนมิ.ย. โดยพรรค Republican ต้องการให้ฝั่งรัฐบาลปรับลดงบประมาณรายจ่ายลงมา ขณะที่ฝั่งปรน. Biden และพรรค Democrat ไม่ต้องการปรับลดงบประมาณใดลงเลย



Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

Netflix รายงานยอดจำนวน Subscribers เพิ่มขึ้นมากกว่าคาดในไตรมาส 4/22

- Netflix ประกาศผลการดำเนินงานในไตรมาส 4/22 ยอดจำนวน Subscribers มีการปรับเพิ่มขึ้นถึง 7.66 ล้านราย มากกว่าที่ตลาดคาดที่ 4.57 ล้านราย ขณะที่รายงานรายได้อยู่ที่ \$7.85 bn. เท่ากับที่ตลาดคาด และมี EPS อยู่ที่ \$0.12 ต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ \$0.45
- โดยกำไรที่ออกมาต่ำกว่าคาดเกิดจากการบันทึก Fx Loss จากการที่เงินดอลลาร์มีการอ่อนค่าแรงในช่วงไตรมาส 4/22 แต่บริษัทยังคงมีอัตราการกำไร Margin ที่เติบโตได้ดี ขณะที่ในไตรมาสที่ผ่านมาเป็นไตรมาสแรกที่บริษัทเริ่มรับรู้รายได้จากบริการโฆษณา และถึงแม้จะมีบริการทางเลือกให้ผู้ชมสามารถเลือกใช้บริการได้ในราคาที่ถูกลงแต่มีโฆษณาเพิ่ม แต่บริษัทรายงานว่ายังไม่เห็นการปรับเปลี่ยนแผนของผู้ใช้บริการในกลุ่ม Premium
- สำหรับคาดการณ์รายได้ในไตรมาส 1/23 บริษัทคาดว่าจะปรับเพิ่มขึ้นที่ 4% โดยจะมาจากจำนวนสมาชิกและค่าใช้บริการที่เพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้บริษัทยังได้ประกาศปรับเปลี่ยนผู้บริหาร โดยผู้ก่อตั้ง Netflix นาย Reed Hastings ประกาศจะลงจากตำแหน่ง CEO แต่ยังเป็นประธานบริษัท



เงินเพื่อญี่ปุ่นพุ่งสูงสุดในรอบ 40 ปี แตะระดับ 4%

- ญี่ปุ่นรายงานตัวเลขเงินเพื่อไม่รวมราคาอาหารสดในเดือน ธ.ค.ปรับตัวเพิ่มขึ้นแตะระดับ 4% y-y เป็นครั้งแรกในรอบ 40 ปี สูงสุดนับแต่ปี 1981 โดยเงินเพื่อที่ปรับตัวสูงขึ้นยังมาจากการปรับขึ้นของราคาพลังงานและต้นทุนอาหารแปรรูปเป็นหลัก อย่างไรก็ตามหากดูในฝั่งของ Core Inflation ซึ่งไม่รวมราคาพลังงาน ราคาสินค้าอื่นๆยังคงมีการปรับตัวเพิ่ม 3% y-y สะท้อนสินค้าต่างๆเริ่มมีการปรับขึ้นราคาจากต้นทุนที่ปรับเพิ่มมากขึ้น และเริ่มกดดันให้ความเชื่อมั่นการบริโภค และการใช้จ่ายภาคครัวเรือนชะลอตัวลง
- สำหรับการประชุม BOJ เมื่อวันที่ 18 ม.ค.ที่ผ่านมาแม้กรรมการจะมีการปรับมุมมองเงินเพื่อในฝั่งประมาณขึ้นเป็น 3% แต่ในระยะยาวอีก 2 ปีข้างหน้ายังมองเงินเพื่อยังคงจะกลับเข้าสู่เป้าหมายที่ 2% ทำให้รอบการประชุมที่ผ่านมายังคงไม่มีการปรับเปลี่ยนนโยบายการเงินใดๆเพิ่มเติม
- ขณะที่ในฝั่งของตลาดยังคงกังวลว่า BOJ อาจจะมองแรงกดดันของเงินเพื่อที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่ำเกินไป และอาจจะทำให้ในระยะข้างหน้าต้องมีการปรับเปลี่ยนนโยบายลดการผ่อนคลายนโยบายทางการเงินลง



กดติดตามไว้ จะได้ไม่ตกเทรนด์

ข่าวสารเรื่องการลงทุน ที่สรุปมาให้แล้วให้คุณได้รู้ทันทุกสถานการณ์

👍 คำแนะนำการลงทุนรายวัน, รายสัปดาห์

👍 แจกเตือนเมื่อมีเหตุการณ์สำคัญ

👍 รายการน่าสนใจจากช่อง
TISCO Fun(d) Station

👍 กองทุนแนะนำประจำเดือน

👍 กองทุนเสนอขายครั้งแรก (IPO)
/ กองทุนแนะนำตามช่วงเวลา

👍 What to know today

👍 ไปรับอินไซด์จากนจ.กลไก



@TISCOMYFUNDS



TISCO Fun(d) Station

หลากหลายรายการที่น่าสนใจ ทั้งเรื่องการลงทุน
เหตุการณ์สำคัญ แนวคิดดีๆ จากเชอร์รี่เซียนที่มากด้วยประสบการณ์



เปิดบัญชีกองทุนรวม
ผ่านแอปได้แล้ววันนี้

TISCO My Funds
บริการลงทุนของคุณ... เป็นเรื่องง่าย



TISCOASSET



WWW.TISCOASSET.COM

02 633 6000 กด 4 , 02 080 6000 กด 4

Wealth Manager Team : กันตีพัฒน์ วงศ์สุคนธ์ , ลลิตา งามวิริยะพงศ์,
โรจนานันท์ เกตุแก้ว, สวกพ ยนต์ศิริ, พาชื่น จันทรพิทักษ์, ดวงภรณ์ พุศิริ,
ภาณุพัศ ธารีบุรณิชัย, นรมน เอี่ยมสุภา