

Daily

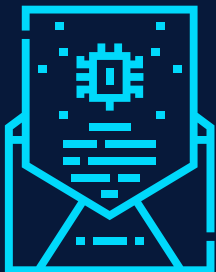
MATCHING SEQUENCE

lorem ipsum dolor sit amet
dipiscing elit. Proin sed

Investment Highlight

TISCOASSET

21 July 2022



KEY INSIGHT



#1

**ผลดำเนินงานบริษัทยังคงหนุนตลาดหุ้นสหรัฐฯ
ขณะที่บริษัทหลายแห่งระมัดระวังการจ้างงาน**

#2

**ผลการดำเนินงาน Tesla EPS ออกมาดีกว่าคาด
รายได้โต 42%**

#3

**ปรน.Biden จะพูดคุยเจรจากับ ปรน.Xi Jinping
ภายในช่วงก่อนสิ้นเดือนนี้**

#4

**ราคาหุ้น Coinbase +14% หลังประกาศว่าไม่มีสินทรัพย์
เกี่ยวข้องกับบริษัทที่ล้มละลาย**

Market Around the World

S&P500

+0.59%

Nikkei 225

-0.24%

CSI 300

-0.26%

SET Index

+0.38%

-0.06%

-0.20%

+1.34%

Euro Stoxx 50

HSCEI

Vietnam

XLF
+0.37%

ARKW
+6.00%

ARKG
+3.32%

PBW
+3.70%

CQQQ
-0.57%

CHIQ
-0.58%

WTI
-1.90%

GOLD
-0.61%

CLOU
+5.02%

LIT
+0.12%

REMX
+1.20%

Market Around The World



US

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เมื่อคืนนี้ ดัชนี S&P500 +0.6%, NASDAQ +1.6% ปัจจัยหนุนตลาดจากรายงานผลดำเนินงานดีกว่าคาด Netflix +7.3% รับข่าวผลดำเนินงาน ส่งผลให้หุ้นกลุ่ม streaming อาทิ Disney +3.7%, Roku +6.9% ขณะที่กลุ่ม Semiconductor เพิ่มขึ้นหลังวุฒิสภาสหรัฐฯ ผลิตต้นมาตรการสนับสนุนการผลิตในสหรัฐฯ NVIDIA +4.8%, AMD +4.1% นอกจากนี้การปรับเพิ่มขึ้นของ Bitcoin หนุนหุ้น Coinbase +14.3%

THAI

ดัชนี SET Index ปรับตัวลดลง +0.38% ปิด 1539.32 จุด สอดคล้องกับตลาดหุ้นภูมิภาคที่ปรับตัวขึ้น บวกกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯที่อ่อนค่าช่วยหนุนบรรยากาศการลงทุน ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิที่ 606 ล้านบาท ขณะที่นักลงทุนสถาบันที่ซื้อสุทธิ 2,135 ล้านบาท ด้านค่าเงินบาทเข้านี้อยู่ที่ระดับ 36.77 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

EU

ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลดลง DAX -0.20% EURO STOXX 50 -0.06% นักลงทุนยังคงจับตาตัวเลขเศรษฐกิจ การประกาศผลการดำเนินงาน และนโยบายการเงิน โดยล่าสุดเงินเฟ้ออังกฤษเดือนมี.ย.ประกาศออกมา 9.4% สูงสุดในรอบ 40 ปี

OIL

ราคาน้ำมัน WTI -1.90% ปิด 102.26 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังสหรัฐฯเปิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันเบนซินที่ปรับตัวขึ้นมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งบ่งชี้ที่อุปสงค์ที่อ่อนแรงลง นลท.ยังคงเชื่อว่าการที่ธนาคารกลางหลายแห่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจชะลอตัว และส่งผลต่อความต้องการใช้น้ำมัน

ASIA

ตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้ภาพรวมปรับตัวลดลง ด้านตลาดหุ้นจีน ดัชนี HSCEI -0.20% และ CSI 300 -0.26% และตลาดหุ้นเกาหลี KOSPI +0.34% ขณะที่ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ดัชนี Nikkei 225 -0.24% นักลงทุนจับตาผลการประชุม BoJ ในวันนี้

GOLD

สัญญาทองคำ -0.61% ปิดที่ 1,700.20 ดอลลาร์/ออนซ์ เป็นระดับปิดต่ำสุดนับตั้งแต่วันที่ 30 มี.ค. 2564 เป็นระดับที่ต่ำสุดในรอบ 15 เดือน แรงกดดันจากค่าเงินดอลลาร์ที่แข็งค่า

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



ผลดำเนินงานบริษัทยังคงหนุนตลาดหุ้นสหรัฐฯ ขณะที่บริษัทหลายแห่งระมัดระวังการจ้างงาน

ข้อมูลจาก LinkUp ซึ่งเป็น platform หางานสะท้อนตลาดแรงงานเริ่มส่งสัญญาณชะลอ



- ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับเพิ่มขึ้นวันที่ 2 ปัจจัยหนุนโดยรวมมาจากผลดำเนินงาน ดีกว่าคาด Tesla รายงานหลังตลาดปิด (รายละเอียดด้านใน) ส่วนหุ้นขนาดใหญ่อื่นๆ ในกลุ่ม Healthcare รายงานผลดำเนินงานดีกว่าคาด อาทิ Abbott, Biogen
- ขณะที่ผลดำเนินงาน ASML ซึ่งเป็นผู้ผลิตเครื่องจักรสำหรับชิปกลุ่ม semiconductor ปรับลดคาดการณ์รายได้ในช่วงที่เหลือของปี จากปัญหา supply-chain แต่มีมุมมองที่ดีต่อกลุ่มลูกค้าในธุรกิจรถยนต์ไฟฟ้า , green energy และ high performance computing
- แม้ผลดำเนินงานหลายบริษัทจะดีกว่าคาด แต่หลายบริษัทได้ส่งสัญญาณลดการจ้างงาน หรือ ใช้ความระมัดระวังในการเปิดรับจ้างงานใหม่ ล่าสุด Microsoft และ Google ได้ออกมาเปิดเผยแผนการชะลอการจ้างงานเช่นกัน ก่อนหน้านี้นักลงทุนขนาดใหญ่ที่ประกาศมาแล้ว อาทิ Apple, Amazon, Tesla และ Salesforce – ข้อมูลจาก LinkUp (รูปซ้ายมือ) พบว่าการประกาศรับพนักงานใหม่ลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 เชื่อว่าการปรับขึ้นของดอกเบี้ย Fed ได้เริ่มชะลอเศรษฐกิจ โดยเฉพาะตลาดแรงงาน นำไปสู่เงินเฟ้อสหรัฐฯระยะข้างหน้ามีแนวโน้มชะลอลง
- วันนี้จะมีการประชุม BoJ คาดจะคงนโยบายไม่เปลี่ยนแปลง ด้านประชุม ECB คาดจะขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2011 แต่ตลาดจะจับตาว่าที่ประชุมจะส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ย 25 bps หรือ 50 bps ในการประชุม ก.ย. และ จะมีการเปิดเผยเรื่องมือในการจัดการ yield ในตลาดพันธบัตรที่เพิ่มขึ้น

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

ผลการดำเนินงาน Tesla EPS ออกมาดีกว่าคาดรายได้โต 42%

- Tesla ประกาศผลการดำเนินงานในไตรมาสล่าสุดออกมาดีกว่าที่คาด โดยกำไรต่อหุ้นออกมาที่ \$2.27 เหยียมน้อยกว่าที่ \$1.81 เหยียนต่อหุ้น รายได้ออกมาที่ \$16.93 billion ต่ำกว่าคาดที่ \$17.1 billion
- ซึ่งรายได้ของ Tesla มาจากรถยนต์จำนวน \$14.6 billion จากรถจักรยานยนต์ \$1.47 billion และธุรกิจพลังงานจำนวน \$866 ล้านเหรียญ
- โดยในไตรมาสนี้ gross margin ที่ Tesla ได้จากรถยนต์อยู่ที่ 27.9% ซึ่งปรับตัวลดลงจาก 32.9% ในไตรมาสที่แล้ว และลดลงจาก 28.4% ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องมาจากอัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้น การเพิ่มขึ้นของจำนวนคู่แข่ง
- นอกจากนี้ Tesla ยังเปิดเผยว่าได้ทำการลดสัดส่วนการถือครอง Bitcoin ลงจากเดิม 75% เพื่อถือครองเงินสดเพิ่มขึ้น โดยให้เหตุผลว่ามาจากความไม่แน่นอนของการปิดโรงงานในประเทศจีนจากมาตรการ Lockdown
- และ Tesla เชื่อว่าจะยังสามารถรักษาการระดับเติบโตของจำนวนส่งมอบรถยนต์ได้ที่เฉลี่ย 50% ต่อปี



Psu.Biden จะพูดคุยเจรจากับ Psu.Xi Jinping ภายในช่วงก่อนสิ้นเดือนนี้

- Psu.Joe Biden เปิดเผยว่าจะมีการพูดคุยเจรจากับ Psu.Xi Jinping ผู้นำของจีนภายในระยะเวลา 10 วันข้างหน้า ซึ่งเจ้าหน้าที่จากทำเนียบขาวยังไม่ได้ระบุชัดเจนว่าหัวข้อในการพูดคุยจะรวมถึงประเด็นการปรับลดอัตราภาษีด้วยหรือไม่ แต่ Psu.Biden ได้เปิดเผยว่าจะประกาศการตัดสินใจเรื่องดังกล่าวในเร็ว ๆ นี้
- โดยการเจรจาของผู้นำชาติมหาอำนาจโลกทั้ง 2 ประเทศจะมีขึ้นท่ามกลางความขัดแย้งของทั้ง 2 ชาติในหลายประเด็น เช่น การที่จีนปฏิเสธเข้าร่วมมาตรการคว่ำบาตรรัสเซีย และ ประเด็นประเทศไต้หวัน
- ซึ่ง Psu.Joe Biden ได้กล่าวถึงรายงานข่าวที่ระบุว่านาง Nancy Pelosi ประธานสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐ 4 กำลังจะเดินทางไปยังไต้หวันว่ากระทรวงกลาโหมของสหรัฐ 4 เชื่อว่าไม่ใช่เวลาเหมาะสมที่การเดินทางครั้งนี้จะเกิดขึ้น
- โดยการเจรจาของผู้นำทั้ง 2 ประเทศในครั้งล่าสุดเกิดขึ้นเมื่อช่วงเดือนมีนาคมที่ผ่านมา



Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



Prsu.Biden ประกาศแผนเพื่อจัดการปัญหาสิ่งแวดล้อมเพิ่มเติม

- Prsu.Joe Biden ของสหรัฐ ๔ ออกมาประกาศแผนเพื่อจัดการกับปัญหาสิ่งแวดล้อม โดยจะมีเม็ดเงินสูงถึง \$2.3 billion เพื่อเตรียมไว้รองรับภัยพิบัติทางธรรมชาติที่อาจเกิดขึ้นด้วยการขยายมาตรการรองรับเหตุการณ์น้ำท่วม และการปรับปรุงโครงสร้างของอาคารที่อาจเกิดปัญหาเมื่อเกิดภัยพิบัติ นอกจากนี้จะยังมีงบประมาณบางส่วนจัดสรรไปยังประชาชนที่มีรายได้น้อยเพื่อช่วยเหลือค่าใช้จ่ายในการซื้ออุปกรณ์ปรับอากาศเมื่อเกิดสภาวะอากาศหนาวหรือร้อนจนเกินไป
- โดย Prsu.Joe Biden มีความต้องการที่จะประกาศสภาวะฉุกเฉินด้านปัญหาสิ่งแวดล้อมเพื่อออกกฎหมายและงบประมาณได้ง่ายขึ้น อย่างไรก็ตาม สมาชิกของพรรคเดโมแครตบางรายยังคงเรียกร้องให้มีการเจรจาถึงรายละเอียดในกฎหมายที่เกี่ยวข้องก่อน
- Prsu.Biden ได้ตั้งเป้าหมายว่าจะลดการปล่อยมลพิษให้ได้ราว 50%-52% ภายในปี 2030 และ ลดการปล่อยมลพิษให้เหลือศูนย์ในปี 2050



ราคาหุ้น Coinbase +14% หลังประกาศว่าไม่มีสินทรัพย์เกี่ยวข้องกับบริษัทที่ล้มละลาย

- ราคาหุ้นของบริษัท Coinbase ปรับตัวเพิ่มขึ้น 14% เมื่อคืนนี้หลังบริษัทประกาศว่าไม่มีสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องและลงทุนในบริษัท Crypto ที่เกิดปัญหาล้มละลายทั้ง Celsius, Three Arrows Capital และ Voyager Digital
- โดยบริษัทออกแถลงการณ์ว่าบริษัทที่เกิดปัญหามาจากการมีส่วนหนี้สินระยะยาวและหนี้สินระยะสั้นไม่ตรงกับสินทรัพย์สภาพคล่องที่มีการถือครองอยู่ ส่วน Coinbase ไม่มีแผนธุรกิจในลักษณะดังกล่าว และจะจัดสรรเงินทุนอย่างมีความรอบคอบเพื่อประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ
- อย่างไรก็ตาม Coinbase ได้เปิดเผยว่ามีการลงทุนในธุรกิจ Terraform Labs บริษัทสัญชาติสิงคโปร์ที่อยู่เบื้องหลังเหรียญ stablecoin Terra ที่เกิดปัญหาขึ้น
- ซึ่งการออกมาประกาศของ Coinbase เกิดขึ้นเพื่อเรียกความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนหลังจากหลายบริษัทที่สินทรัพย์เกี่ยวข้องกับบริษัทที่ล้มละลาย เริ่มมีปัญหามาเช่นการเริ่มประกาศยุติการถอนเงินของลูกค้า

coinbase



TISCOASSET

WWW.TISCOASSET.COM

02 633 6000 กด 4 , 02 080 6000 กด 4

Wealth Manager Team : กันติพัฒน์ วงศ์สุนทร์ , ลลิตา งามวิริยะพงศ์,
โรจนานันท์ เกตุแก้ว, สวกพ ยนต์ศรี, พาชื่น จันทรพิทักษ์, ดวงภรณ์ ฟูศิริ,
ภาณุพัศ ธารีบุรณิชัย