

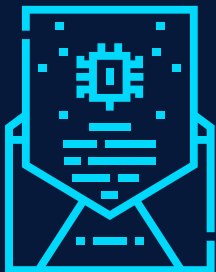
ATCHING SEQUENCE
orem ipsum dolor sit amet
dipiscing elit. Proin sed

Daily

Investment Highlight

TISCOASSET

22 November 2022



#1

**ตลาดหุ้นสหรัฐ 4 ขนาดปัจจัยสนับสนุนใหม่
เข้าสู่การปรับฐานก่อนช่วงวันหยุด**

KEY INSIGHT

#2

**Zoom ประกาศผลการดำเนินงานดีกวาคาด
แต่คาดการณ์รายได้ทั้งปีลดลง**

#3

**ราคาหุ้น Disney ปรับเพิ่มขึ้น +6.3% หลัง Bob Iger
กลับเข้ารับตำแหน่ง CEO**

#4

**Bitcoin ปรับตัวลงต่ำกว่า \$16,000 เหรียญ
ทำจุดต่ำสุดใหม่ในรอบ 2 ปี**



Market Around the World

S&P500

-0.39%

Nikkei 225

+0.87%

CSI 300

-0.19%

SET Index

+0.09%

-0.40%

+0.04%

-0.90%

Euro Stoxx 50

HSCEI

Vietnam

XLK
-1.08%

ARKW
-3.97%

ARKG
-1.67%

PBW
-1.90%

CQQQ
-2.02%

CHIQ
-3.14%

WTI
-0.44%

GOLD
-0.84%

CLOU
-1.39%

LIT
-0.58%

REMX
+0.18%

XLF
+0.31%

Market Around The World



US

ตลาดหุ้นสหรัฐ 4 เมื่อคืนนี้ ดัชนี S&P500 -0.39% , ดัชนี Nasdaq -1.39% โดยตลาดยังคงกังวลการให้ความเห็นของ คณะกรรมการ Fed ที่ยังมีท่าที Hawkish รวมถึง สถานการณ์ COVID-19 ในจีนที่จำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มสูงขึ้น และพบผู้เสียชีวิตเป็นครั้งแรกในรอบ 6 เดือน หุ้น 6 จาก 11 กลุ่มปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยกลุ่มที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุดคือ Consumer Staples +0.98% และ Real Estate +0.72% ส่วนหุ้นกลุ่มที่ปรับตัวลดลงมากที่สุด คือ Consumer Discretionary -1.41% และ Energy -1.39%

THAI

ตลาดหุ้นไทยเมื่อวานนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.09% ปิดที่ระดับ 1,618.86 จุด ได้รับปัจจัยบวกจากตัวเลข GDP ไตรมาส 3 ของไทยที่ขยายตัวมากกว่าที่คาด หนุนโดยกลุ่มท่องเที่ยว กลุ่มขนส่ง และกลุ่มการเงิน ด้านนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิที่ 1,524 ล้านบาท เช่นเดียวกับนักลงทุนสถาบันที่ขายสุทธิที่ 409 ล้านบาท ด้านค่าเงินบาทเข้านี้อ่อนค่าเล็กน้อยอยู่ที่ระดับ 36.21 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

EU

ตลาดหุ้นยุโรปเมื่อวานนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดย EURO STOXX 50 -0.40% และ DAX -0.36% หลังปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมา โดยนักลงทุนจับตาประเด็น เงินเฟ้อ ภาระการดำเนินงานนโยบายของธนาคารกลางในระยะข้างหน้า

OIL

สัญญาน้ำมัน WTI ปิด -0.44% อยู่ที่ 79.73 ดอลลาร์/บาร์เรล แรงกดดันจากข่าวที่ว่าซาอุดีฯและสมาชิกกลุ่มผู้ส่งออกน้ำมันโอเปก กำลังหารือกันเกี่ยวกับการปรับเพิ่มกำลังการผลิต

ASIA

ตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้ภาพรวมปรับตัวในทิศทางผสม โดย ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ดัชนี Nikkei 225 +0.87% จากแรงเข้าซื้อ หุ้นกลุ่มส่งออก หลังค่าเงินเยนอ่อนค่า ทางด้านตลาดหุ้นจีน ดัชนี CSI 300 -0.19%, HSCEI +0.04% และตลาดหุ้นเกาหลีใต้ KOSPI -0.26% จากนักลงทุนยังคงกังวล สถานการณ์การแพร่ระบาด COVID-19 ในจีน

GOLD

สัญญาทองคำ -0.84% ที่ 1,739.60 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์ ทั้งนี้ ณ. ยังคงจับตารายงานการประชุมประจำเดือนพ.ย.ของ ธนาคารกลางสหรัฐฯ

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



ตลาดหุ้นสหรัฐฯขาดปัจจัยสนับสนุนใหม่ เข้าสู่การปรับฐานก่อนช่วงวันหยุด

น้ำมันดิบปรับลงระหว่างเทรดที่ \$76 ก่อนฟื้นตัวมาที่ \$80 หลังซาอุฯปฏิเสธข่าวเพิ่มกำลังการผลิต

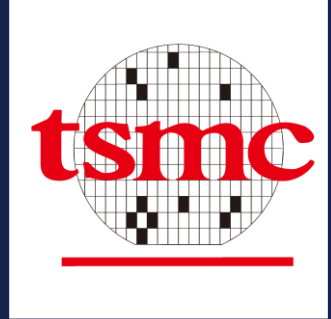


- ตลาดหุ้นสหรัฐฯขาดปัจจัยสนับสนุนใหม่ เข้าสู่การปรับฐานก่อนช่วงวันหยุด ในขณะที่ความเห็นของสมาชิก Fed ยังใช้ความระมัดระวังในการดำเนินนโยบาย ประกอบกับความกังวลการติด COVID ในจีนที่ยังเร่งเพิ่มขึ้นอาจนำไปสู่การ lockdown
- ตลาด cryptocurrency ยังมีความผันผวน ผลกระทบจาก FTX ยังสร้างความผันผวนกับ exchange รายอื่นๆ ล่าสุด Genesis ซึ่งเป็น exchange รายใหญ่ อาจมีความเสี่ยงเพิ่มทุนไม่สำเร็จ และ เข้าสู่การขอล้มละลาย (รายละเอียดด้านใน)
- น้ำมันดิบ WTI ระหว่างเทรดปรับลดลงมากกว่า \$5 ต่ำสุดในรอบเกือบ 10 เดือน หลังรายงานแหล่งข่าวจาก Wall Street Journal ระบุว่าซาอุฯและสมาชิก OPEC กำลังหารือเพิ่มกำลังการผลิตในการประชุม OPEC ในวันที่ 4 ธ.ค. แต่ราคาปรับขึ้นได้หลังเจ้าชายอับดุลอาซิซ บิน ซัลมาน ออกมาปฏิเสธข่าวดังกล่าว อีกทั้งนลท. กลับมากังวลการติดเชื้อ COVID ในจีนที่เร่งตัวขึ้นอาจนำไปสู่การ lockdown
- เจ้าหน้าที่สาธารณสุขเมืองปักกิ่ง ระบุกำลังเผชิญปัญหาการติดเชื้อที่เพิ่มขึ้นเร็ว วันจันทร์มีผู้ติดเชื้อแล้ว 316 คน - *ทั้งนี้ภาพรวม 2 ใน 3 ของประชาชนที่มีอายุมากกว่า 80 คน ได้รับวัคซีนแล้ว แต่มีเพียง 40% เท่านั้นที่ได้รับวัคซีน booster ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับต่ำมาก*
- ธนาคารกลางจีน (PBOC) ขอให้ธนาคารพาณิชย์ปล่อยสินเชื่อ, ขยายระยะเวลาให้กับกลุ่มบริษัทรับเหมาก่อสร้าง อีกทั้งยังสนับสนุนเบ็ดเงิน 200 billion yuan (\$28 billion) อัตราดอกเบี้ย 0% เพื่อสนับสนุนโครงการบ้านที่ไม่แล้วเสร็จ

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

TSMC วางแผนที่จะเพิ่มโรงงานสำหรับผลิตชิปเทคโนโลยีขั้นสูงในสหรัฐฯ

- มีรายงานว่า Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. หรือ TSMC บริษัทชิปประมวลผลเจ้าใหญ่ของโลกจากไต้หวันวางแผนที่จะผลิตชิปขนาด 3 นาโนเมตรที่โรงงานแห่งใหม่ที่รัฐแอริโซนา สหรัฐอเมริกา ซึ่งขณะนี้กำลังก่อสร้างด้วยมูลค่า \$12 billion
- ทั้งนี้เมื่อปีที่แล้ว บริษัทมีแผนที่จะสร้างโรงงานเพิ่มเติมที่จะมุ่งเน้นไปยังการผลิตชิปขนาด 3 นาโนเมตร ซึ่งเป็นเทคโนโลยีที่ล้ำหน้าที่สุดในปัจจุบัน และจะลดการผลิตชิปขนาด 5 นาโนเมตรซึ่งมีประสิทธิภาพน้อยกว่า เมื่อโรงงานแล้วเสร็จ
- ซึ่งปัจจุบัน TSMC มีส่วนแบ่งการตลาดชิปประมวลผลมากกว่า 50% ถือเป็นผู้นำการผลิตชิปอันดับต้นๆ เป็น Supplier ให้กับบริษัทชั้นนำของโลกมากมาย เช่น Apple ซึ่งผลิตภัณฑ์ของ TSMC มีส่วนในอุปกรณ์ต่างๆตั้งแต่โทรศัพท์มือถือ รถยนต์ ไปจนถึงเครื่องบินรบ ส่งผลให้หลายฝ่ายกังวลว่าโลกกำลังพึ่งพารัฐจากไต้หวันมากเกินไป โดยเฉพาะจีนซึ่งได้ใช้วิธีการทางการทหารกดดันไต้หวัน รวมถึงทั้งสหรัฐอเมริกาและยุโรปที่ต่างลงทุนมหาศาลเพื่อจูงใจให้บริษัทที่ผลิตชิปประมวลผลตั้งฐานการผลิตในภูมิภาคของตน โดยเฉพาะบริษัทจากไต้หวัน



Zoom ประกาศผลการดำเนินงานดีกว่าคาด แต่คาดการณ์รายได้ทั้งปีลดลง

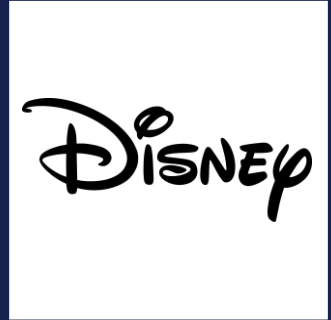
- Zoom ประกาศผลการดำเนินงานดีกว่าที่คาด Earnings: \$1.07 เหรียญต่อหุ้น ดีกว่าคาดที่ 84 cents ต่อหุ้น Revenue: \$1.10 billion ใกล้เคียงกับที่ตลาดคาด เติบโต 5% จากปีที่แล้ว อย่างไรก็ตามบริษัทปรับลดคาดการณ์รายได้ทั้งปีลง ส่งผลกดดันราคาหุ้น-7.18% ในช่วง After hours หลังทราบผลการดำเนินงาน
- โดยที่ผ่านมา Zoom ต้องเผชิญกับปัญหาเนื่องจากการเติบโตลดลงจากช่วง COVID-19 ที่ความต้องการใช้งานพุ่งสูงขึ้น และความต้องการใช้งานลดลงหลังจากการแพร่ระบาดของความรุนแรงลง นอกจากนี้คู่แข่งที่เป็นบริษัทใหญ่อย่าง Microsoft ยังเน้นการพัฒนาโปรแกรม Team ซึ่งเป็นการใช้งานเพื่อการประชุมออนไลน์เช่นเดียวกัน
- สำหรับกลยุทธ์ของ Zoom ยังคงเน้นไปที่ลูกค้าที่เป็นองค์กร โดยไตรมาสที่ผ่านมา Zoom มีลูกค้าที่เป็นองค์กรรวม 209,300 ราย เพิ่มขึ้นจาก 204,100 ราย ในไตรมาสก่อน ขณะที่ลูกค้าที่ได้จากการสมัครสมาชิกออนไลน์ ปรับลดลง 9%



Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

ราคาหุ้น Disney ปรับเพิ่มขึ้น +6.3% หลัง Bob Iger กลับเข้ารับตำแหน่ง CEO

- ราคาหุ้น Disney ปรับตัวเพิ่มขึ้น +6.30% หลังจากแต่งตั้ง Bob Iger อดีต CEO ให้กลับมารับตำแหน่งแทนที่ Bob Chapek CEO คนปัจจุบัน โดย Chapek เข้ามารับตำแหน่งในวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2020 และราคาหุ้น Disney ปรับตัวลดลง -28% หลังจากนั้น
- โดยหลังจากกลับเข้ารับดำรงตำแหน่ง Bob Iger ได้ประกาศกับพนักงานว่าการปรับโครงสร้างองค์กรจะเริ่มในไม่กี่สัปดาห์ข้างหน้า ซึ่งลำดับแรก Iger ได้ประกาศปลด Kareem Daniel ออกจาก head of media and entertainment และประกาศกับพนักงานว่าจะให้การตัดสินใจกลับมาสู่ทีมที่เป็นครีเอทีฟของบริษัทมากขึ้น
- สำหรับการเข้ามาดำรงตำแหน่งของ Iger อีกครั้ง จะเป็นการเซ็นสัญญา ระยะเวลา 2 ปีเท่านั้น และหลังจากนั้น จะสรรหากคนให้เข้ามารับตำแหน่งใหม่อีกครั้ง ซึ่งก่อนหน้านี้ Iger ดำรงตำแหน่ง CEO ของ Disney มาแล้วกว่า 15 ปี และผลงานสำคัญในช่วงที่ Iger รับตำแหน่งคือการซื้อกิจการ Pixar, Lucasfilm ที่เป็นเจ้าของลิขสิทธิ์ Star Wars รวมถึง Marvel เข้ามาเป็นของ Disney



Bitcoin ปรับตัวลงต่ำกว่า \$16,000 เหรียญ ทำจุดต่ำสุดใหม่ในรอบ 2 ปี

- วันนี้ราคา Bitcoin ปรับตัวลงต่ำกว่า \$16,000 เหรียญ ไปทำจุดต่ำสุดที่ \$15,476 เหรียญ และ รัฐบาลจีนมาเล็กน้อย ยังคงมีโมเมนตัมที่ปรับตัวลงต่อเนื่องตั้งแต่การล้มละลายของ FTX ซึ่งเป็น Exchange ชื่อดัง
- หลังจากนั้นยังมีหลายธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ Cryptocurrency ได้รับผลกระทบไปด้วย ล่าสุด Genesis Global ซึ่งเป็น Exchange และ เป็นผู้ให้บริการสภาพคล่องแก่กองทรัสต์ชื่อดัง อย่าง Greyscale ได้มีการระงับการถอนเงินสำหรับบัญชีที่ได้รับดอกเบี้ย รวมถึงมีการประกาศเพิ่มเติมอีกด้วยว่าหากไม่ได้รับการเพิ่มทุนบริษัทอาจจะต้องเผชิญกับภาวะล้มละลาย
- ล่าสุด Greyscale ออกมายืนยันแล้วว่าทรัพย์สินลูกค้าอยู่ในสถานะที่มั่นคงและปลอดภัย โดยได้มีการเก็บรักษาสินทรัพย์กระจายอยู่ในกระเป๋าเก็บคริปโทฯ หลายแห่งที่ไม่มีการเชื่อมต่อกับอินเทอร์เน็ตภายใต้การคุ้มครองของ Coinbase ซึ่งเป็นผู้ให้บริการรับฝากสินทรัพย์ดิจิทัลของเรา” และบริษัทฯ ชี้แจงว่าผลิตภัณฑ์ด้านสินทรัพย์ดิจิทัลทั้งหมดไม่ได้รับผลกระทบจากวิกฤติสภาพคล่องของ Genesis Global อีกทั้งบริษัทฯ ไม่ได้มีการนำสินทรัพย์ที่เก็บรักษาไว้ไปปล่อยกู้หรือแสวงหาผลประโยชน์ใด ๆ





TISCOASSET

WWW.TISCOASSET.COM

02 633 6000 กด 4 , 02 080 6000 กด 4

Wealth Manager Team : กันทิพัฒน์ วงศ์สุคนธ์ , ลลิตา งามวิริยะพงศ์,
โรจนานันท์ เกตุแก้ว, สวกพ ยนต์ศรี, พาชีน จันทรพิทักษ์, ตวงกรณ์ ฟูศิริ,
ภาณุพัศ ธารีบุรณิชัย, นรมน เอี่ยมสุภา