

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

Daily

Investment Highlight

TISCOASSET

23 May 2023



#1

การเจรจาขยายเพดานหนี้ คาดเข้าสภาผู้แทนฯในสัปดาห์นี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปิดบวก

KEY INSIGHT



#2

Tencent เปิดให้บริการสแกนจ่ายเงินด้วยฝ่ามือ เพื่อชำระค่าโดยสารรถไฟฟ้าที่กรุงปักกิ่ง

#3

ความเห็นคณะกรรมการ Fed แตกออกเป็น 2 ฝ่าย ทั้งขึ้นดอกเบี้ยต่อและหยุดขึ้นดอกเบี้ย

#4

Zoom รายงานผลการดำเนินงานดีกว่าคาด พร้อมทั้งให้ Outlook ทั้งปีแข็งแกร่ง

Market Around the World

S&P500

+0.02%

Nikkei 225

+0.74%

CSI 300

-0.18%

SET Index

+0.95%

-0.22%

+0.64%

+0.33%

Euro Stoxx 50

HSCEI

Vietnam

XLK
+0.19%

ARKW
+3.85%

ARKG
+5.46%

PBW
+4.01%

CQQQ
+1.43%

CHIQ
+2.59%

WTI
+0.61%

GOLD
-0.22%

CLOU
+2.51%

LIT
+1.32%

REMX
-0.28%

XLF
+0.18%

Market Around The World

US

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เมื่อวานนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้น S&P500 +0.02% ดัชนี Nasdaq +0.50% โดยนักลงทุนยังคงรอผลความคืบหน้าของการเจรจาขยายเขตแดนนี้สหรัฐฯ ซึ่งนาย Kevin McCarthy ประธานสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ กล่าวว่าการเจรจาครั้งนี้มีความคืบหน้ามากขึ้นกว่าครั้งที่ผ่านมา โดยโดยกลุ่มที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุดคือ Communication Services +1.17% และ Real Estate +0.67% ส่วนหุ้นกลุ่มที่ปรับตัวลดลงมากที่สุดคือ Consumer Staples -1.47% และ Materials -0.55%

THAI

ตลาดหุ้นไทยเมื่อวานนี้ +0.95% ปิดที่ระดับ 1,529.24 จุดปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากแรงซื้อหุ้นขนาดใหญ่กลับเข้ามา หลังจากที่ถูกกลุ่มดังกล่าวเผชิญแรงขายในสัปดาห์ที่แล้ว ด้านการแถลง MOU วานนี้ไม่ได้มีประเด็นอ่อนไหว เช่น การแก้มาตรา 112 , การเก็บภาษีกำไรจากการซื้อขายหุ้น หรือ การขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิที่ 1,469.36 ล้านบาท ขณะที่นักลงทุนสถาบันซื้อสุทธิ 2,350.56 ล้านบาท ค่าเงินบาทเข้านี้อ่อนค่าอยู่ที่ระดับ 34.56 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

EU

ตลาดหุ้นยุโรปเมื่อคืนวันศุกร์ปรับตัวลดลง โดยดัชนี Euro Stoxx50 -0.22% ดัชนี Dax ของเยอรมัน -0.32% ได้รับแรงกดดันจากการประชุมปรับเพิ่มเขตแดนนี้สหรัฐฯที่ยังไม่บรรลุข้อตกลงเมื่อคืนนี้

OIL

ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้น WTI +0.61% สู่ระดับ 71.995 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้รับแรงหนุนจากสำนักงานพลังงานสากล (IEA) คาดการณ์ว่าอุปสงค์น้ำมันจะสูงกว่าอุปทานราว 2 ล้านบาร์เรล/วันในช่วงครึ่งหลังของปีนี้ และอาจเกิดภาวะน้ำมันตึงตัวจากการปรับลดกำลังการผลิตของกลุ่มโอเปกพลัส

ASIA

ตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้เปิดตัวผสมผสาน ด้านตลาดหุ้นจีน ดัชนี HSCEI +0.64% ดัชนี CSI300 -0.18% และดัชนี Nikkei 225 +0.74% โดยได้รับแรงหนุนจาก PMI เดือน พ.ค. ปรับเพิ่มขึ้นแตะ 50.8 เป็นการปรับเหนือระดับ 50 เป็นครั้งแรกตั้งแต่เดือนต.ค.ปีที่แล้ว นอกจากนี้ นักลงทุนยังรอผลการเจรจาปรับเพิ่มเขตแดนนี้ของสหรัฐฯที่ยังไม่บรรลุข้อตกลง

GOLD

ราคาทองคำปรับตัว -0.22% อยู่ที่ระดับ 1,977.20 ดอลลาร์/ทรอยออนซ์ จากการแข็งค่าของดอลลาร์ และความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น นอกจากนี้ นักลงทุนจับตาผลการเจรจาปรับเพิ่มเขตแดนนี้รอบใหม่ระหว่างปรน. Joe Biden Kevin McCarthy ประธานสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

การเจรจาขยายเพดานหนี้ เป็นไปอย่างราบรื่น คาดเข้าสภาผู้แทนฯในสัปดาห์นี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปิดบวก

เงินสำรองในคลังของรัฐบาลสหรัฐฯ ลดลงอย่างรวดเร็วตั้งแต่ช่วงต้นเดือน พ.ค. ภายหลังจากรัฐบาล เก็บภาษีได้ไม่ตามเป้า คาดว่ากันจะหมดในช่วงต้นเดือน มิ.ย.

Cash Balance Is Dwindling US Treasury buffer is the lowest since 2021



- เมื่อคืนนี้การกลับมาเจรจาอย่างเป็นทางการระหว่าง ปรน. Joe Biden กับ ประธานสภาฯ นาย Kevin McCarthy เป็นไปอย่างราบรื่น แต่ยังคงหาข้อตกลงร่วมกันไม่ได้
- ด้านนาย McCarthy ได้ให้สัมภาษณ์หลังการเจรจาว่า ค่อนข้างมีประสิทธิภาพ และ เป็นมืออาชีพ และได้ระบุด้วยว่า “น่าจะเป็นการพูดคุยที่ดีที่สุด เท่าที่เคยมีมา”
- ด้านนาย Biden เน้นย้ำว่า แม้ว่าเราจะมีบางรายละเอียดที่ไม่สามารถตกลงกันได้ แต่เชื่อว่าน่าจะลงตัวในท้ายที่สุด
- ส่วนนาง Janet Yellen รัฐมนตรีคลัง ได้ออกมาย้ำก่อนทั้ง 2 ฝ่าย จะเริ่มเจรจาว่า X-Date ที่เร็วที่สุด ยังคงเป็นวันที่ 1 มิ.ย. นี้ เพื่อให้ทั้ง 2 ฝ่ายตระหนักถึงผลกระทบที่จะเกิดขึ้นหากไม่สามารถบรรลุข้อตกลงได้ทันที
- ทั้ง 2 ฝ่าย ได้มีการพูดคุยถึง การตัดงบประมาณบางส่วนที่ฟุ่มเฟือยออกไป ยกเว้น งบประมาณทางการทหาร และ ทหารผ่านศึก ซึ่งนาย Joe Biden ยังไม่เห็นด้วยทั้งหมด
- ภายหลังจากการเจรจา นาย McCarthy คาดว่าจะสามารถตกลงกันได้ภายในสัปดาห์นี้ เพื่อที่จะนำเรื่องเข้าสภาผู้แทนราษฎร และส่งต่อไปยังสมาชิกวุฒิสภา จนในท้ายที่สุด ปรน. Joe Biden เชินรับรองให้มีผลตามกฎหมาย ได้ก่อนวัน X-Date ที่จะมาถึง
- โดยในช่วงต้นสัปดาห์หน้า (29 พ.ค.) เป็นวันหยุดราชการ เนื่องในวัน Memorial Day ซึ่งจะ เป็นอุปสรรคต่อการผ่านกฎหมาย แต่นาย McCarthy ได้ระบุว่า จะมีการพูดคุยกันทุกวัน จนกว่าการขยายเพดานหนี้จะสำเร็จลุล่วง
- ทำให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ สามารถปิดในแดนบวกได้ ไม่มีแรงเทขายรุนแรงที่สะท้อนความกังวลดังกล่าว

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



Tencent เปิดให้บริการสแกนจ่ายเงินด้วยฝ่ามือเพื่อชำระค่าโดยสารรถไฟฟ้าที่กรุงปักกิ่ง

- Tencent บริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่ของจีนเปิดให้บริการเทคโนโลยีสุดล้ำด้วยการให้ผู้ใช้โดยสารรถไฟฟ้าใต้ดินในกรุงปักกิ่ง สามารถชำระค่าโดยสารผ่านการสแกนฝ่ามือ และตัดเงินค่าโดยสารผ่านค่าบริการ WeChat Pay
- บริการดังกล่าวเพิ่งจะเปิดให้ใช้งานเป็นครั้งแรกเมื่อวันอาทิตย์ที่ผ่านมา ซึ่งผู้ใช้งานจะต้องลงทะเบียนด้วยการสแกนฝ่ามือและยืนยันตัวตนเพื่อเชื่อมต่อกับบัญชีผู้ใช้งาน WeChat ที่บริเวณสถานีรถไฟฟ้าใต้ดิน และหลังจากนั้นผู้ใช้โดยสารสามารถชำระเงินได้ด้วยการเพียงแค่มือขึ้นเหนือบริเวณที่เคยเป็นจุดสแกนบัตรชำระที่ประตูผ่านเข้าสถานีรถไฟฟ้าใต้ดิน
- โดย Tencent ระบุว่าเทคโนโลยีนี้ใช้การจดจำฝ่ามือทั้งในระดับพื้นผิวและการจดจำเส้นเลือดบนฝ่ามือ ซึ่งจะทำให้การชำระเงินง่ายต่อผู้ใช้งานมากขึ้น โดยเฉพาะในผู้พิการและผู้สูงอายุ และในช่วงต่อไป Tencent จะเปิดให้บริการชำระเงินด้วยการสแกนฝ่ามือเพิ่มเติมทั้งในร้านค้าปลีกและร้านอาหาร
- ซึ่งหลังจากที่เปิดตัวบริการใน Social Media ของจีนมีทั้งฝ่ายที่เห็นด้วยและไม่เห็นด้วย โดยฝ่ายที่ต่อต้านบริการนี้ระบุว่า เป็นห่วงในเรื่องของความปลอดภัยในข้อมูลที่เป็นการยืนยันตัวตนผ่านร่างกาย ส่วนฝ่ายที่สนับสนุนเห็นว่าเป็นบริการที่ง่ายต่อการใช้งาน

Tencent

ความเห็นคณะกรรมการ Fed แตกออกเป็น 2 ฝ่ายทั้งขึ้นดอกเบี้ยต่อและหยุดขึ้นดอกเบี้ย

- คณะกรรมการ Fed ที่ออกมาให้ความเห็นในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมา มีทั้งสนับสนุนการขึ้นดอกเบี้ยต่อและสนับสนุนให้หยุดขึ้นดอกเบี้ย โดยคณะกรรมการที่ออกมาสนับสนุนการขึ้นดอกเบี้ยต่อคือ James Bullard ประธาน Fed สาขา St.Louis , Loretta Mester ประธาน Fed สาขา Cleveland และ Lorie Logan ประธาน Fed สาขา Dallas ซึ่งนาย Bullard ได้ชื่อว่าเป็นคณะกรรมการ Fed ที่ Hawkish มากที่สุดสนับสนุนให้ขึ้นดอกเบี้ยอีก 50 Bps ในปีนี้
- อย่างไรก็ดีคณะกรรมการ Fed 2 จาก 3 ท่านที่ออกมาสนับสนุนการขึ้นดอกเบี้ย ไม่มีสิทธิ์โหวตการเปลี่ยนแปลงของดอกเบี้ยนโยบายในปี
- ส่วนคณะกรรมการ Fed ที่ออกมาให้ความเห็นสนับสนุนการหยุดขึ้นดอกเบี้ยคือ Raphael Bostic ประธาน Fed สาขา Atlanta , Austan Goolsbee ประธาน Fed สาขา Chicago และ Neel Kashkari ประธาน Fed สาขา Minneapolis ซึ่งนาย Kashkari ระบุว่าถึงแม้ว่าในการประชุม Fed ครั้งถัดไปวันที่ 14 มิถุนายนนี้ Fed จะคงอัตราดอกเบี้ย แต่ก็ไม่ได้หมายความว่า จะเป็นการยืนยันว่า Fed หยุดขึ้นดอกเบี้ยในวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นในรอบนี้แต่อย่างใด
- ด้านความเห็นของประธาน Fed นาย Jerome Powell ยังคงออกมาในแนวทางเป็นกลาง
- โดยตลาดยังคงให้น้ำหนักกับการคงดอกเบี้ยมากที่สุดที่ 80%



Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



Meta ถูกหน่วยงานยุโรปปรับ \$1.3 billion ด้วยข้อหาส่งข้อมูลพลเมืองยุโรปไปยังสหรัฐฯ

- Meta Platform ถูกฟ้องเป็นค่าปรับ €1.2 billion (\$1.3 billion) จาก European Privacy Regulator ด้วยข้อหานำส่งข้อมูลส่วนตัวของผู้ใช้แพลตฟอร์มในยุโรปไปยังสหรัฐฯ ซึ่งเป็นการละเมิดกฎหมายเกี่ยวกับการปกป้องข้อมูลของผู้ใช้ในยุโรป
- โดยคณะกรรมการปกป้องข้อมูลของไอร์แลนด์ ซึ่งควบคุมดูแลการดำเนินงานของ Meta ในยุโรปกล่าวว่าบริษัทละเมิดกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของสหภาพยุโรป (GDPR) ซึ่งระบุว่าบริษัทที่จัดเก็บและจัดการข้อมูลส่วนบุคคลของพลเมืองยุโรปจะต้องเพิ่มมาตรการปกป้องข้อมูล และจะไม่สามารถนำข้อมูลเหล่านั้นไปใช้ในเชิงพาณิชย์ได้ หากไม่ได้รับความยินยอมจากเจ้าของข้อมูล รวมถึงกรณีดังกล่าวที่มีการส่งข้อมูลไปยังสหรัฐฯ
- ทั้งนี้ จำนวนเงินที่ Meta จะโดนปรับนั้นถือเป็นค่าปรับที่สูงที่สุดจากกฎหมาย GDPR โดยก่อนหน้านี้บริษัทสหรัฐฯ ที่ถูกปรับจากกฎหมายดังกล่าวคือ Amazon ซึ่งถูกปรับในมูลค่า €746 million เมื่อปี 2021
- ด้าน Meta ระบุว่าทางบริษัทจะยื่นอุทธรณ์ต่อคำตัดสินและค่าปรับ
- ราคาหุ้น Meta ปรับขึ้น +1.09%



Zoom รายงานผลการดำเนินงานดีกว่าคาด พร้อมทั้งให้ Outlook ทั้งปีแข็งแกร่ง

- Zoom รายงานผลการดำเนินงานไตรมาสล่าสุด เติบโต +3% อยู่ที่ \$1.105 billion สูงกว่าที่ตลาดคาด โดยรายได้จากธุรกิจหลักจากลูกค้าระดับองค์กร (Enterprise Revenue) ปรับเพิ่มขึ้น +13% อยู่ที่ \$632 million หนุนจากจำนวนลูกค้าองค์กรที่เพิ่มขึ้น 9% อยู่ที่ราว 215,900 ราย ขณะที่รายได้จากออนไลน์ปรับลง -8% อยู่ที่ \$473.4 million ด้านกำไรสุทธิ (GAAP) อยู่ที่ \$15.4 million หรือคิดเป็น \$0.05 ต่อหุ้น
- โดยบริษัทระบุถึงความสัมพันธ์ที่ดี ระหว่างลูกค้าที่ช่วยหนุนการเติบโต โดยมีลูกค้าที่สร้างรายได้มากกว่า \$100,000 ในช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา คิดเป็นจำนวน 3,580 ราย หรือ เพิ่มขึ้น 23%
- ทั้งนี้บริษัทให้ Outlook ทั้งปีแข็งแกร่ง โดยประเมินรายได้ทั้งปีอยู่ที่ \$4.465 billion - \$ 4.485 billion สูงกว่าที่ตลาดประเมินที่ \$4.46 billion ด้าน EPS ประเมินที่ \$4.25-\$4.31 สูงกว่าตลาดคาดที่ \$4.22
- ราคาหุ้น Zoom ปรับขึ้น +2.9% และมีสัดส่วนการลงทุน 6.66% ซึ่งเป็น Top Holding ใน ARKW ETF ซึ่งเป็นกองทุนหลักของ TNEXTGEN ซึ่งมีส่วนสร้างผลตอบแทนให้ ARKW ETF ปรับขึ้น 3.85% ในวันที่ผ่านมา





TISCOASSET

WWW.TISCOASSET.COM

02 633 6000 กด 4 , 02 080 6000 กด 4

Wealth Manager Team : กิ่งกมลพัฒน์ วงศ์สุคนธ์ ,
โรจนานันท์ เกตุแก้ว, สวกพ ยนต์ศรี, ตวงภรณ์ ฟูศิริ, ภาณุพัศ ธารีบุรณชัย
นรมน เอี่ยมสุภา , ศรุต โกควรรณากร , พัฒน์ชิตา ประดิษฐ์ศิลป์