

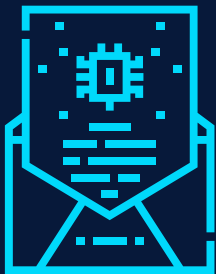
ATCHING SEQUENCE
orem ipsum dolor sit amet
dipiscing elit. Proin sed

Daily

Investment Highlight

TISCOASSET

23 November 2022



KEY INSIGHT



#1

หุ้นกลุ่มค่าเฉลี่ย หุน sentiment ตลาดหุ้น
สหรัฐฯ ก่อนช่วงวันหยุดยาว

#2

รัฐบาลจีนส่งสัญญาณผ่อนคลายธุรกิจ
Video Games คาดหุน Tencent และ Netease

#3

ติดเชื่อ Covid ในจีนยังเร่งตัวสูงขึ้น แต่คาดรัฐบาลไม่ใช้
มาตรการคุม Covid เข้มเหมือนในอดีต

#4

บริษัทรถยนต์ไฟฟ้าจีนตั้งเป้าขยายยอดขายไปยังยุโรป
ชูจุดเด่นด้านราคาและความปลอดภัย

Market Around the World

S&P500

+1.36%

Nikkei 225

Closed

CSI 300

-0.05%

SET Index

-0.22%

+0.53%

+0.13%

+0.35%

Euro Stoxx 50

HSCEI

Vietnam

XLK
+1.94%

ARKW
+0.85%

ARKG
-0.38%

PBW
+0.92%

CQQQ
-1.28%

CHIQ
-2.33%

WTI
+1.10%

GOLD
+0.02%

CLOU
+0.26%

LIT
-0.42%

REMX
+1.85%

XLF
+1.01%

Market Around The World



US

ตลาดหุ้นสหรัฐ 4 เมื่อคืนนี้ ดัชนี S&P500 +1.36% , ดัชนี Nasdaq +1.36% ตลาดหุ้นกลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังจากผลการดำเนินงานในกลุ่มค้าปลีกอย่าง Best Buy และ Abercrombie & Fitch ออกมาดี นอกจากนี้ยังมีแรงซื้อกลับเข้าไปในกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ โดยราคาน้ำมันกลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังจาก ซาอุดีอาระเบียประกาศว่า OPEC+ จะยังยึดมั่นกับการลดกำลังการผลิตตามที่ได้ประกาศไว้ก่อนหน้านี้ หุ้นทั้ง 11 กลุ่มปรับตัวเพิ่มขึ้นทั้งหมด โดยกลุ่มที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุดคือ Energy +3.18% , Materials +2.23% และ Technology +1.93%

THAI

ตลาดหุ้นไทยเมื่อวานนี้ปรับตัวลง -0.22% ปิดที่ระดับ 1,615.33 จุด จากแรงขายหุ้นกลุ่มพลังงาน และหุ้นในกลุ่มสื่อสาร หลังมีข่าวปัจจัยลบกดดัน ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิที่ 284 ล้านบาท เช่นเดียวกับนักลงทุนสถาบันที่ขายสุทธิที่ 153 ล้านบาท ด้านค่าเงินบาทเข้านี้อ่อนค่าเล็กน้อยอยู่ที่ระดับ 36.12 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

EU

ตลาดหุ้นยุโรปเมื่อวานนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดย EURO STOXX 50 +0.53% และ DAX +0.29% หนุนโดยหุ้นกลุ่มน้ำมัน ขณะที่ด้านนักลงทุนจับตาตัวเลขเศรษฐกิจของทางฝั่งยูโรโซน และการดำเนินนโยบายควบคุม COVID-19 ของจีน

OIL

สัญญาน้ำมัน WTI ปิด +1.10% อยู่ที่ 80.95 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากซาอุดีอาระเบียได้ออกมาปฏิเสธว่าซาอุดีอาระเบียและสมาชิกของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันโอเปกไม่ได้หารือกันเกี่ยวกับการปรับเพิ่มกำลังการผลิต

ASIA

ตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้ภาพรวมปรับตัวเพิ่มขึ้นตามทิศทางตลาดสหรัฐ 4 เมื่อคืนนี้ จากตัวเลขผลการดำเนินงานที่ออกมาดีกว่าคาด และความคาดหวังว่า Fed มีโอกาสชะลอการขึ้นดอกเบี้ย ทางด้านตลาดหุ้นจีน ดัชนี CSI 300 -0.05%, HSCEI +0.13% และตลาดหุ้นเกาหลีใต้ KOSPI +0.42% โดยตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิดทำการ

GOLD

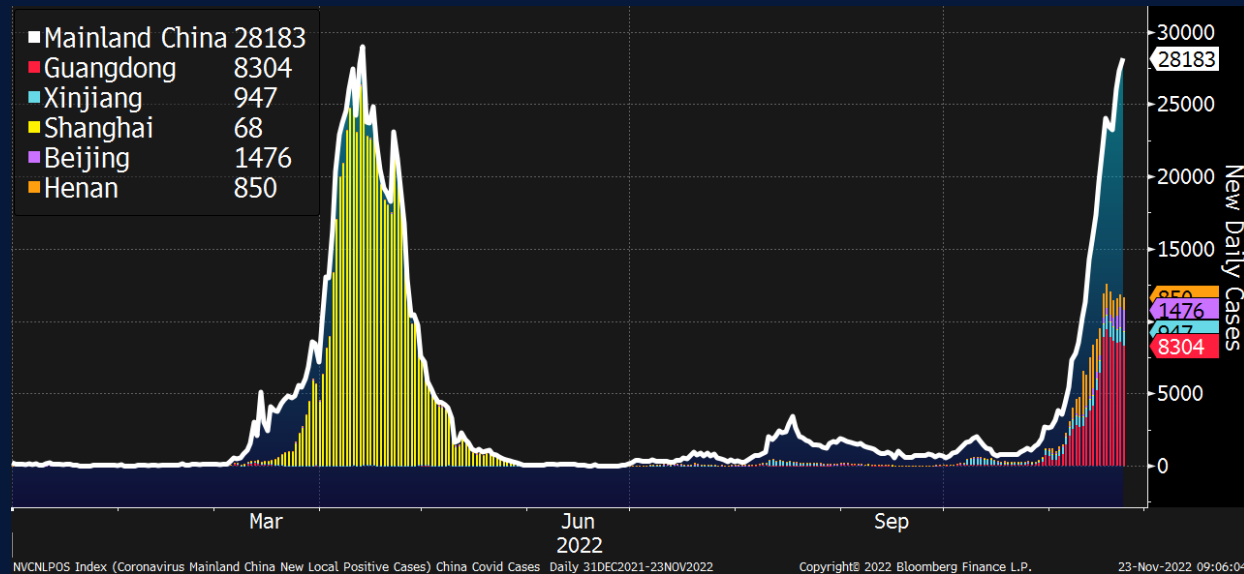
สัญญาทองคำ +0.02% ที่ 1,739.90 ดอลลาร์/ออนซ์ แรงแหนุนจากการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์ และการปรับลดลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตร ทั้งนี้ลท.ยังคงจับตารายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของ Fed

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



หุ้นกลุ่มค้าปลีก หุน sentiment ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ก่อนช่วงวันหยุดยาว

การติดเชื้อจีนในเมืองใหญ่ ปักกิ่ง, กว่างโจว และ ฉงชิ่ง ยังคงเร่งขึ้น

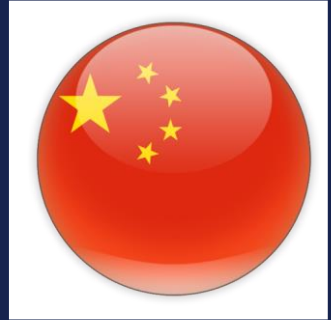


- ผลดำเนินงานบริษัทค้าปลีก Best Buy ดีกว่าคาดช่วยหนุน sentiment ตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยรวม ราคาหุ้น Best Buy +13% ประกอบกับ yield พันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปีชะลอลงเล็กน้อยล่าสุดปิดที่ 3.75% กลับเป็นปัจจัยหนุนต่อหุ้นกลุ่ม tech. +1.9%
 - นอกจากนี้หุ้นในกลุ่ม retail อื่นๆ ได้รับ sentiment บวกไปด้วย อาทิ Abercrombie +21%, American Eagle +18%, Burlington +20%
- เจ้าหน้าที่ปักกิ่งกลับมาใช้นโยบายควบคุมเข้มงวด โดยให้ประชาชนตรวจ COVID ทุกๆ 48 ชั่วโมง หากต้องการใช้ระบบเดินทางสาธารณะ และเจ้าหน้าที่เชิงไฮ้ใช้นโยบายเข้มงวดมากขึ้นสำหรับผู้เดินทางเข้าเมือง – ด้านตัวเลขผู้ติดเชื้อใหม่ในวันอังคารยังเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 28,000 ราย โดยการติดเชื้อเพิ่มในปักกิ่ง, กว่างโจว (Guangzhou) และ ฉงชิ่ง (Chongqing)
- โฆษก Meta ออกมาปฏิเสธกระแสข่าว Mark Zuckerberg อาจลาออกจากตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารในปี 2023
- รัฐบาลจีนอาจเรียกค่าปรับจาก Ant Group เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น \$1 billion ซึ่งถือว่าเป็นจุดสิ้นสุดกรณีการคุมเข้มบริษัทกลุ่ม platform และอาจเปิดทางให้ Ant Group สามารถนำหุ้นเข้า IPO ได้ ทั้งนี้เมื่อเงินการปรับดังกล่าวนักวิเคราะห์ก็ถือว่าไม่สูงเมื่อเทียบกับสิ่งที่เคยคาดไว้
- ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิดวันนี้เนื่องในวันแรงงาน

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



รัฐบาลจีนส่งสัญญาณผ่อนคลายธุรกิจ Video Games คาดหุ้น Tencent และ Netease



- ย้อนกลับไปช่วงปี 2021 รัฐบาลจีนได้ออกกฎหมายเข้ม เพื่อแก้ปัญหาการที่เยาวชนติดเกม ซึ่งหนึ่งในนั้นมีการควบคุมชั่วโมงการเล่นเกมสำหรับเด็กอายุต่ำกว่า 18 ปี ให้เล่นเกมได้ไม่เกิน 3 ชั่วโมงต่อวัน และ มีการจำกัดการอนุมัติเกมใหม่
- เวลาผ่านไป 1 ปี ถือว่าแก้ปัญหาได้ตรงจุด โดยรายงานจาก CNG Research (China Game Industry Research Institute and data provider) ระบุว่า จากการสำรวจพบว่ากลุ่มเยาวชนอายุต่ำกว่า 18 ปี ราว 75% มีชั่วโมงการเล่นเกมต่ำกว่า 3 ชม. พร้อมทั้งกล่าวชมบริษัทเกมว่ามีการร่วมมือเป็นอย่างดี จนให้ผลลัพธ์ที่น่าพอใจ
- ซึ่งการรายงานดังกล่าวเกิดขึ้นหลังจากสัปดาห์ที่แล้ว ที่ทางการอนุมัติเกมใหม่เพิ่มขึ้นกว่า 70 เกม หนึ่งในนั้นคือเกม Metal Slug จากค่าย Tencent ซึ่งนี่ถือเป็นเกมแรกในรอบปีที่ได้รับใบอนุญาตจากทางการ หลังจากเจียบหายไปเกือบ 1 ปี จากข่าวดังกล่าวคาดว่าจะเป็นสัญญาณที่ดีที่จะหนุนธุรกิจเกมทั้งในแง่รายได้ และ ราคาหุ้น หลังจากนั้น หุ้นราคาหุ้น Tencent +1.95% ช่วงเช้านี้

งบบริษัทค้าปลีก Best Buy และ Abercrombie & Fitch ออกมาดีกว่าคาด

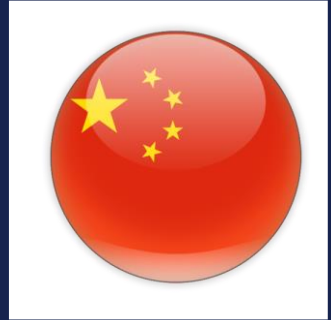


- เมื่อวานนี้ตลาดหุ้นสหรัฐ 4 ปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ดี หลังจากบริษัทกลุ่มค้าปลีกอย่าง Best Buy และ Abercrombie & Fitch ประกาศผลการดำเนินงานออกมาดีกว่าที่คาด
- โดย Best Buy ประกาศ Earnings per share: \$1.38 เหนือยอดหุ้น ออกมาดีกว่าที่คาด \$1.03 เหนือยอดหุ้น Revenue: \$10.59 billion ดีกว่าคาดที่ \$10.31 billion ซึ่งบริษัทระบุว่าผลกระทบจากเงินเฟ้อที่อาจกดดันความต้องการซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้านั้นน้อยกว่าที่คาด และบริษัทได้ปรับเพิ่มคาดการณ์รายได้ทั้งปีเพิ่มขึ้น
- ราคาหุ้น Best Buy ปรับตัวเพิ่มขึ้น +12.78% หลังตลาดทราบผลการดำเนินงาน
- ด้าน Abercrombie & Fitch ประกาศ Earnings per share \$0.01 เหนือยอดหุ้น ดีกว่าคาดที่ \$0.86 เหนือยอดหุ้น รายได้ \$880 ล้านเหรียญ ดีกว่าคาดที่ \$48.9 ล้านเหรียญ โดยราคาหุ้น Abercrombie & Fitch ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง +21.42%

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

ผู้ติดเชื่อ Covid ในจีนยังเร่งตัวสูงขึ้น แต่ภาครัฐบาลไม่ใช้มาตรการคุม Covid เข้มเหมือนในอดีต

- ยอดผู้ติดเชื่อ Covid ในจีนปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น ล่าสุดแตะระดับ 27,307 ราย ซึ่งใกล้เคียงกับจุดสูงสุดในรอบเดือน เม.ย. ที่ผ่านไปที่ตัวเลขผู้ติดเชื่อพุ่งขึ้นแตะระดับ 28,973 ราย ซึ่งเกิดการระบาดในเมืองเซี่ยงไฮ้ ทั้งนี้ ศูนย์กลางการระบาดรอบปัจจุบันยังพบผู้ติดเชื่อส่วนใหญ่ในบริเวณ Guangzhou โดยพบตัวเลขผู้ติดเชื่อกว่า 8,588 รายในบริเวณ Guangdong และจากตัวเลขผู้ติดเชื่อที่ยังคงปรับเพิ่มสูงขึ้น ทำให้ทางการจีนกลับมาเร่งตรวจ Covid รวมถึงเริ่มมีการปิดออฟฟิศ และโรงเรียนบางส่วน
- ยังคงต้องจับตาดูสถานการณ์การแพร่ระบาดของ Covid และมาตรการของรัฐบาลอีกครั้ง มองว่าการกลับมาใช้มาตรการที่เข้มงวดในช่วงที่ผ่านมามีความเป็นไปได้ลดลง เนื่องจากจะสร้างผลกระทบต่อเศรษฐกิจเป็นอย่างมาก
- อย่างไรก็ตาม การที่จีนยังไม่เลือกที่จะใช้มาตรการอยู่ร่วมกับ Covid เหมือนประเทศอื่น การแพร่ระบาดของ Covid ใหม่ในรอบนี้ยังคงหลีกเลี่ยงไม่ได้ที่จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโดยเฉพาะภาคการผลิตและบริโภค



บริษัทรถยนต์ไฟฟ้าจีนตั้งเป้าขยายยอดขายไปยังยุโรป ชูจุดเด่นด้านราคาและความปลอดภัย

- กลุ่มบริษัทผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้า (EVs) ของจีนตั้งเป้าที่จะขยายยอดขายรถยนต์ไฟฟ้าไปยังทวีปยุโรป ทั้งสำหรับลูกค้าทั่วไปและลูกค้าองค์กร ซึ่งรถยนต์ไฟฟ้าจากทางฝั่งจีนโดดเด่นในด้านราคาที่จับต้องได้ มีความปลอดภัยสูง และมีเทคโนโลยีระดับสูง
- โดยในช่วงที่ผ่านมารถยนต์ไฟฟ้าของจีนหลายบริษัทได้รับการการันตีความปลอดภัยในระดับ 5 ดาวจาก European New Car Assessment Programme (NCAP) นอกเหนือไปจากข้อกำหนดทางกฎหมาย ซึ่งจะเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในตลาดยุโรปได้ เนื่องจากความปลอดภัยของรถยนต์จากจีนเป็นประเด็นที่ชาวยุโรปมีความกังวล โดยเฉพาะในกลุ่มลูกค้าองค์กรที่มีสัดส่วนประมาณครึ่งหนึ่งของยอดขายในประเทศเยอรมนี ฝรั่งเศส และสหราชอาณาจักร ที่ให้ความสำคัญกับความปลอดภัยเป็นหลัก ทั้งนี้ ราคารถยนต์ไฟฟ้าในยุโรปปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยยะ จากปัญหาการขาดแคลนห่วงโซ่อุปทาน จึงเป็นช่องทางให้ผู้ประกอบการรถยนต์ไฟฟ้าจากจีนเข้ามาขยายตลาดในยุโรปมากขึ้น
- ซึ่งขณะนี้บริษัทรถยนต์ไฟฟ้าจีนอย่าง Xpeng มีสำนักงานขายและศูนย์บริการในประเทศเดนมาร์ก เนเธอร์แลนด์ นอร์เวย์ และสวีเดน และมีแผนที่จะเปิดตัวรถยนต์ไฟฟ้า P7 Sedan และ G9 SUV ในอีก 4 ประเทศภายในปีหน้า





TISCOASSET

WWW.TISCOASSET.COM

02 633 6000 กด 4 , 02 080 6000 กด 4

Wealth Manager Team : กันตีพัฒน์ วงศ์สุนทร์ , ลลิตา งามวิริยะพงศ์,
โรจนานันท์ เกตุแก้ว, สวภ ยนต์ศิริ, พาชื่น จันทร์พิทักษ์, ดวงภรณ์ พุศิริ,
ภาณุพัศ ธารีบุรณิชัย, นรมน เขี่ยมสุภา