

Daily

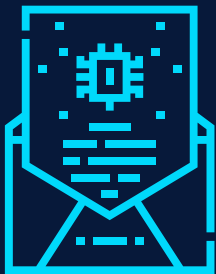
MATCHING SEQUENCE

lorem ipsum dolor sit amet
dipiscing elit. Proin sed

Investment Highlight

TISCOASSET

24 January 2023



#1

**ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับเพิ่มขึ้นทดสอบแนวต้าน
จิตวิทยา – คำนี้อับตาผลดำเนินงาน Microsoft**

KEY INSIGHT



#2

**Apple ต้องการเพิ่มกำลังการผลิต iPhone
ในอินเดียเป็น 25% ของการผลิตทั้งหมด**

#3

**Spotify ประกาศปลดพนักงาน 6% จากทั้งหมด
กังวลการใช้จ่ายสมาชิกชะลอลง**

#4

**Microsoft ประกาศเข้าลงทุนเพิ่มเติมใน OpenAI
ผู้สร้าง ChatGPT**

Market Around the World

S&P500

+1.19%

Nikkei 225

+1.33%

CSI 300

closed

SET Index

+0.40%

+0.75%

closed

+0.89%

Euro Stoxx 50

HSCEI

Vietnam

XLK
+2.28%

ARKW
+4.65%

ARKG
+2.68%

PBW
+4.77%

CQQQ
+1.39%

CHIQ
+1.57%

WTI
-0.02%

GOLD
+0.02%

CLOU
+3.04%

LIT
+2.70%

REMX
+3.49%

XLF
+1.16%

Market Around The World



US

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เมื่อคืน ดัชนี S&P500 +1.19% ดัชนี Nasdaq +2.01% ตลาดหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น หลังนักลงทุนคาดหวังว่า Fed จะเริ่มชะลอการเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อจากนี้ โดยหุ้น 10 จาก 11 กลุ่มปรับตัวเพิ่มขึ้นทั้งหมด โดยกลุ่มที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุดคือ Technology +2.28% , Communication Services +1.78% , และ Consumer Discretionary +1.57% ส่วนหุ้นเพียงกลุ่มเดียวที่ปรับตัวลดลง คือ Energy -0.20%

THAI

ตลาดหุ้นไทยเมื่อวานนี้ +0.40% ปิดที่ระดับ 1,684.04 จุด ตลาดปรับตัวบวกหนุนโดยแรงซื้อ Delta และกลุ่มพลังงาน รวมถึงแรงซื้อกลับกลุ่มธนาคาร ด้านนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิที่ 472 ล้านบาท ขณะที่นักลงทุนสถาบันขายสุทธิที่ 1,085 ล้านบาท ด้านค่าเงินบาท ทรงตัวอยู่ที่ระดับ 32.71 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

EU

ตลาดหุ้นยุโรปเมื่อวานนี้ปรับตัวบวก EUROSTOXX 50 +0.75% และ DAX +0.46% หนุนโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่ตลาดคาดการณ์เศรษฐกิจยุโรปโซนมีแนวโน้มที่จะหลีกเลี่ยง Recession ที่รุนแรงได้

OIL

ราคาน้ำมัน WTI ปิด -0.02% ปิดที่ 81.62 ดอลลาร์/บาร์เรล นลท.กลับมาขายทำกำไรหลังจากสัญญาน้ำมัน WTI พุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 7 สัปดาห์

ASIA

ตลาดหุ้นเอเชียส่วนใหญ่ปิดทำการในวันนี้ โดยตลาดหุ้นญี่ปุ่น Nikkei 225 +1.33% ตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐฯ ขณะที่ตลาดหุ้นจีน และตลาดหุ้นเกาหลี ปิดทำการวันนี้

GOLD

สัญญาทองคำ +0.02% ปิดที่ 1,928.60 ดอลลาร์/ออนซ์ ขานรับคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯจะชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมสัปดาห์หน้า

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับเพิ่มขึ้นทดสอบแนวต้านทางเทคนิค - คืนนี้จับตาผลดำเนินงาน Microsoft
 ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับขึ้นทดสอบแนวต้านสำคัญทางเทคนิค

Technical Barriers

S&P 500 takes another run at resistance



Source: Bloomberg
 SPX Index (S&P 500 INDEX) SPX Stuck 100,200 Daily 15JUN2021-27JAN2023 Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P. 24-Jan-2023 09:07:06

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับเพิ่มขึ้นดีจากคาดการณ์ Fed จะขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือน ก.พ. นอกจากนี้ นลท.มองว่าการที่จีนเปิดประเทศจะช่วยผลดำเนินงานในหลายบริษัท วานนี้หุ้นในกลุ่ม semiconductor ปรับเพิ่มขึ้นเด่น iShare Semiconductor +5.0% (NVIDIA +7.6%, Qualcomm +6.6%)
- การปรับขึ้นของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ดัชนี S&P500 ที่ระดับ 4,000 จุด เป็นระดับที่ นลท. ให้ความสนใจ โดยเฉพาะ trader เนื่องจากเป็นระดับแนวต้านทางเทคนิค - เราเชื่อว่าการปรับเพิ่มขึ้น หรือ จะลดลง ในระยะนี้ จะขึ้นกับผลดำเนินงานบริษัทจดทะเบียนที่จะทยอยออกมา และ มุมมองของผู้บริหาร โดยเฉพาะในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่มีสัดส่วนสูงถึง 26% ในดัชนี S&P500 สำหรับภาพรวมนักวิเคราะห์ก็ยังปรับลดประมาณการ EPS ในตลาดหุ้น - คืนนี้จับตาผลดำเนินงาน Microsoft และ ล่าสุดเข้าลงทุนในบริษัท OpenAI คาดสูงถึง \$10 billion
- รอยเตอร์คาดว่า ธนาคารกลางอินเดีย กลับมาแทรกแซงตลาดอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อป้องกันไม่ให้ค่าเงินรูปีแข็งค่าเร็วเกินไป จากระดับจิตวิทยาที่ 81 รูปีต่อดอลลาร์สหรัฐฯ อย่างไรก็ดี ค่าเงินรูปีในช่วง 3 เดือน ที่ผ่านมาแข็งค่าเพียง 1.6% เท่านั้น เมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลประเทศ Emerging อื่นๆที่แข็งค่าเร็ว เช่น ค่าเงินบาท 17.2%, ค่าเงินวอน (เกาหลีใต้) 16.5% และ ค่าเงินเยน 14.3% ซึ่งเป็นผลดีต่อ fund flow ไหลเข้าลงทุนในกลุ่ม Emerging Market - ทั้งนี้หากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯยังคงทิศทางอ่อนค่า เชื่อว่าจะเห็นหลายธนาคารกลางเริ่มกลับเข้ามาแทรกแซงในตลาดอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้น

ค่าเงินหลายสกุลกลับมาแข็งค่าเทียบดอลลาร์สหรัฐฯ - เป็นผลดีต่อ fund flow



Source: Bloomberg

Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก



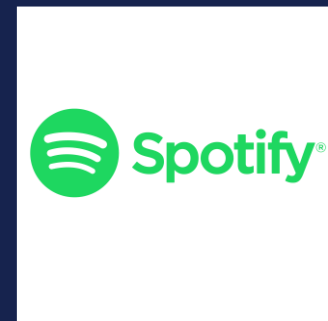
จับตาการประกาศงบของหุ้นในกลุ่ม Tech

- ตลาดยังคงจับตาการประกาศผลการดำเนินงานของหุ้นกลุ่ม Tech ของสหรัฐที่จะทยอยประกาศออกมาในช่วงนี้ โดยหากดูการเคลื่อนไหวของดัชนี Nasdaq ในช่วงเดือนที่ผ่านมาพบว่า หุ้นในกลุ่ม Tech ยังมีการปรับตัวขึ้นได้ค่อนข้างดี โดยปรับตัวเพิ่มได้เกือบ 9% ในช่วงเดือน ม.ค. 2023 สำหรับปัจจัยหนุนที่ทำให้หุ้นกลุ่ม Tech ปรับตัวเพิ่มขึ้นโดยหลักมาจากตลาดให้น้ำหนักในเรื่องความเสี่ยง Recession ของสหรัฐลดลง และมองว่าการใช้นโยบายการเงินที่ตึงตัวของ Fed น่าจะเริ่มผ่อนคลายลงเช่นกัน
- ราคาหุ้น Tech หลายบริษัทแม้มีข่าวเรื่องการปรับลดพนักงาน แต่ยังคงปรับตัวขึ้นได้จากตลาดมองว่าจะทำให้อัตรากำไรดีขึ้น เช่นเดียวกับหุ้นอย่าง Apple และ Tesla ก็มีการปรับตัวขึ้นได้จากการกลับมาเปิดเศรษฐกิจของจีนทำให้ตลาดคาดว่าน่าจะทำให้ยอดขายปรับตัวเพิ่ม
- อย่างไรก็ตาม ประเด็นที่ยังต้องจับตาในอาทิขณนี้คือการทยอยประกาศงบของกลุ่มบริษัท Tech ซึ่งคาดว่ากำไรของกลุ่มจะปรับลดลงจากผลกระทบจากการใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดในการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ Fed และ Demand ที่ชะลอตัว ซึ่งอาจกดดันให้ตลาดหุ้นผันผวนได้



Spotify ประกาศปลดพนักงาน 6% จากทั้งหมด กังวลการใช้จ่ายสมาชิกชะลอลง

- วานนี้ Spotify ผู้นำ Application Music Streaming ชื่อดังสัญชาติ สวีเดน ประกาศปรับลดพนักงานลง 6% หรือ คิดเป็นจำนวน 600 ตำแหน่ง จากจำนวนพนักงานทั้งหมดราว 9,800 ตำแหน่ง เป็นอีกหนึ่งบริษัท Tech ชื่อดังที่มีการปรับลดพนักงานตามหลังยักษ์ใหญ่อย่าง Google ที่เพิ่งจะประกาศไปเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา
- โดยบริษัทให้เหตุผลหลักว่ามีความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจ ซึ่งเริ่มจะสะท้อนมายังการใช้จ่ายของผู้บริโภค และ งบประมาณด้านการโฆษณา ซึ่งจุดนี้จะนำไปสู่การชะลอของรายได้ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องปรับลดพนักงานลง
- พนักงานที่ถูกจ้างออกจะจะได้รับค่าจ้างเฉลี่ยราวๆ 5 เดือน จากฐานเงินเดือนที่ตัวเองได้รับ และมีประกันสุขภาพต่อเนื่องไปอีกด้วย โดย Spotify แจ้งต่อ SEC ว่าการจ้างพนักงานออกในครั้งนี้นี้จะมีค่าใช้จ่ายราวๆ 35-45 ล้านยูโร
- อย่างไรก็ตาม นักลงทุนมองเป็นปัจจัยบวก เนื่องจากเป็นการลดต้นทุนในระยะยาว ทำให้ราคาหุ้นเมื่อคืน +2%



Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

Apple ต้องการเพิ่มกำลังการผลิต iPhone ในอินเดีย เป็น 25% ของการผลิตทั้งหมด

- นาย Piyush Goyal รัฐมนตรีที่รับผิดชอบด้านพาณิชย์และอุตสาหกรรมของอินเดีย ออกมาให้ข่าวว่า Apple ต้องการจะขยายฐานกำลังการผลิต iPhone ในประเทศอินเดียจากเดิม 5-7% เป็น 25% ของการผลิต iPhone ทั้งหมด
- โดยในปีที่แล้ว Apple ได้เริ่มการผลิต iPhone14 ซึ่งเป็น iPhone รุ่นใหม่ล่าสุด ซึ่งถือเป็นครั้งแรกที่ Apple ผลิต iPhone รุ่นใหม่ที่ประเทศอินเดีย ซึ่งก่อนหน้านี้ Apple จะใช้อินเดียผลิต iPhone รุ่นเก่าเท่านั้น ซึ่ง Apple เริ่มผลิต iPhone ในอินเดียมาแล้วตั้งแต่ปี 2017
- บริษัทสัญชาติไต้หวัน Foxconn คือโรงงานผลิต iPhone หลักในประเทศอินเดีย โดยมีโรงงานตั้งอยู่ที่ Sriperumbudur ใน เมือง Chennai
- โดยที่ก่อนหน้านี้เคยมีนักวิเคราะห์จาก JPMorgan ได้ออกมาวิเคราะห์ตั้งแต่ในช่วงเดือนกันยายนที่ผ่านมาว่า Apple จะผลิต iPhone ในอินเดีย คิดเป็นราว 25% ของทั้งหมด ภายในปี 2025
- ด้านราคาหุ้น Apple ปรับตัวเพิ่มขึ้น +2.35% เมื่อคืนนี้ และปรับเพิ่มขึ้นมาแล้ว +12.82% นับตั้งแต่ต้นปี



Microsoft ประกาศเข้าลงทุนเพิ่มเติมใน OpenAI ผู้สร้าง ChatGPT

- Microsoft ประกาศเข้าลงทุนเพิ่มใน OpenAI ผู้พัฒนา ChatGPT ซึ่งเป็น AI Chatbot แม้จะไม่ระบุจำนวนเงินลงทุน แต่ทาง Semafor รายงานว่า บริษัทลงทุนสูงถึง \$10 billion
- โดยข้อตกลงระหว่าง 2 บริษัทขณะนี้อยู่ในเฟสที่ 3 หลัง Microsoft เคยประกาศเข้าลงทุนไปแล้วเมื่อปี 2019 และ 2021 โดย OpenAI มีส่วนในการพัฒนา Azure ซึ่งเป็นธุรกิจให้บริการ Cloud ของ Microsoft ตั้งแต่ปี 2019
- ทั้งนี้ Microsoft ระบุว่าข้อตกลงจับมือเป็นพันธมิตรกันครั้งนี้จะสามารถเร่งพัฒนาเทคโนโลยี AI และจำหน่ายเทคโนโลยีขั้นสูงในเชิงพาณิชย์ในอนาคต รวมถึงการพัฒนา supercomputing ในระดับที่กว้างขึ้นอีกด้วย
- สำหรับ OpenAI ถูกจัดลำดับให้เป็น 1 ใน 3 แพลตฟอร์ม AI ระดับโลก ซึ่งขณะนี้กำลังได้รับความสนใจอย่างมากจากเทคโนโลยี text generator GPT-3 และ AI image generator Dall-E ซึ่งสามารถสื่อสารผ่านข้อความกับมนุษย์ได้อย่างลื่นไหล และเชื่อว่าเป็นอีกก้าวสำคัญของนวัตกรรม





TISCOASSET

WWW.TISCOASSET.COM

02 633 6000 กด 4 , 02 080 6000 กด 4

Wealth Manager Team : กันติพัฒน์ วงศ์สุนทร์ , ลลิตา งามวิริยะพงศ์,
โรจนานันท์ เกตุแก้ว, สวภพ ยนต์ศิริ, พาชื่น จันทร์พิทักษ์, ดวงภรณ์ พุศิริ,
ภาณุพัศ ธารีบุรณิชัย, นรมน เอี่ยมสุภา