

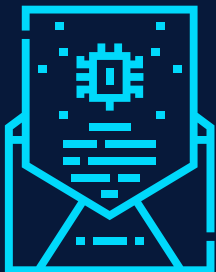
ATCHING SEQUENCE  
orem ipsum dolor sit amet  
dipiscing elit. Proin sed

# Daily

# Investment Highlight

TISCOASSET

26 November 2021



#1

*เยอรมนีเจรจาตั้งรัฐบาลสำเร็จ นาย Olaf Scholz จะขึ้นดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรีคนใหม่*

## KEY INSIGHT



#2

*WHO ติดตามการกลายพันธุ์ไวรัสระดับสูงในแอฟริกาใต้ ซึ่งอาจหลบภูมิคุ้มกัน*

#3

*ญี่ปุ่นปรับเพิ่มประมาณการการบริโภคครั้งแรกในรอบ 13 เดือน*

#4

*หน่วยงานกำกับเงินเรียกให้ Apps ต่างๆที่ออกใหม่และ Update ต้องได้รับอนุมัติก่อนใช้*

# Market Around the World

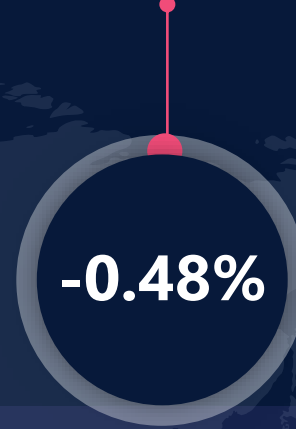
S&P500



Nikkei 225



CSI 300



Euro Stoxx 50



HSCEI



SET Index

XLF  
Close

ARKW  
Close

ARKG  
Close

PBW  
Close

CQQQ  
Close

CHIQ  
Close

WTI  
Close

GOLD  
Close

# Market Around The World



## US

ตลาดหุ้นสหรัฐ 4 เมื่อคืนนี้ปิดทำการเนื่องในวัน Thanksgiving

## THAI

ดัชนี SET Index เมื่อวานนี้ปรับตัวลดลง -0.08% ปิด 1,648.46 จุด จากความกังวลประเด็นสถานการณ์การแพร่ระบาดในยุโรป โดยหุ้นกลุ่มค้าปลีก -1.04%, กลุ่มสื่อสาร -0.54%, กลุ่มปิโตรฯ -0.36% และกลุ่มพลังงาน -0.29%  
นท.ต่างชาติซื้อสุทธิ 338 ล้านบาท ขณะที่นท.สถาบันขายสุทธิ 1,159 ล้านบาท  
ค่าเงินบาทเข้านี้อ่อนค่าที่ระดับ 33.49 บาท/USD

## EU

ดัชนี Euro Stoxx 50 +0.40% , ดัชนี Dax ของเยอรมนี +0.25% โดยการเมืองในเยอรมนีเริ่มมีความชัดเจนมากขึ้นหลังเจรจาตั้งรัฐบาลใกล้สำเร็จและนาย Olaf Scholz น่าจะก้าวขึ้นดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรีคนใหม่ อย่างไรก็ตามก็ดีประเด็นจำนวนผู้ติดเชื้อไวรัสที่เพิ่มสูงขึ้นในหลายประเทศยังคงเป็นปัจจัยกดดันตลาด

## OIL

ตลาดปิดทำการเนื่องในวัน Thanksgiving

## ASIA

ตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้ปรับตัวลดลง จากความกังวลเรื่องการแพร่ระบาดของไวรัสที่มีการกลายพันธุ์ ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ดัชนี Nikkei 225 -2.24% ด้านตลาดหุ้นจีน ดัชนี CSI 300 -0.48%, HSCEI -1.58% และ ตลาดหุ้นเกาหลี Kospì -0.48%

## GOLD

ตลาดปิดทำการเนื่องในวัน Thanksgiving

# Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

## เยอรมนีเจรจาตั้งรัฐบาลสำเร็จ นาย *Olaf Scholz* จะขึ้นดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรีคนใหม่

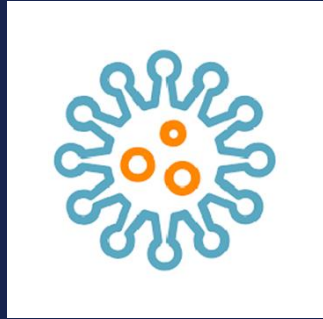
- เยอรมนีได้ประกาศการจัดตั้งรัฐบาลผสมครั้งใหม่สำเร็จแล้วโดยเป็นการรวมตัวกันของพรรค SPD พรรค Green และ พรรค FDP
- โดยการร่วมกันของพรรคดังกล่าว นาย Olaf Scholz จะขึ้นดำรงตำแหน่งเป็นนายกรัฐมนตรีคนใหม่ต่อจากนาง Angela Merkel ซึ่งอยู่ในตำแหน่งมานานกว่า 16 ปี ขณะที่แกนนำของพรรค FDP ซึ่งเน้นในเรื่องของการกระตุ้นเศรษฐกิจ นาย Christian Lindner จะขึ้นมาเป็นรัฐมนตรีคลัง และแกนนำของพรรค Green Annalena Baerbock และ Robert Habeck จะเข้ามาดูแลเรื่องต่างประเทศเศรษฐกิจและสิ่งแวดล้อม
- สำหรับการจัดตั้งพรรคร่วมรัฐบาลใหม่นี้หรือที่เรียกกันว่า Traffic Light ตลาดค่อนข้างมองไปในทางบวก เนื่องจากการจับมือกันของกลุ่มใหม่ทำให้คาดว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงการดำเนินนโยบาย และน่าจะเห็นมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและการใช้จ่ายออกมาเพิ่มเติม
- ขณะที่คณะร่วมรัฐบาลได้กล่าวว่าจะมุ่งผลักดันเศรษฐกิจเยอรมนีให้เป็นประเทศที่มีความทันสมัย เป็น Digitalized Economy และมีการเร่งลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานต่างๆเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงไปสู่ยุคที่ใช้พลังงานสะอาด และดูแลเรื่องสิ่งแวดล้อม



# Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

## WHO ติดตามการกลายพันธุ์ไวรัสระดับสูงในแอฟริกาใต้ ซึ่งอาจหลบภูมิคุ้มกัน

- WHO กำลังเฝ้าติดตามการกลายพันธุ์ของ COVID ในเขตแอฟริกาใต้ แม้ยังระบอดอยู่ในวงจำกัด หลังจากนักวิทยาศาสตร์ได้ตรวจพบการกลายพันธุ์ถึง 30 รูปแบบในส่วนของ spike โปรตีน โดยใช้รหัส B.1.1.529 ซึ่งอาจส่งผลต่อประสิทธิภาพวัคซีน และการแพร่ระบาดอาจสูงกว่า Delta ไวรัส
- ผู้เชี่ยวชาญจาก WHO ระบุ ข้อมูลการกลายพันธุ์ของ B.1.1.529 ยังมีอยู่จำกัด แต่สิ่งกังวลเนื่องจากการกลายพันธุ์ถึง 30 รูปแบบ อาจจะส่งผลให้ไวรัสมีความเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมมาก
- ล่าสุดอังกฤษได้ประกาศห้ามเที่ยวบินจาก 6 ประเทศในกลุ่มทวีปแอฟริกา ได้แก่ South Africa, Botswana, Namibia, Zimbabwe, Lesotho และ Eswatini นอกจากนี้ สมว.กระทรวงสาธารณสุขแอฟริกาใต้ระบุว่าการระบาดของ B.1.1.529 พบใน Botswana และ อองกง
- การกลับมาระบาดของไวรัสยังต้องจับตามากขึ้น จากผลของฤดูหนาว และการเข้าสู่ช่วงเทศกาลวันหยุดปลายปี



## ญี่ปุ่นปรับเพิ่มประมาณการการบริโภคครั้งแรกในรอบ 13 เดือน

- รัฐบาลญี่ปุ่นระบุในรายงานเศรษฐกิจประจำเดือนพ.ย. ว่า ได้คงประมาณการทางเศรษฐกิจในปีนีไว้คงเดิมต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 โดยมองว่าเศรษฐกิจญี่ปุ่นยังคงมีการฟื้นตัวอย่างอ่อนแอ ถึงแม้ว่าผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดในประเทศจะค่อยๆ ลดลง
- โดยมีการปรับเพิ่มตัวเลขคาดการณ์บริโภคขึ้น ซึ่งนับเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ต.ค. 2020 จากความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ดีขึ้น รวมถึงการใช้จ่ายภาคบริการ อาทิเช่น ร้านอาหารและโรงแรมที่ปรับตัวดีขึ้น หลังจากการคลาย lockdown ตั้งแต่ 1 พ.ย.ที่ผ่านมา
- อย่างไรก็ตาม มีการปรับลดคาดการณ์การส่งออก จากผลกระทบจากปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบที่ส่งผลอย่างรุนแรงในอุตสาหกรรมการผลิตรถยนต์ รวมถึงการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน ที่ทำให้การส่งออกปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 นอกจากนี้ ยังปรับลดคาดการณ์การผลิตภาคอุตสาหกรรม โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดการผลิตรถกระบะเพื่อการส่งออกไปยังตลาดเอเชียที่ซบเซา
- ทั้งนี้ รัฐบาลญี่ปุ่นมีมุมมองว่า กิจกรรมทางเศรษฐกิจญี่ปุ่นกำลังจะเริ่มกลับเข้าสู่ภาวะปกติ โดยปัจจัยที่ต้องติดตามใกล้ชิดยังคงเป็นการขาดแคลนห่วงโซ่อุปทาน และราคาวัตถุดิบ



# Investment Highlight : ตามติดสถานการณ์โลก

## รัฐบาลจีนอนุมัติให้ Baidu เรียกเก็บค่าบริการ Taxi ไร้คนขับได้เป็นครั้งแรก

- บริษัท Baidu เปิดให้บริการ Robotaxi บริการ Taxi ไร้คนขับในกรุง Beijing อย่างเป็นทางการหลังได้รับการอนุมัติการจัดเก็บค่าบริการจากรัฐบาลท้องถิ่น ซึ่งถือเป็นการอนุมัติให้สามารถจัดเก็บค่าบริการกับบริการ Taxi ไร้คนขับเป็นครั้งแรก โดยคาดว่าเมืองใหญ่ ๆ อย่าง Shanghai, Guangzhou และ Shenzhen จะอนุมัติให้เก็บค่าบริการได้เช่นกัน
- สัปดาห์ที่ผ่านมา Robin Li CEO ของ Baidu ระบุว่าบริษัทมีแผนที่จะขยายบริการ robotaxi ของบริษัทจากที่มีอยู่ 5 เมืองเป็น 65 เมืองภายในปี 2025 และ 100 เมืองภายในปี 2030
- นอกจากนี้บริษัทยังได้ประกาศว่า Robotaxi ในรุ่นต่อไปของบริษัทจะมีต้นทุนในการผลิตที่ราคาต่ำลง โดยเป็นการร่วมธุรกิจกับบริษัทผลิตรถยนต์ 3 บริษัท คือ WM Motor, Aion และ Arcfox โดยในช่วงเดือนมิถุนายนที่ผ่านมา Baidu ระบุว่าสามารถผลิตรถยนต์ไร้คนขับได้ 1,000 คัน ในราคา 480,000 yuan เทียบกับค่าเฉลี่ยทั่วไปของการผลิตรถยนต์ไร้คนขับที่อยู่ราว 1 ล้านหยวน



## หน่วยงานกำกับจีนเรียกให้ Apps ต่างๆที่ออกใหม่และ Update ต้องได้รับการอนุมัติก่อนใช้

- สื่อจากรัฐรายงานว่าหน่วยงานกำกับของจีนสั่งให้ Tencent ต้องได้รับการอนุมัติจากทางการก่อนที่จะมีการ Update การใช้ apps
- โดยการเคลื่อนไหวดังกล่าวเกิดขึ้นหลังจากที่หน่วยงานกำกับพบว่าหลายผู้ให้บริการ apps ต่างๆในจีนมีการละเมิดกฎเรื่องการดูแลข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ใช้ ทำให้ทางการต้องเข้ามากำกับดูแลมากขึ้น โดยการให้บริการ apps ใหม่ๆ หรือจะมีการ update การใช้ apps เดิมจำเป็นต้องได้รับการตรวจสอบและการอนุมัติจากหน่วยงานกำกับหลังจากนี้
- ด้านของบริษัท Tencent ได้เปิดเผยว่าบริษัทได้มีการทำงานในเรื่องดังกล่าวมาอย่างต่อเนื่องในการที่จะปกป้องข้อมูลของผู้บริโภคที่มีการใช้ apps และบริษัทพร้อมที่จะให้ความร่วมมือกับทางภาครัฐเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้ปฏิบัติตามกฎหมายที่ต่างๆที่ได้กำหนด ขณะที่ปัจจุบัน apps ของบริษัทยังถูกอนุญาตให้ Download ได้ตามปกติ
- ราคาหุ้น Tencent ไม่ได้ตอบรับในทางลบกับข่าวดังกล่าวเท่าไร โดยราคาหุ้นยังปรับตัวบวกได้เมื่อวานนี้และเคลื่อนไหวลงเล็กน้อยเมื่อเช้า





# TISCOASSET

WWW.TISCOASSET.COM

02 633 6000 กด 4 , 02 080 6000 กด 4

**Wealth Manager Team** : กัณฑ์พัฒน์ วงศ์สุคนธ์ , ลลิตา จามวีริยะพงศ์,  
โรจนานันท์ เกตุแก้ว, สกพ ยนต์ศรี, พาชีน จันทรพิทักษ์, ดวงกรณ์ ฟูศิริ,  
ธนัชชา วรพุทธานนท์, ภาณุพัศ ธารีบุรณิชัย