



Markets Summary

- **วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปิดในแดนลบ ดัชนี S&P500 ปรับลง 0.7%** โดยหุ้น 10 ใน 11 กลุ่มของดัชนีปรับตัวลดลง มีเพียงกลุ่มพลังงานที่สามารถปิดในแดนบวกได้ ซึ่งตลาดได้รับแรงกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีที่พุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 14 ปี บดบังการประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนอย่าง Netflix (NFLX US) ที่ออกมาเหนือคาด ทั้งนี้ หุ้นกลุ่มที่ปรับตัวลงมาอย่างเป็นนัยยะได้แก่หุ้นเทคโนโลยีจีนที่จดทะเบียนในสหรัฐฯ นำโดย JD.com (JD US), Pinduoduo (PDD US) และ Alibaba (BABA US) ปรับลง 7.7%, 6.7% และ 6.6% ตามลำดับ จากการที่รัฐบาลฮ่องกงเผยนโยบายสนับสนุนไม่ตรงกับความคาดหวังของนักลงทุน **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดลบและตลาดหุ้นเอเชียซ้านี้เปิดลบ**

What are we watching today ?

- Citi ชี้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ price-in ความเสี่ยงการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยไปมากแล้วเมื่อเทียบกับสินทรัพย์อื่น แต่ก็ตลาดมีโอกาสปรับลงต่ออีกจากประมาณการผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่อาจถูกปรับลดลงอีก ซึ่งสอดคล้องกับมุมมอง Goldman Sachs ที่แนะนำให้ลงทุนในหุ้น Defensive และหลีกเลี่ยงกลุ่มวัฏจักร
- ราคาหุ้นบริษัทผู้ผลิตเครื่องจักรพิมพ์ลายบนชิป ASML (ASML NA) ปรับขึ้น 8% วานี้ หลังรายงานผลประกอบการ 3Q22 เหนือคาด รายได้อยู่ที่ EUR5.8bn เพิ่มขึ้น 10% YoY ท่ามกลางอุปสงค์ของสินค้าปลายน้ำที่ชะลอตัว แต่บริษัทเผยอุปสงค์ของเครื่องจักรพิมพ์ลายบนชิปยังคงแข็งแกร่ง ทั้งนี้ บริษัทได้ให้ประมาณการรายได้ 4Q22 ที่ระหว่าง EUR6.1bn-EUR6.6bn นอกจากนี้ บริษัทเผยผลกระทบในประเด็นที่สหรัฐฯห้ามส่งชิปประมวลผลที่ใช้เทคโนโลยีขั้นสูงไปยังจีนนั้นจำกัด
- แม้ Tesla เผยรายได้ 3Q22 เป็นระดับสูงสุดในประวัติศาสตร์แต่ยังคงต่ำกว่าค่าที่ \$21.5bn คิดเป็นอัตราการเติบโต 56% YoY เป็นผลให้ราคาหุ้น Tesla (TSLA US) ปรับลง 6% ช่วง After Hours เผยเผชิญปัญหาห่วงกังวลทั้งด้านการผลิตและส่งมอบรถยนต์ อย่างไรก็ตาม บริษัทส่งมอบรถยนต์ได้เพิ่มขึ้น 42% YoY ทั้งนี้ ยังคงยืนยันเดินหน้าสู่เป้าหมายการเติบโตของยอดส่งมอบรถยนต์ปีนี้ที่ 50% YoY

Our "TOP PICKS"

United Health (UNH US)

Last Price:\$520.32
Cons. Target Price:\$589.61
Upside:13.3%

- บริษัทประกันสุขภาพที่ใหญ่ที่สุดในสหรัฐฯ อิงจากมูลค่าทางการตลาดที่อยู่ \$476.4bn โดยมีธุรกิจครอบคลุมตั้งแต่ประกันสุขภาพส่วนบุคคล ประกันสุขภาพสำหรับองค์กร รวมถึงธุรกิจรักษาโรคทั้งในรูปแบบคลินิกและออนไลน์
- เป็นผู้ให้บริการแผนประกันสุขภาพทั้งแผน Medicare และ Medicaid ที่ครอบคลุมทุกรัฐในสหรัฐฯ โดยมีการร่วมพาร์ทเนอร์กับบริษัทยักษ์ต่างๆอย่าง Walmart เพื่อให้ผู้ใช้บริการเข้าถึงได้ง่าย

Health Care Select Sector SPDR Fund (XLV US)

Last Price:\$124.82
Cons. Target Price:-
Upside:-

- ETF ทางเลือกในการกระจายการลงทุนในบริษัท ผู้ผลิตยา อุปกรณ์การแพทย์ รวมถึงผู้ให้บริการทางการแพทย์และสุขภาพ
- กลุ่ม Healthcare ถือว่าเป็นกลุ่มที่ผลประกอบการค่อนข้างคงที่เนื่องจากยากก็ถือเป็นสินค้าจำเป็นท่ามกลางเงินเฟ้อที่พุ่งสูงและในระยะยาว ธุรกิจ Healthcare ยังมีแนวโน้มเติบโตจากการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างประชากรของประเทศส่วนใหญ่ที่กำลังจะก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ

Source: Bloomberg, Yahoo finance, CNBC

-Disclaimer Applies-