



Markets Summary

- **วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปิดในแดนลบต่อเนื่องเป็นวันที่ 2 ดัชนี S&P500 ปรับลง 0.8%** จุดโดยผลประกอบการของบริษัทยักษ์ใหญ่อย่าง **Tesla (TSLA US)** ที่ออกมาผิดพลาดเป็นผลให้ราคาหุ้นปรับลง 7% นอกจากนี้ นักลงทุนกังวลถึงเงินเฟ้อทั่วโลกและการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางต่างๆที่อาจจะทำให้เศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอย ทั้งนี้ นักวิเคราะห์จากทาง Abdrn มองว่าประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯยังคงไม่ถูกปรับลงสู่ระดับต่ำสุด โดยนักลงทุนยังคงจับตาว่าเงินเฟ้อและภาวะดอกเบี้ยขาขึ้นส่งผลกระทบต่ออย่างไรบ้างต่อของบริษัต่างๆ **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกและตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดผสม**

What are we watching today ?

- **BofA** มองว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯจะแตะจุด **Bottom** ในครึ่งแรกของปี 2023 เมื่อ **FED** จะลดการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย โดยในระยะนี้ นักลงทุนมีการถือเงินสดในสัดส่วนที่มากที่สุดนับตั้งแต่ปี 2001 โดยนักลงทุนมองว่าเศรษฐกิจในอีก 1 ปีข้างหน้าอาจย่ำแย่ลงกว่านี้ แม้ส่วนใหญ่จะเชื่อว่าเงินเฟ้อจะสามารถชะลอลงได้ แต่ยังคงมองว่าผลประกอบการจะยังคงอ่อนแอไปอีกสักระยะ **Downside** ของการปรับประมาณการกำไรยังมีอยู่ นอกจากนี้ เพย์หุ้นกลุ่มยออดนิยมที่นักลงทุนมีมุมมองเชิงบวก ได้แก่ กลุ่ม **Healthcare**, กลุ่มพลังงาน และกลุ่มสินค้าจำเป็น เป็นต้น
- **WSJ** รายงานผู้ผลิตชิปรายใหญ่ที่สุดในโลก **TSMC (TSM US)** อยู่ระหว่างวางแผนขยายฐานการผลิตไปยังประเทศญี่ปุ่นเพื่อหลีกเลี่ยงความเสี่ยงจากประเด็นความขัดแย้งระหว่างจีน-ไต้หวันซึ่งทำให้บริษัทมีข้อกังขาถึงความเป็นอิสระภาพของไต้หวันจากจีน โดย **TSMC** ไม่ใช่บริษัทเทคโนโลยีเดียวที่กระจายฐานการผลิตอีกหนึ่งบริษัทได้แก่ **Foxconn (2354 TP)** ที่กระจายไปยังเวียดนามและอินเดียด้วย
- ผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าจีน **BYD (1211 HK)** ได้รับกระแสตอบรับดีในฝั่งยุโรป โดยบริษัทเผยแพร่รัฐบาลจากหลายประเทศยุโรปต้องการช่วยเหลือและสนับสนุนในการตั้งการผลิตของ **BYD** ในยุโรป ซึ่งทาง **Bloomberg** เผยข้อเสนอการตั้งฐานผลิตในยุโรปน่าดึงดูดมากขึ้นหลังสหรัฐฯออก **Inflation Reduction Act**

Our "TOP PICKS"

United Health (UNH US)

Last Price:\$520.88
Cons. Target Price:\$589.61
Upside:13.2%

- บริษัท**ประกันสุขภาพที่ใหญ่ที่สุดในสหรัฐฯ** อิงจากมูลค่าทางการตลาดที่อยู่ที่ \$476.4bn โดยมีธุรกิจครอบคลุมตั้งแต่ประกันสุขภาพส่วนบุคคล ประกันสุขภาพสำหรับองค์กร รวมถึงธุรกิจรักษาโรคทั้งในรูปแบบคลินิกและออนไลน์
- เป็นผู้ให้บริการ**แผนประกันสุขภาพทั้งแผน Medicare และ Medicaid** ที่ครอบคลุมทุกรัฐในสหรัฐฯ โดยมีการร่วมพาร์ทเนอร์กับบริษัทยักษ์ต่างๆอย่าง Walmart เพื่อให้ผู้ใช้บริการเข้าถึงได้ง่าย

Health Care Select Sector SPDR Fund (XLV US)

Last Price:\$123.76
Cons. Target Price:-
Upside:-

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

Source: Bloomberg, Yahoo finance, CNBC

-Disclaimer Applies-