



Markets Summary

- **วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปิดในแดนบวกทั้ง 3 ดชนีหลัก งานบริการเลือกตั้งกลางเทอมที่เกิดขึ้นเมื่อวานนี้** ซึ่ง CNBC เผยโพลส่วนใหญ่คะแนนเอนเอียงว่าพรรค Republican จะชนะที่นับจำนวนมากกว่าทั้งสำหรับสภาผู้แทนราษฎรและวุฒิสภา ซึ่งถือเป็น Scenario ที่นักลงทุนชื่นชอบเนื่องจากการเป็นประธานาธิบดีและสภา Congress อย่างไรก็ตาม คาดต้องใช้เวลาหลายวันในการสรุปผล **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกและตลาดหุ้นเอเชียปิดผสม**

What are we watching today ?

- ราคาหุ้น **Disney (DIS US)** ปรับลงราว 6% ช่วง After Hours เผยผลประกอบการ 3Q22 ผิดคาด รายได้ขยายตัว 9% YoY สู \$20.2bn โดยรายได้หลักจากรธุรกิจมีเดียหดตัวลง 3% YoY อย่างไรก็ตาม ยอด Subscribers ใหม่บนแพลตฟอร์ม Disney+, Hulu และ ESPN+ เติบโตเหนือคาดโดยยอดรวมอยู่ที่ 236 ล้านบัญชี สูงกว่าคู่แข่ง **Netflix (NFLX US)** ด้านรายได้ธุรกิจสวนสนุกโต 34% YoY หนุนโดยจำนวนนักท่องเที่ยวและจำนวนยอดใช้จ่ายต่อนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น แต่ยังคงต่ำกว่าคาด ทั้งนี้ บริษัทให้ Guidance ที่ไม่สดใสนัก แม้คาดธุรกิจ Disney+ จะสามารถสร้างกำไรได้ในปี 2024 และในวันที่ 8 ธ.ค. บริษัทจะเตรียมออกแพ็คเกจ Streaming แบบมีโฆษณา แต่คาดการณ์เติบโตธุรกิจมีเดียจะชะลอตัวในไตรมาสถัดไป
- ผู้ผลิตชิป **Nvidia (NVDA US)** เริ่มผลิตชิปประมวลผลรุ่น A800 ซึ่งเป็นทางเลือกทดแทนชิปรุ่น A100 ซึ่งถูกรัฐบาลสหรัฐฯห้ามส่งออกไปยังประเทศจีน โดยชิปรุ่นนี้ถูกใช้ในการพัฒนา AI ของบริษัทเทคโนโลยีใหญ่ในจีนอย่าง **Alibaba (BABA US, 9988 HK), Tencent (700 HK) และ Baidu (BIDU US, 9888 HK)** โดยชิปใหม่นี้มีคุณสมบัติภายใต้ขอบเขตที่รัฐกำหนดเป็นผลให้ทาง **Bloomberg** คาดมีความเป็นไปได้ที่ผลกระทบต่อเชิงรายได้ของ Nvidia จากประเด็นนี้จะน้อยกว่าที่ทางบริษัทเคยประเมินไว้ในเดือนส.ค. ที่คาดว่าห้ามส่งออกชิป A100 จะทำให้สูญเสียรายได้ราว \$400mn
- ผู้ติดเชื้อ COVID-19 ในจีนได้แตะระดับสูงสุดในรอบ 6 เดือนในช่วงสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยแบบจำลองของ **Nomura** เหยนโยบาย Zero-COVID ส่งผลลบต่อ GDP ราว 12.2% เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อนที่อยู่ระดับ 9.5%

Our "TOP PICKS"

United Health (UNH US)

Last Price:\$553.05
 Cons. Target Price:\$582.87
 Upside:5.4%

- 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:\$132.87
 Cons. Target Price:-
 Upside:-

- ETF ทางเลือกในการกระจายการลงทุนในบริษัท ผู้ผลิตยา อุปกรณ์การแพทย์ รวมถึงผู้ให้บริการทางการแพทย์และสุขภาพ
- กลุ่ม Healthcare ถือว่าเป็นกลุ่มที่ผลประกอบการค่อนข้างคงที่ เนื่องจากยากก็ถือเป็นสินค้าจำเป็นท่ามกลางเงินเฟ้อที่พุ่งสูงและในระยะยาว ธุรกิจ Healthcare ยังมีแนวโน้มเติบโตจากการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างประชากรของประเทศส่วนใหญ่ที่กำลังจะก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ

Source: Bloomberg, Yahoo finance, CNBC

-Disclaimer Applies-