

## Global Indices Performance

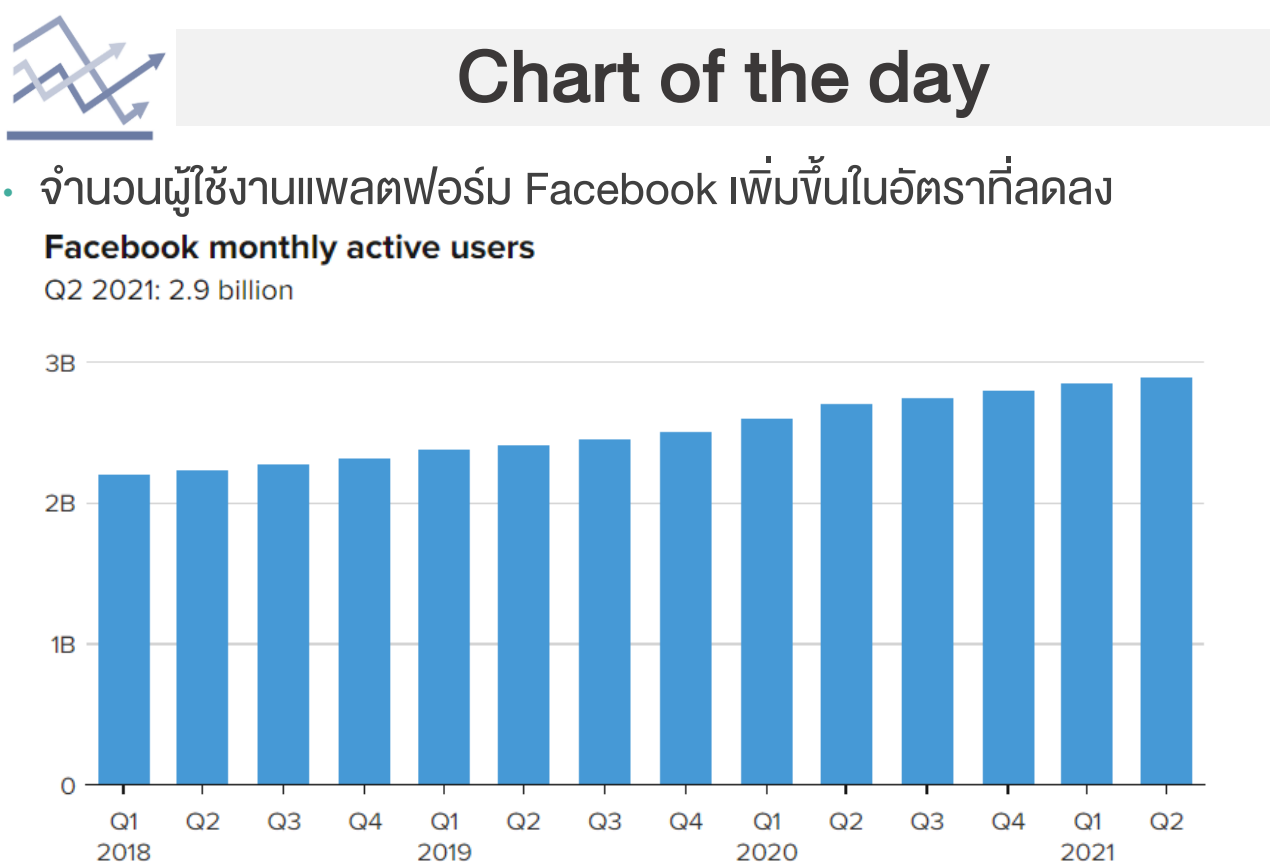
S&P 500	-0.02%	CSI 300	1.79%
Dow Jones	-0.36%	Nikkei 225	0.74%
Nasdaq	0.70%	Hang Seng	2.93%
Euro Stoxx 600	0.66%	Straits Times	0.42%
DAX	0.33%	SET	-0.48%

## Markets Overview

- วานนี้ตลาดสหรัฐฯทรงตัว หลังเฟดประกาศคงอัตราดอกเบี้ยตามคาด ด้านบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่อย่าง **Apple (AAPL US)**, **Microsoft (MSFT US)** **Alphabet (GOOGL US)** และ **Facebook (FB US)** ต่างทยอยรายงานงบการเงินดีกว่าที่ตลาดประเมินไว้ ฝั่งตลาดหุ้นยุโรปปิดทรงตัวในแดนบวก ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดแดนบวกสดใส

## Our Commentary

- ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0-0.25% ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ รวมถึงคงวงเงินการเข้าซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) อย่างน้อย \$120bn ต่อเดือน โดยแบ่งเป็นการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลในวงเงิน \$80bn และตราสารหนี้ที่มีสินเชื่อก่ออยู่อาศัยเป็นหลักประกันจำนวน (MBS) \$40bn โดยยังคงจับตาสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด19 และตลาดแรงงานอย่างใกล้ชิด
- บริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่รายงานงบการเงินไตรมาสล่าสุดดีกว่าคาด โดย **Apple (AAPL US)** ประกาศรายได้ \$81.4bn เพิ่มขึ้น 36% YoY และ EPS \$1.30 หนุนจากยอดขาย iPhone ที่เพิ่มขึ้น 50% YoY รวมถึงผลิตภัณฑ์อื่นๆด้วยเช่นกัน, **Microsoft (MSFT US)** รายงาน EPS \$2.17 สูงกว่าคาดที่ \$1.92 และเพียรายได้โต 21% YoY หนุนจากรธุรกิจ Cloud ที่เติบโต 51% YoY, **Alphabet (GOOGL US)** รายงาน EPS \$27 มากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ที่ \$19.3 และรายได้รวมขยายตัว 62% YoY จากฐานที่ต่ำเมื่อปีที่แล้ว โดยการโฆษณาออนไลน์ขยายตัว 69% YoY และ **Facebook (FB US)** ประกาศรายได้ \$29.08bn เพิ่มขึ้น 56% YoY และ EPS \$3.61 มากกว่าคาดที่ \$3.03 หนุนจากจำนวนโฆษณาและค่าโฆษณาเฉลี่ยที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทประเมินว่ารายได้อาจจะเติบโตในอัตราที่ลดลงในไตรมาสหน้า ทำให้ราคาหุ้นปรับลง



Source: Company statements



## Today's Top Picks



### WH Group (288 HK)

Cons. Target Price: HKD 9.13  
Last Price: HKD 6.01  
Upside: 51.9%

- บริษัทผู้นำในอุตสาหกรรมอาหารสัญชาติจีน ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับเนื้อสัตว์ ครอบคลุมต้นน้ำถึงปลายน้ำตั้งแต่การเลี้ยงสัตว์ ผลิตภัณฑ์จากเนื้อสัตว์และขนสัตว์ ในปี 2013 ได้เข้าซื้อ Smithfield Food ซึ่งเป็นบริษัทผู้ผลิตเนื้อหมูและอาหารระดับโลกในสหรัฐฯ โดยสัดส่วนรายได้มาจากเนื้อหมูสด (Pork) 50% และแพคเกจเนอ (Packaged Meats) อีก 50% เมื่อพิจารณารายได้จากภูมิภาค ประมาณ 50% มาจากสหรัฐอเมริกา 40% มาจากประเทศจีน
- ถือเป็นหนึ่งในหุ้น Defensive เหมาะกับช่วงที่ตลาดผันผวน และเป็นผู้เล่นเจ้าใหญ่ครองส่วนแบ่งตลาดราว 30% ในสหรัฐฯ และมีส่วนแบ่งตลาดราว 20% ในจีน ซึ่งมีการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจสูงที่สุด 2 อันดับแรกของโลก จึงสามารถแสวงหาโอกาสในการตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค
- นอกจากนี้ ยังขยายไปผลิตเนื้อสัตว์และผลิตภัณฑ์จากสัตว์ที่แปรรูปจากพืช (Plant-Based Protein) เพื่อจับตลาดผู้บริโภคกลุ่มวีแกน อย่างผลิตภัณฑ์และไส้กรอกจากพืช ภายใต้แบรนด์ 'SoyFit' สำหรับตลาดในประเทศจีน และแบรนด์ 'Pure Farmland' สำหรับฝั่งสหรัฐฯ อีกด้วย



### iShares FTSE China A50 ETF (2823 HK)

Cons. Target Price: -  
Last Price: HKD 17.64  
Upside: -

- ETF ทางเลือกในการกระจายการลงทุนในบริษัทที่ใหญ่ที่สุด 50 อันดับแรก ที่จดทะเบียนในจีนแผ่นดินใหญ่ (A-Share) ในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง และเซินเจิ้น ที่มีสภาพคล่องสูง โดยล้อไปกับดัชนี FTSE A50 China
- โดยอุตสาหกรรมที่เข้าไปลงทุน ได้แก่ กลุ่มการเงิน 36.61% กลุ่มสินค้าจำเป็นต่อการอุปโภคบริโภค 28.31% สินค้าฟุ่มเฟือย 9.27% ตัวอย่างหุ้นใน ETF ได้แก่ Kweichow Moutai, China Merchants Bank, Ping An Insurance Group, Wuliangye Yibin, Industrial Bank, LONGi Green Energy Technology เป็นต้น
- จุดเด่นของ 2823 คือออกโดยหนึ่งในบลจ.ชั้นนำอันดับ 1 ของโลกอย่าง Blackrock และมีสภาพคล่องสูงเมื่อเทียบกับ ETF ประเภทเดียวกันและมี Expense Ratio ที่ต่ำเพียง 0.35%



## Stock Alert

### Robinhood (HOOD US)

- บริษัทให้บริการแอปพลิเคชันเทรดหุ้นที่นิยมในหมู่นักลงทุนรายย่อยได้เข้า IPO ในตลาด Nasdaq โดยเริ่มเทรดวันนี้วันแรก ที่ราคา IPO \$38

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 29/07/21

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด