



## Global Indices Performance

S&P 500	0.26%	CSI 300	-0.12%
Dow Jones	0.31%	Nikkei 225	0.33%
Nasdaq	-0.20%	Hang Seng	-0.17%
Euro Stoxx 600	-0.50%	Straits Times	-0.50%
DAX	-0.32%	SET	0.19%



## Markets Overview

ตลาดสหรัฐฯ เมื่อวานนี้ดัชนี S&P500 และ Dow Jones ยังคงทำระดับสูงสุดอย่างต่อเนื่อง หนีพ้นจากหุ้น Defensive อย่างกลุ่ม Healthcare, Utility และกลุ่มสินค้าจำเป็น ด้านอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 10 ปี ปรับตัวลงจากความกังวลต่อการเติบโตของเศรษฐกิจโลก ดัชนีกลุ่มการเงินให้ปรับลงตาม ฝั่งตลาดหุ้นยุโรปปิดทรงตัวในแดนลบ ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดมาผสม



## Our Commentary

- วานนี้ ดัชนี S&P500 และ Dow Jones ปรับตัวขึ้นทำระดับสูงสุดอีกครั้ง โดยดัชนี S&P500 เพิ่มขึ้นเป็น 2 เท่า จากจุดต่ำสุดในช่วงการแพร่ระบาดของโควิด-19 เมื่อเดือนมี.ค. ปีที่ผ่านมา ซึ่งเป็นการฟื้นตัวของตลาดหุ้นที่เร็วที่สุดตั้งแต่สงครามโลกครั้งที่ 2 ซึ่งใช้เวลาเพียง 354 วันทำการ ในขณะที่การฟื้นตัวจากวิกฤตต่างๆที่ผ่านมาจะใช้เวลาเฉลี่ย 1,000 วัน ปัจจัยหนุนสำคัญมาจากนโยบายการเงินและการคลัง นอกจากตัวเลขเศรษฐกิจที่สะท้อนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจแล้ว การที่วุฒิสภาผ่านร่างกม.โครงสร้างพื้นฐานมูลค่า \$1tn รวมถึงค่าใช้จ่ายใหม่มูลค่า \$550bn ช่วยหนุนมุมมองเชิงบวกของนักลงทุนต่อตลาดหุ้น โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน สอดคล้องกับ ETF ที่เราชื่นชอบอย่าง [Global X US Infrastructure ETF \(PAVE US\)](#) ซึ่งประกอบไปด้วยบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวข้องกับการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานในสหรัฐฯ
- นอกจากนี้ [Pfizer \(PFE US\)](#) และ [BioNTech \(BNTX US\)](#) ได้ส่งข้อมูการทดลองคลินิกระยะแรกไปยัง FDA เพื่ออนุมัติการฉีดวัคซีนป้องกันโควิด-19 เป็น Booster Shot ให้กับประชาชนทั่วไป ซึ่งหากผ่านการอนุมัติก็จะส่งผลต่อหุ้นของบริษัท ซึ่งยังมองหุ้นกลุ่ม Defensive อย่าง [Health Care Select Sector SPDR Fund \(XLV US\)](#) ซึ่งเป็นETF กระจายการลงทุนในหุ้นบริษัทยา รวมถึงบริษัท Pfizer, อุปกรณ์การแพทย์, ผู้ให้บริการเกี่ยวกับการแพทย์และสุขภาพ เป็นต้น
- สำหรับวันนี้ติดตามตัวเลขยอดค้าปลีก (ก.ค.) และการประกาศงบการเงินของ [Walmart \(WMT US\)](#) และ [Home Depot \(HD US\)](#)



## Chart of the day

ดัชนี S&P500 ปรับตัวขึ้นเป็น 2 เท่าจากจุดต่ำสุดในช่วงเริ่มวิกฤตโควิด-19

S&P 500 doubles its pandemic low



Source: FactSet. As of Aug. 16.



## Today's Top Picks



### Health Care Select Sector SPDR (XLV US)

Cons. Target Price: -  
Last Price: \$135.21  
Upside: -

- ETF กระจายการลงทุนในหุ้นบริษัทยา อุปกรณ์การแพทย์ รวมถึงผู้ให้บริการเกี่ยวกับการแพทย์และสุขภาพ จำนวน 64 ตัว
- โดยอุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการลงทุนมากที่สุดใน ETF ได้แก่ บริษัทผู้ผลิตยาโรคเรื้อรัง 28% ผู้ผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์การแพทย์ 28% ผู้ให้บริการทางการแพทย์ 19% Biotechnology 15% เป็นต้น
- ตัวอย่างหุ้นใน ETF ได้แก่ [Johnson & Johnson \(JNJ US\)](#) 9% [United Health Group \(UNH US\)](#) 8% [Pfizer \(PFE US\)](#) 5% [Abbott Laboratories \(ABT US\)](#) 4% เป็นต้น
- เรามองว่าหุ้นกลุ่ม Healthcare ที่อยู่ใน ETF จัดอยู่ในกลุ่ม Defensive ซึ่งเป็นหุ้น Quality ที่ไม่ผันผวนมากนัก และเหมาะกับสถานการณ์ปัจจุบันที่ทั่วโลกยังเผชิญกับการแพร่ระบาดของ COVID-19 สายพันธุ์ใหม่ รวมถึงมูลค่า Forward PE อยู่ที่ระดับ 17.94 เท่า ถือว่าค่อนข้างถูกเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม



### Global X US Infrastructure ETF (PAVE US)

Cons. Target Price: -  
Last Price: \$27.44  
Upside: -

- ETF ที่สร้างผลตอบแทนล้าไปกับดัชนี U.S. Infrastructure Development ซึ่งประกอบไปด้วยบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวข้องกับการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานในสหรัฐฯ จำนวน 101 บริษัท โดยมีสัดส่วนมากที่สุดให้อุตสาหกรรม Industrial 71% รองลงมาเป็น Materials 22% เป็นต้น
- ตัวอย่างหุ้นที่อยู่ใน ETF ได้แก่ [Caterpillar \(CAT US\)](#) ผลิตและจำหน่ายเครื่องมือ อุปกรณ์ เกี่ยวกับการก่อสร้าง [Deere \(DE US\)](#) ผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์เครื่องจักรสำหรับอุตสาหกรรมและการเกษตร รวมถึง [Nucor \(NUE US\)](#) บริษัทผลิตเหล็กที่ใหญ่ที่สุดในสหรัฐฯ เป็นต้น



## Stock Alert

### Nio (NIO US)

- บริษัทรถยนต์ไฟฟ้าสัญชาติจีน ราคาปรับลงราว 5.9% ในวันนี้ผ่านมา หลังมีรายงานอุบัติเหตุและมีผู้เสียชีวิตขณะขับรถ Nio ในโหมด Navigation on Pilot (NOP) เมื่อวันศุกร์ ส่งผลให้นักลงทุนมีความกังวลเกี่ยวกับเทคโนโลยีด้านความปลอดภัย

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 17/08/21

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด