



## Global Indices Performance

S&P 500	-0.71%	CSI 300	0.02%
Dow Jones	-0.79%	Nikkei 225	0.29%
Nasdaq	-0.93%	Hang Seng	0.21%
Euro Stoxx 600	0.07%	Straits Times	0.78%
DAX	-0.02%	SET	0.85%



## Markets Overview

- ตลาดสหรัฐฯ เมื่อวานนี้ปิดในแดนลบ โดยดัชนี Dow Jones ปรับตัวลงกว่า 280 จุด หลังตัวเลขยอดค้าปลีกเดือนก.ค.ออกมาต่ำกว่าคาด สร้างความกังวลต่อมุมมองการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ โดยหุ้นกลุ่มวัฏจักรเศรษฐกิจอย่างกลุ่มอุตสาหกรรม, วัสดุ และสินค้าฟุ่มเฟือยปรับลงมากกว่า 2% ผังตลาดหุ้นยุโรป ปิดทรงตัว ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดมาบวก



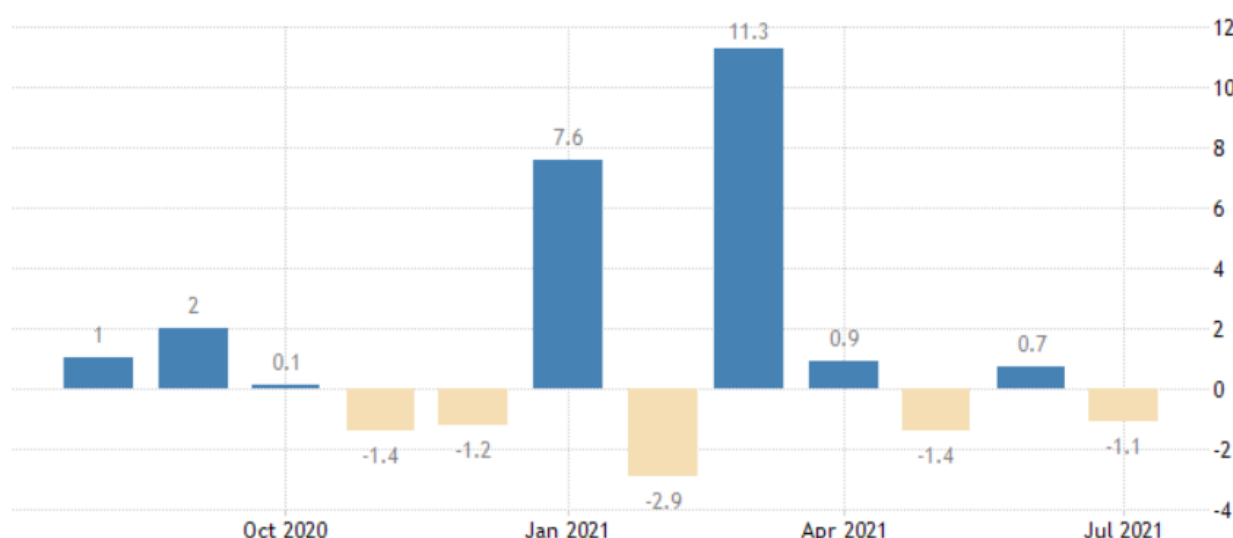
## Our Commentary

- วานนี้ ตัวเลขยอดค้าปลีกของสหรัฐอเมริกาในเดือนก.ค.รายงานออกมาที่ -1.1% ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ที่ -0.3% และต่ำกว่าเดือนก่อนหน้าที่ 0.7% เนื่องจากการขาดแคลนอุปทาน ส่งผลให้การใช้จ่ายในสินค้าหมวดยานยนต์และวัสดุก่อสร้างลดลง รวมถึงสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 สร้างความกังวลต่อแนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจในไตรมาส3 ส่งผลให้ดัชนี S&P500 และ Dow Jones ปรับตัวลงหลังจากแตะระดับสูงสุดเมื่อวันก่อนหน้า
- ด้านฝั่งบริษัทจดทะเบียนที่มองว่าเป็นตัวชี้วัดสำหรับการบริโภคภายในประเทศ อย่าง **Home Depot (HD US)** ซึ่งเป็นบริษัทค้าปลีกอุปกรณ์ต่อเติมบ้านรายใหญ่ที่สุดในสหรัฐอเมริกา รายงานผลประกอบการไตรมาสล่าสุดมากกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อย โดยมีรายได้ \$41.12bn เพิ่มขึ้น 8.1% YoY และ EPS \$4.53 อย่างไรก็ตาม ยอดขายจากสาขาเดิม (SSSG) แม้ว่าจะเพิ่มขึ้น 4.5% แต่ต่ำกว่าที่คาดการณ์ ส่งผลให้ราคาหุ้นปรับตัวลงราว 4.3%
- ด้าน **Walmart (WMT US)** บริษัทค้าปลีกขนาดใหญ่ในสหรัฐฯ ฝั่งประกาศงบออกมามากกว่าที่ตลาดคาดเช่นกัน โดยรายได้อยู่ที่ \$141bn เพิ่มขึ้น 2.4% และ EPS \$1.78 โดยยอดขายจากสาขาเดิม (SSSG) เติบโต 5.2% มากกว่าคาดการณ์ หนุนจากยอดขายสินค้าสะดวกซื้อต่างๆ และหมวดอุปกรณ์การเรือนเนื่องจากใกล้ช่วงเปิดเทอม ราคาหุ้นปิดทรงตัว
- สำหรับวันนี้ติดตามการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC Meeting Minutes) และการประกาศงบการเงินของ **Target (TGT US)** และ **Nvidia (NVDA US)**



## Chart of the day

- ยอดค้าปลีกของสหรัฐฯ (ก.ค.) รายงานต่ำกว่าที่ตลาดคาด



SOURCE: TRADINGECONOMICS.COM | U.S. CENSUS BUREAU

## Today's Top Picks



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

Cons. Target Price: -  
Last Price: \$136.81  
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: \$26.98  
Upside: -

- ETF ที่สร้างผลตอบแทนล้อไปกับดัชนี U.S. Infrastructure Development ซึ่งประกอบไปด้วยบริษัทที่ทำงานเกี่ยวกับการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานในสหรัฐฯ จำนวน 101 บริษัท โดยมีสัดส่วนมากที่สุดคืออุตสาหกรรม 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

### Tesla (TSLA US)

- บริษัทรถยนต์ไฟฟ้า ราคาปรับลงราว -7% ตั้งแต่เปิดสัปดาห์ หลังหน่วยงานกำกับดูแลความปลอดภัยด้านรถยนต์ของสหรัฐฯ เข้าสอบสวนความปลอดภัยในระบบ Autopilot จากอุบัติเหตุที่เกิดขึ้นหลายครั้ง

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 18/08/21

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