



## Global Indices Performance

S&P 500	-1.07%	CSI 300	-0.16%
Dow Jones	-1.08%	Nikkei 225	-0.45%
Nasdaq	-0.89%	Hang Seng	-0.31%
Euro Stoxx 600	0.14%	Straits Times	-0.77%
DAX	0.28%	SET	0.50%



## Markets Overview

- ตลาดสหรัฐฯ เมื่อวานนี้ปิดในแดนลบ โดยดัชนี Dow Jones ร่วงลงกว่า 1% หลังเฟดส่งสัญญาณปรับลดวงเงิน QE และหุ้น 10 ใน 11 กลุ่มในดัชนี S&P500 ปรับตัวลง นำโดยกลุ่มพลังงานและ Healthcare ที่ลงไป 2.4% และ 1.5% ตามลำดับ ฝั่งตลาดหุ้นยุโรปปิดในแดนบวก ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดมาทรงตัวในแดนลบ



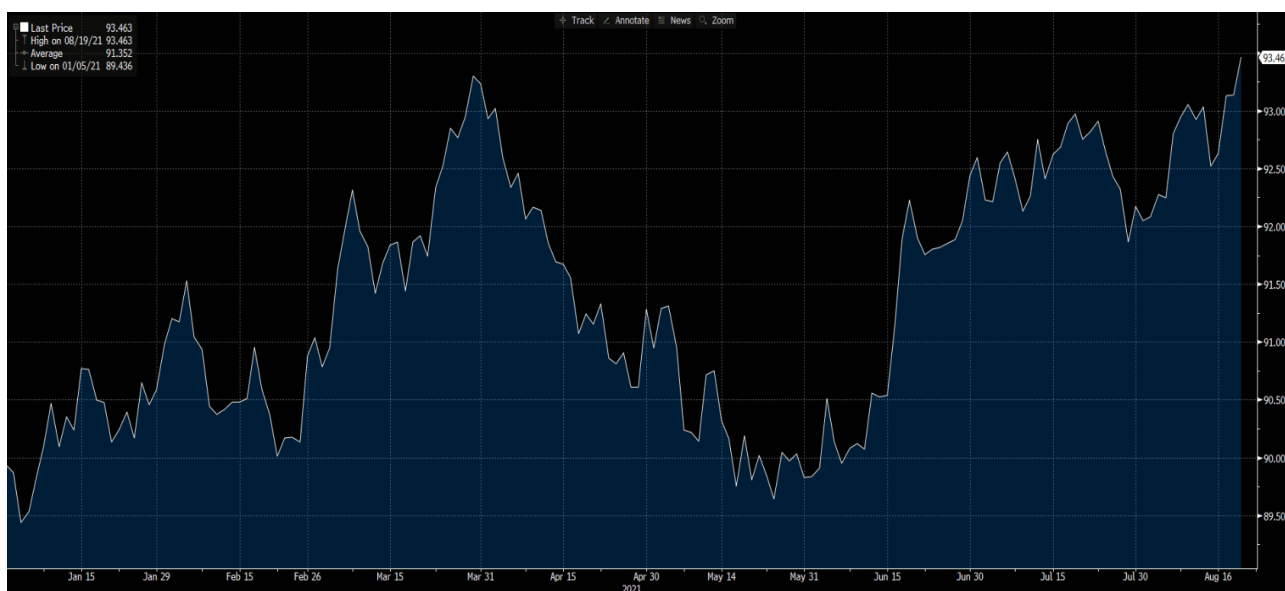
## Our Commentary

- วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับลง หลังรายงานการประชุมเดือนก.ค.ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ระบุว่ากรรมการส่วนใหญ่มีความเห็นว่าควรจะเริ่มปรับลดวงเงินในโครงการเข้าซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายนโยบายการเงิน (QE) ภายในสิ้นปี จากตัวเลขเศรษฐกิจทั้งเป้าหมายเงินเฟ้อและการขยายตัวของตลาดแรงงานที่เริ่มฟื้นตัวดีขึ้น อย่างไรก็ตามกรรมการบางส่วนยังแสดงความกังวลต่อประเด็นเงินเฟ้อและมีความเห็นว่าควรเริ่มลดวงเงินในต้นปีหน้า
- ด้านบริษัทยักษ์คงทยอยประกาศงบการเงินอย่าง **Tencent (700 HK)** ประกาศรายได้เพิ่มขึ้น 20% ที่ CNY 138.3bn หนุนจาก mobile games ที่เติบโต 13% และโฆษณาออนไลน์ ด้านกำไรรายงานมากกว่านักวิเคราะห์คาดที่ CNY42.6bn เติบโต 29% YoY ในไตรมาสล่าสุด จากความนิยมอย่างมากของเกม Honor of Kings และ PUBG mobile แม้จะเผชิญแรงกดดันด้านกฎระเบียบจากทางการจีน ทั้งนี้ทางบริษัทก็ระบุว่าจะมีมาตรการดูแลผู้เล่นเกม เช่น การจำกัดเวลาเล่นเกมของผู้ที่อายุต่ำกว่า 16 ปี เป็นต้น
- ฝั่งบริษัทสหรัฐฯอย่าง **Nvidia (NVDA US)** รายงานรายได้และกำไรมากกว่าตลาดคาดการณ์ โดยมีรายได้ \$6.51bn เพิ่มขึ้น 68% YoY, EPS \$1.04 หนุนจากรายได้เกมและศูนย์ข้อมูลที่รายงานรายได้มากกว่าที่คาด ที่ \$3.06bn และ \$2.37bn ตามลำดับ อย่างไรก็ตามบริษัทเผชิญกับความต้องการการลดจอยที่ลดลงจากการชะลอตัวของการหุดคริปโตเคอเรนซี ด้าน **Target (TGT US)** บริษัทค้าปลีกรายใหญ่ของสหรัฐฯเผยกำไรสูงกว่าคาด EPS 3.64 หนุนจากยอดขายในช่วงก่อนเปิดเทอมการศึกษาของโรงเรียน



## Chart of the day

- ค่าเงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้นหลังเฟดส่งสัญญาณ Tapering



## Today's Top Picks



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

Cons. Target Price: -  
Last Price: \$134.73  
Upside: -

- ETF กระจายการลงทุนในหุ้นบริษัทยา อุปกรณ์การแพทย์ รวมถึงผู้ให้บริการเกี่ยวกับการแพทย์และสุขภาพ จำนวน 64 ตัว
- โดยอุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการลงทุนมากที่สุดใน ETF ได้แก่ บริษัทผู้ผลิตยาโรค 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: \$26.86  
Upside: -

- ETF ที่สร้างผลตอบแทนล้าไปกับดัชนี 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

### Robinhood (HOOD US)

- บริษัทให้บริการแอปพลิเคชันเทรดหุ้นและสกุลเงินดิจิทัล ราคาหุ้น Aftermarket ปรับลง -9.34% หลังบริษัทคาดการณ์ว่านักลงทุนรายย่อยจะทำการรณนอยลงในไตรมาส3 หลังจากก่อนหน้านี้ได้ประกาศรายได้เพิ่มขึ้น 2 เท่า

Source: Company Data, Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Investing.com, WSJ, Financial Times as of 19/08/21

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