



## Markets Summary

- **วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯค่อนข้างทรงตัวปิดในแดนลบ โดยหุ้น 7 ใน 11 กลุ่มของดัชนี S&P500 ปิดลบ** จุดโดยหุ้นกลุ่มพลังงานที่ปรับลดลงกว่า 2% ตามทิศทางราคาน้ำมัน นอกจากนี้ ทาง ดัชนีภาคการผลิต (PMI) ที่มีการประกาศออกมาได้รับผลกระทบจากเงินเฟ้อที่สูง จึงออกมาอ่อนแอที่สุดตั้งแต่ปี 2020 ที่ระดับ 52.8 อย่างไรก็ตาม ยังคงยังคงอยู่เหนือระดับ 50.0 ซึ่งบ่งชี้ว่าภาคการผลิตของสหรัฐยังคงขยายตัวอยู่ **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดผสมและตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ**

## What are we watching today ?

- Bloomberg ได้สรุปมุมมองจากทาง Goldman Sachs หลังได้ผ่านพ้นสัปดาห์แห่งการประกาศงบบริษัทเทคโนโลยีไปแล้ว โดยมองว่านักลงทุนคลายกังวลเนื่องจากผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนออกมาดีกว่าคาด โดย 56% ของบริษัทที่ประกาศงบออกมาแล้ว มีผลประกอบการดีเหนือคาด ซึ่งเป็นอัตราที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาวที่อยู่ที่ 47% แม้ระดับขนาดการ outperform ของผลประกอบการยังคงต่ำกว่าเฉลี่ยก็ตาม อย่างไรก็ตาม **มองว่าตลาดหุ้นต่อจากนี้จะมีความผันผวนน้อยกว่าช่วง 1H22** แม้ในกรณีที่เศรษฐกิจสหรัฐฯเข้าสู่ภาวะถดถอยก็ตาม
- ราคาหุ้น **Pinterest (PINS US)** พุ่งขึ้นมากกว่า 20% เมื่อวานนี้จากการเผยจำนวนผู้ใช้งานรายเดือน (MAUs) ที่ออกมาดีกว่าคาด ท่ามกลางผลประกอบการ 2Q22 ของบริษัทออกมาต่ำกว่าคาด เผยรายได้โต 9% YoY กดดันโดยเศรษฐกิจที่ชะลอตัวกระทบธุรกิจโฆษณา โดยบริษัทยังให้ประมาณการการเติบโตรายได้ 3Q22 ที่อ่อนแอด้วย คาดรายได้โตในอัตรา mid-single digits จาก 3Q21
- 3 ค่ายรถยนต์ไฟฟ้าจีนประกาศยอดส่งมอบรถยนต์เดือนก.ค. โดย **Xpeng (XPEV US, 9868 HK)** ส่งมอบรถยนต์ได้มากที่สุดที่ 11,524 คัน เพิ่มขึ้น 40% YoY รองลงมาได้แก่ **Li Auto (LI US, 2015 HK)** ส่งมอบได้ 10,422 คัน เพิ่มขึ้น 21% YoY และ **Nio (NIO US, 9866 HK, NIO SP)** ส่งมอบได้ 10,052 คัน เพิ่มขึ้น 26% YoY อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบรายเดือนแล้ว ยอดส่งมอบรถยนต์ทั้ง 3 เจ้าลดลง ทั้งนี้วานนี้ราคาหุ้นของ **Li Auto (LI US)** ปรับขึ้นมากที่สุด 4% รองลงมาได้แก่ **Nio (NIO US)** ที่ปรับขึ้น 2% และ **Xpeng (XPEV US)** ทรงตัว

## Our "TOP PICKS"

### Microsoft (MSFT US)

Last Price: \$278.01  
Cons. Target Price:\$332.24  
Upside: 19.5%

- บริษัทเทคโนโลยียักษ์ใหญ่ที่ให้บริการด้านคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์, คอมพิวเตอร์ส่วนบุคคลและบริการอื่นๆที่เกี่ยวข้อง ผลิตภัณฑ์โดดเด่น คือ Microsoft Windows, Microsoft Office และระบบ Cloud
- ธุรกิจ Cloud ยังคงเติบโตได้ดีต่อเนื่องแม้จะชะลอลงบ้างก็ตาม โดยบริษัทเผยได้รับดีลในธุรกิจ Cloud ที่มีมูลค่าสูงและเป็นสัญญาณระยะยาวมากขึ้น ซึ่งหนุนผลประกอบการในอนาคต

### Global X Clean Energy ETF (2809 HK)

Last Price: HKD142.20  
Cons. Target Price:-  
Upside:-

- ETF กระจายการลงทุนในหุ้นพลังงานสะอาดสัญชาติจีนจำนวน 34 ตัว โดยอุตสาหกรรมที่ลงทุนมากที่สุดได้แก่ พลังงานทางเลือก 57%, ไฟฟ้า 17%, ชิ้นส่วนระบบไฟฟ้า 7% และอิเล็กทรอนิกส์ 6%
- รัฐบาลจีนตั้งเป้าลดการใช้ถ่านหินและปรับเปลี่ยนมาใช้พลังงานสะอาดมากขึ้น โดยมุ่งผ่านจุด Peak ของการปล่อยคาร์บอนก่อนปี 2030 จากนั้นจะลดการปล่อยคาร์บอนให้เหลือ 0 ภายในปี 2060

-Disclaimer Applies-

Source: Bloomberg, Yahoo finance, CNBC