



## Markets Summary

- **วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯทรงตัวปิดผสม หุ่น 8 ใน 11 กลุ่มของดัชนี S&P500 ปิดบวกนำโดยกลุ่มพลังงานที่พุ่งขึ้นตามทิศทางราคาน้ำมัน** โดยนักลงทุนจับตาดูการประกาศผลประกอบการของบริษัทเทคโนโลยีใหญ่อย่าง **Microsoft (MSFT US)** และ **Alphabet (GOOGL US)** และติดตามการประชุมการกำหนดนโยบายทางการเงินของ FED ที่จะเริ่มขึ้นในวันนี้ โดย FedWatch Tool ชี้ว่านักลงทุนส่วนใหญ่คาด FED จะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% ในครั้งนี้ **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดผสมและตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม**

## What are we watching today ?

- **Walmart (WMT US)** ปรับลดคาดการณ์ EPS ลงคาดว่าจะหดตัว 8%YoY-9%YoY ใน 2Q22 จากที่เคยคาดว่าจะคงที่และคาดว่าจะหดตัว 11%YoY-13%YoY สำหรับทั้งปี 2022 จากที่เคยคาดว่าจะหดตัวเพียงประมาณ 1%YoY โดยสาเหตุของการหั่นคาดการณ์มาจากเงินเฟ้อที่พุ่งสูงทำให้ผู้บริโภคใช้จ่ายในกลุ่มสินค้าจำเป็นมากขึ้นและลดการใช้จ่ายในสินค้าฟุ่มเฟือยอย่างสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ ส่งผลให้สินค้าคงเหลือมีมากขึ้นจึงจำเป็นต้องจัดโปรโมชั่นลดราคาเพื่อระบายสินค้าคงคลัง ซึ่งส่งผลกระทบต่อ Margin ทั้งนี้ **ราคาหุ้น Walmart (WMT US)** ได้ปรับลงเกือบ 10% ในช่วง After Hours จุดหุ้นในกลุ่มค้าปลีกให้ร่วงลง อาทิ **Target (TGT US)** และ **Amazon (AMZN US)** ให้ปรับลงราว 5% และ 4% ตามลำดับ
- ทาง Bloomberg สรุปมุมมองจาก UBS และ Citigroup ที่มองว่าผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯออกมาดีกว่าที่คาด อาจหนุนให้ดัชนี S&P500 ฟื้นตัวได้ ซึ่ง 75% ของบริษัทที่ประกาศงบออกมาแล้วสามารถทำกำไรได้ดีกว่าคาด โดยทาง UBS เพยากรณ์เติบโตของกำไรนั้นชะลอลงแต่ยังไม่หดตัว การใช้จ่ายใช้สอยของผู้บริโภคยังคงยืดหยุ่น ในขณะที่ราคาหุ้นได้ price-in ข่าวร้ายไปมากแล้ว อาจหนุนให้ตลาดหุ้นปรับขึ้นได้ **แม้ Guidance** ของเหล่าบริษัทเริ่มสะท้อนแรงกดดันจากค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้นก็ตาม ด้าน Citigroup มองว่าผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ออกมาเหนือคาดใน 2Q22 อาจบรรเทาผลกระทบจากการปรับลดคาดการณ์กำไรของบริษัทต่างๆใน 2H22 ได้
- **Goldman Sachs** ปรับลดประมาณการการเติบโตของดัชนี MSCI China จาก 4% สู่ 0% และปรับลดคาดการณ์เป้าหมายดัชนีใน 1 ปีข้างหน้าลงจากระดับ 84 จุดสู่ 81 จุด (Upside 18% จากระดับปัจจุบัน) เนื่องจากจีนเผชิญกับแรงกดดันจากภาคอสังหาริมทรัพย์ที่มีสัดส่วนราว 25% ของ GDP จีนและ COVID-19 ยังคงยืดเยื้อ

## Our "TOP PICKS"

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

Last Price: HKD140.15  
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
- โดยรัฐบาลจีนสนับสนุนด้านภาษี **ออกมาตรการจำนวน 56 ข้อให้สิทธิประโยชน์ด้านภาษี**แก่บริษัทด้านพลังงานสะอาดภายในประเทศ เพื่อเร่งการเปลี่ยนผ่านสู่ยุคพลังงานสะอาด

-Disclaimer Applies-  
Source: Bloomberg, Yahoo finance, CNBC