



## Markets Summary

- **วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯทรงตัวในแดนลบ พักฐานหลังมีการปรับขึ้นเป็นระยะเวลาต่อเนื่อง 2 วัน** อย่างไรก็ตาม นักลงทุนกลับมามีความกังวลว่า FED อาจใช้นโยบายทางการเงินที่รุนแรงต่อ หลังตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนออกมาเหนือคาด ควบคู่กับการที่ OPEC+ มีมติลดกำลังการผลิตน้ำมันลง 2 ล้านบาร์เรลต่อวันในเดือนพ.ย. มากกว่าที่ตลาดคาดไว้และถือเป็นการลดครั้งใหญ่ที่สุดตั้งแต่ปี 2020 ส่งผลให้ราคาน้ำมันทั่วโลกพุ่งสูงขึ้น อาจส่งผลให้เงินเฟ้อทั่วโลกพุ่งสูงต่อ ทั้งนี้ FedWatch Tool บ่งชี้ที่นักลงทุนคาด FED ขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% ในการประชุม FOMC ครั้งถัดไประหว่างวันที่ 1-2 พ.ย. **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดลบและตลาดหุ้นเอเชีย เซ้านี้เปิดผสม**

## What are we watching today ?

- Sentiment ของตลาดหุ้นได้หันเหเข้าสู่โหมด Defensive อีกครั้ง โดยนักวิเคราะห์จาก Citi มองว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯอยู่ในระยะเริ่มต้นการ Price-in การเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยและยังมีความเสี่ยงอยู่จากตลาดพันธบัตรที่มีความผันผวนหนัก เงินเฟ้อที่สูง และการดำเนินนโยบายทางการเงินของ FED จึงมองว่าตลาดหุ้นยังไม่ถึงจุดต่ำสุด ณขณะนี้ ซึ่งมุมมองนี้สอดคล้องกับ Goldman Sachs และ BofA ด้วย ทั้งนี้ นักลงทุนมีความกังวลเรื่องความเสี่ยงด้านเครดิตของบริษัทจดทะเบียนมากขึ้นที่อาจกระทบเชิงลบต่อบ 3Q22 ซึ่งสหรัฐฯจะเข้าสู่ฤดูการประกาศงบในสัปดาห์หน้า
- ราคาหุ้นของบริษัทผู้ผลิตชิปรายใหญ่ที่สุดในโลกอย่าง **TSMC (TSM US)** ปรับขึ้น 2% เมื่อวานนี้ หลัง Morgan Stanley คาดอุตสาหกรรมชิปประมวลผลจะสามารถฟื้นตัวได้ภายใน 2H23 สนับสนุนโดยการปรับตัวลงของราคาสินค้าเทคโนโลยีและค่าขนส่ง Logistic การ Reopening ในอนาคตของประเทศที่มีประชากรมากที่สุดในโลกอย่างจีน ผนวกกับการขยายกำลังการผลิตของผู้ผลิตชิป โดยได้เลือก TSMC เป็น Top Pick ในภูมิภาคเอเชีย เนื่องจากมองว่าบริษัทมีแต้มต่อในแง่ของประสิทธิภาพการผลิต ความล้ำสมัยของเทคโนโลยี และอำนาจในการต่อรองราคา
- ผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้า **BYD (1211 HK)** รายงานยอดส่งมอบรถยนต์เดือนก.ย.ทำสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 7 อยู่ที่ 201,259 คัน เพิ่มขึ้น 184% YoY โดดเด่นเหนือผู้ส่งมอบรถยนต์ไฟฟ้าจีนรายอื่นอย่าง Nio (NIO US, 9866 HK), Li Auto (LI US, 2015 HK) และ XPeng (XPEV US, 9868 HK) ที่เผยยอดส่งมอบเพิ่มขึ้น 29% YoY, 11% YoY และ -19% YoY ตามลำดับ หนุนให้ราคาหุ้น **BYD (1211 HK)** วานนี้ ปรับขึ้นกว่า 9% มากสุดในรอบ 4 เดือน

## Our "TOP PICKS"

**Health Care Select Sector SPDR Fund (XLV US)**

Last Price:\$126.89  
Cons. Target Price:-  
Upside:-

- ETF ทางเลือกในการกระจายการลงทุนในบริษัท ผู้ผลิตยา อุปกรณ์การแพทย์ รวมถึงผู้ให้บริการทางการแพทย์และสุขภาพ
- กลุ่ม Healthcare ถือว่าเป็นกลุ่มที่ผลประโยชน์ค่อนข้างคงที่ เนื่องจากยากก็ถือเป็นสินค้าจำเป็นท่ามกลางเงินเฟ้อที่พุ่งสูงและในระยะยาว ธุรกิจ Healthcare ยังมีแนวโน้มเติบโตจากการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างประชากรของประเทศส่วนใหญ่ที่กำลังจะก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ
- ตัวอย่าง Holdings ได้แก่ ประกันยักษ์สุขภาพยักษ์ใหญ่ในฝั่งสหรัฐฯ อย่าง United Health (UNH US) ผู้ผลิตวัคซีนอย่าง Johnson & Johnson (JNJ US) และ Pfizer (PFE US)

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