



## Markets Summary

- **วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐปิดผสม โดยดัชนี Dow Jones ทรงตัวสวนทางดัชนี Nasdaq ที่ปรับลง 2% จุดโดยผลประกอบการของบริษัทเทคโนโลยีอย่าง Alphabet (GOOGL US) และ Microsoft (MSFT US) ที่อ่อนแอ โดยราคาหุ้นของ 2 บริษัทเทคโนโลยีลดลงราว 9% และ 8% ตามลำดับ นักลงทุนกังวลถึงเศรษฐกิจที่ชะลอตัวต่อผลประกอบการอนาคตของบริษัท ทั้งนี้ นักลงทุนติดตามการเผยตัวเลข GDP 3Q22 ในวันนี้ **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกและตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดผสม****

## What are we watching today ?

- Bloomberg สรุปมุมมองจาก Goldman Sachs มองว่าตลาดหุ้นสหรัฐยังคงไม่ถึงจุด Bottom โดยระดับปัจจุบันยังไม่ได้ price-in ความเสี่ยงทั้งหมดจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลที่เพิ่มขึ้นและภาวะเศรษฐกิจถดถอย โดยมุมมองนี้สวนทางกับความเห็นของ CitiGroup และ JP Morgan ที่เชื่อว่าตลาดได้ price-in ความเสี่ยงนี้ไปเป็นที่เรียบร้อยแล้ว อย่างไรก็ตาม ผลสำรวจจาก Bloomberg บ่งชี้ว่านักเศรษฐศาสตร์มองว่ามีความเป็นไปได้ 60% ที่เศรษฐกิจสหรัฐจะถดถอยในปีหน้า จากที่เคยมองไว้ที่ 50% ในเดือนที่ผ่านมา
- Foord Asset Management เผยรายชื่อ 3 หุ้นที่คาดการณ์มีความยืดหยุ่นสูง สามารถสร้างผลตอบแทนได้ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจถดถอยได้แก่บริษัทประกันสุขภาพรายใหญ่ที่สุดในสหรัฐ **United Health (UNH US)**, บริษัทผู้ผลิตเคมีอุตสาหกรรม **Air Products (APD US)** ที่การจ่ายปันผลเติบโตต่อเนื่องและเซ็นสัญญากับลูกค้าภายใต้เงื่อนไขปรับราคาสินค้าตามทิศทางเงินเฟ้อ และบริษัทขุดเจาะทองแดง **Freeport McMoRan (FCX US)** โดยเป็นผู้ผลิตที่มีต้นทุนต่ำซึ่งนักวิเคราะห์เชื่อทองแดงจะโตล้าไปกับเทรนด์พลังงานสะอาด
- **Meta (META US)** เผยรายได้ 3Q22 ผิดคาดลดลง 4% YoY อยู่ที่ \$27.7bn เผลวกับแรงกดดันจากการชะลอตัวของธุรกิจโฆษณาและการใช้จ่ายใช้สอยผ่านช่องทางออนไลน์ การเปลี่ยนแปลงระบบความปลอดภัยของ iOS และการแข่งขันที่รุนแรง ด้านรายได้จากธุรกิจ RealityLabs หดตัวลงกว่าครึ่งหนึ่งโดยบริษัทเผยมีแนวโน้มที่จะขาดทุนเพิ่มเติมจากธุรกิจนี้อีก เป็นผลให้ราคาหุ้น **Meta (META US)** ปรับลงราว 19% ในช่วง After Hours

## Our "TOP PICKS"

### United Health (UNH US)

Last Price:\$543.17  
Cons. Target Price:\$589.86  
Upside:8.0%

- บริษัท**ประกันสุขภาพที่ใหญ่ที่สุดในสหรัฐ** อิงจากมูลค่าทางการตลาดที่อยู่ที่ \$476.4bn โดยมีธุรกิจครอบคลุมตั้งแต่ประกันสุขภาพส่วนบุคคล ประกันสุขภาพสำหรับองค์กร รวมถึงธุรกิจรักษาโรคทั้งในรูปแบบคลินิกและออนไลน์
- เป็นผู้ให้บริการแผนประกันสุขภาพทั้งแผน **Medicare** และ **Medicaid** ที่ครอบคลุมทุกรัฐในสหรัฐ โดยมีการร่วมพาร์ทเนอร์กับบริษัทยักษ์ต่างๆอย่าง Walmart เพื่อให้ผู้ใช้บริการเข้าถึงได้ง่าย

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

Last Price:\$131.40  
Cons. Target Price:-  
Upside:-

- ETF ทางเลือกในการกระจายการลงทุนในบริษัท ผู้ผลิตยา อุปกรณ์การแพทย์ รวมถึงผู้ให้บริการทางการแพทย์และสุขภาพ
- กลุ่ม Healthcare ถือว่าเป็นกลุ่มที่ผลประกอบการค่อนข้างคงที่ เนื่องจากยากก็ถือเป็นสินค้าจำเป็นท่ามกลางเงินเฟ้อที่พุ่งสูงและในระยะยาว ธุรกิจ Healthcare ยังมีแนวโน้มเติบโตจากการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างประชากรของประเทศส่วนใหญ่ที่กำลังจะก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ

Source: Bloomberg, Yahoo finance, CNBC

-Disclaimer Applies-