

"ทันโลกลงทุน กองเด่นโดนใจ"



---

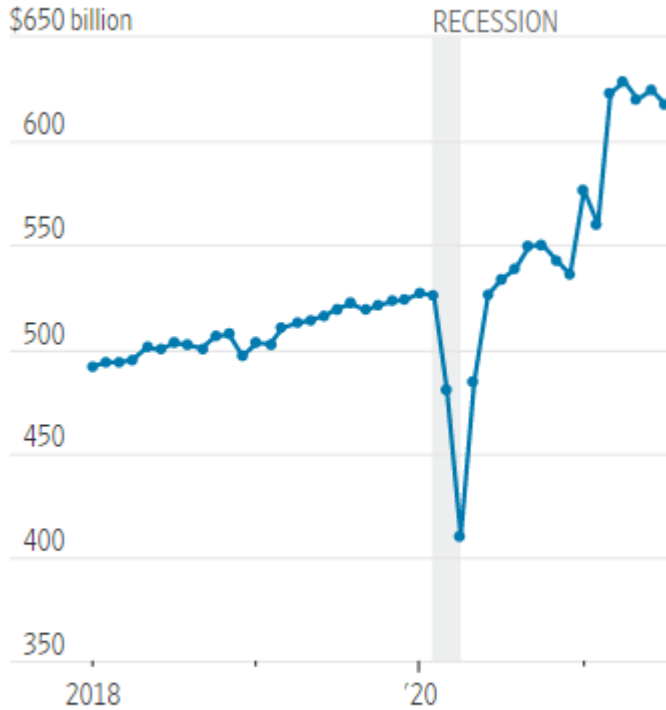
# ทันโลกลงทุน

---

# หุ้นสหรัฐ: ปรับลดลงจากตัวเลขเศรษฐกิจ และ ไวรัส delta

ดัชนี Dow, S&P 500, Nasdaq Composite พร้อมใจปรับลดลงพร้อมกัน

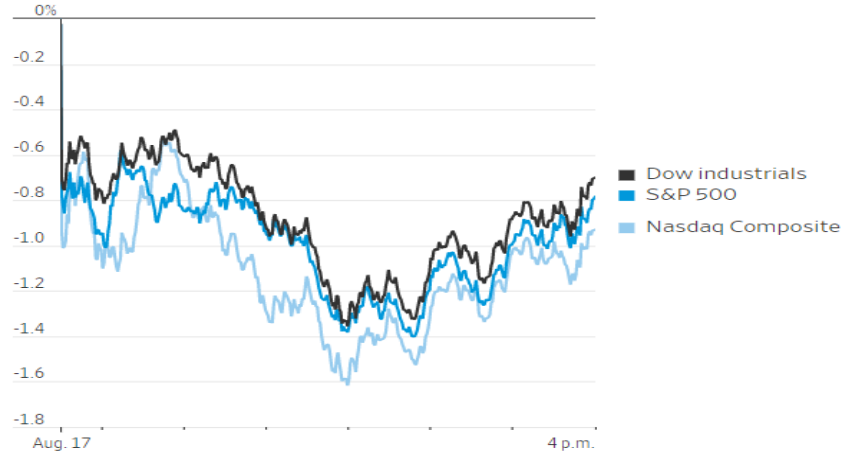
Total U.S. retail and food-service sales



Note: Seasonally adjusted.  
Source: U.S. Census Bureau via St. Louis Fed

Source: WSJ, Krungsri Securities

Index performance



Source: FactSet

As of Aug. 17, 4 p.m. ET

ไวรัสสายพันธุ์ delta เริ่มกระทบเศรษฐกิจ โดยเริ่มสะท้อนออกมาในตัวเลขยอดขายปลีกของสหรัฐ

ยอดขายปลีกของสหรัฐในเดือน ก.ค. ปรับลดลง 1.1% mom ขณะที่ Economists ในตลาดคาดการณ์ลดลงเพียงแค่ 0.3%

# Walmart: ประกาศรายได้และกำไร ดีกว่าคาดการณ์

CFO ของบริษัทกล่าว ผู้บริโภคแห่กันไปที่ร้านค้าเพื่อซื้อ กระเป๋าเดินทาง อุปกรณ์party และ เสื้อผ้า

## Walmart earnings top estimates, fueled by strong grocery sales and back-to-school spending

PUBLISHED TUE, AUG 17 2021 6:31 AM EDT | UPDATED TUE, AUG 17 2021 4:06 PM EDT

- Earnings per share: \$1.78 adjusted vs. \$1.57 expected
- Revenue: \$141.05 billion vs. \$137.17 billion expected

บริษัทได้ปรับประมาณการกำไรในปี  
นี้ใหม่เป็น 6.20 – 6.35 ดอลลาร์ต่อหุ้น



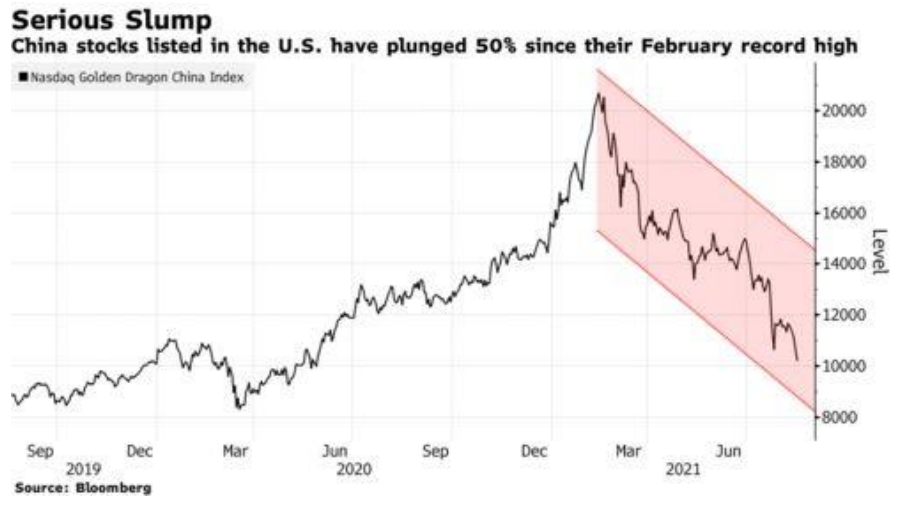
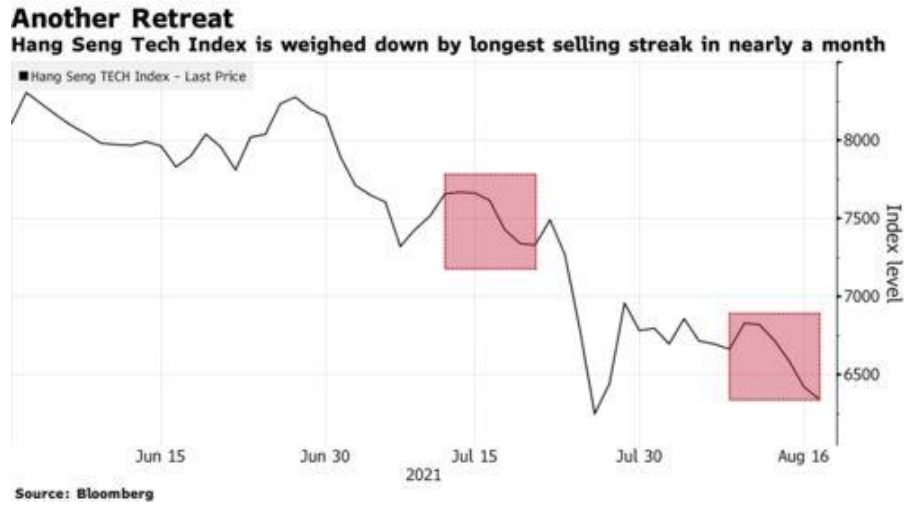
พร้อมจับตามดูการแพร่ระบาดของ  
ระบาดของไวรัสสายพันธุ์ delta อย่าง  
ใกล้ชิด เนื่องจากจำนวนผู้ป่วยที่  
เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทยังไม่เห็น  
การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรม การช้อปปิ้ง  
ของผู้บริโภค

Source: CNBC, Krungsri Securities

# จีน: คมเข็มการแข่งขันที่ไม่เป็นธรรมในกลุ่ม Internet

คาดบังคับใช้ 15 ก.ย. นี้ ด้านหุ้นเทคโนโลยีจีนปรับลงแรงนำโดย Tencent , Alibaba และ Baidu

## China Tech Stocks Slump as Nation Issues Draft Competition Rules



- องค์กรในการจัดการและบริหารกฎระเบียบของจีน (SAMR) เผยร่างกฎระเบียบควบคุมการแข่งขันที่ไม่เป็นธรรมในกลุ่มบริษัท Internet จีน
- ระบุห้ามทำธุรกรรมที่จำกัดการแข่งขัน เช่น ควบคุมผู้ใช้งานเข้าถึงบริษัทคู่แข่ง , จำกัดการรับรู้ข้อมูลราคาสินค้าบริษัทคู่แข่ง

Source: Bloomberg, Krungsri Securities

# ARK: Cathie ไม้ Burry ว่ายังไม่เข้าใจการเติบโตนวัตกรรม

จากที่ M.Burry Short หุ้น Tesla เพิ่มขึ้น อีกทั้ง Short Sell ในกองทุน ARK เพิ่มเติมอีกด้วย

## Cathie Wood says Michael Burry doesn't understand innovation space after he bets against ARK fund

**Cathie Wood** @CathieDWood · Aug 17, 2021  
Replying to @CathieDWood  
In our view, the seeds for the innovation explosion that @ARKInvest is dedicated to researching were planted during the 20 years ending with the tech and telecom bust. Having gestated for more than 20 years, these technologies should transform the world during the next 10 years.

**Cathie Wood** @CathieDWood  
To his credit, Michael Burry made a great call based on fundamentals and recognized the calamity brewing in the housing/mortgage market. I do not believe that he understands the fundamentals that are creating explosive growth and investment opportunities in the innovation space.

6:29 PM · Aug 17, 2021

5K 397 Share this Tweet

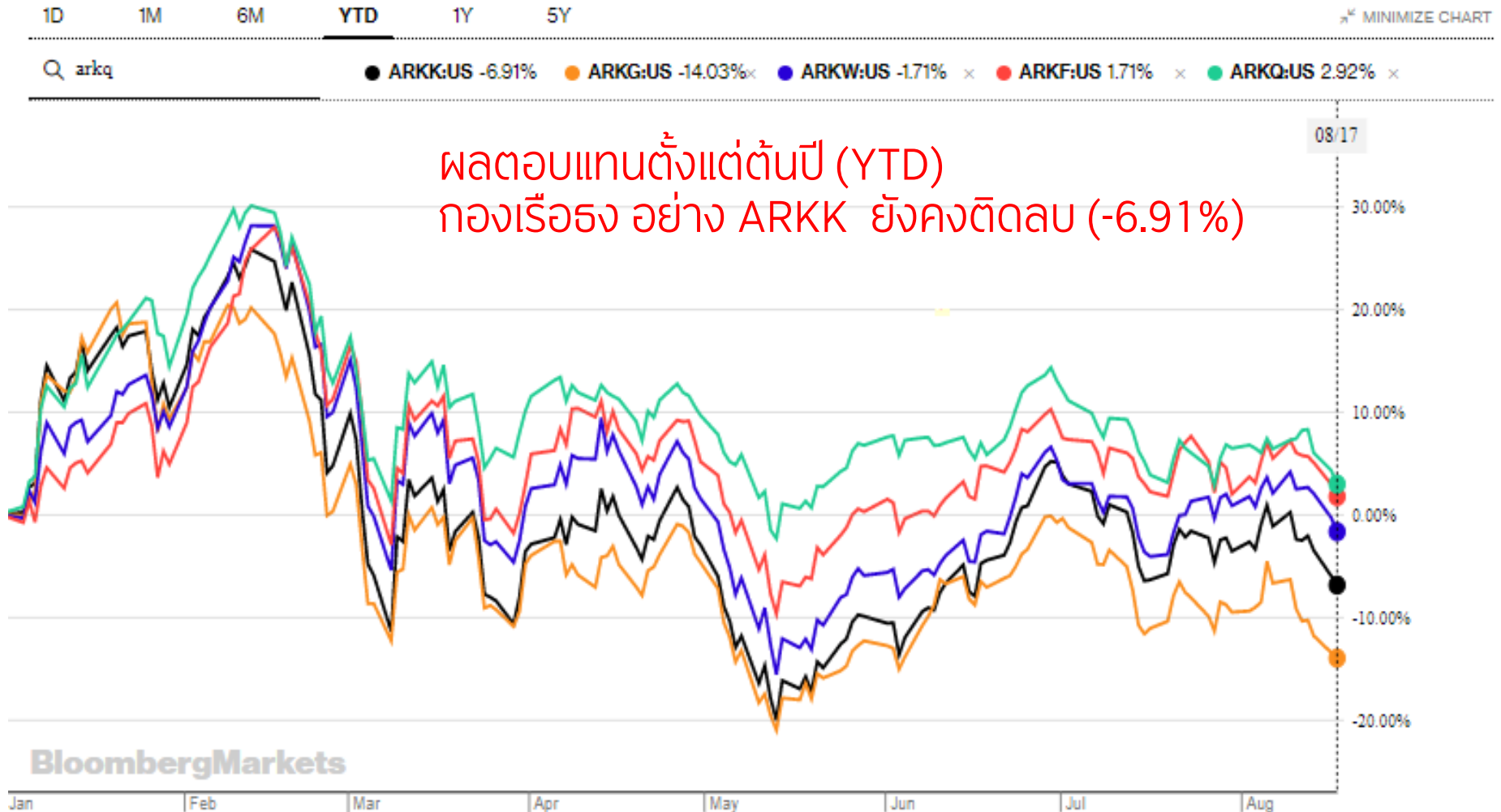


- กองทุน Scion Asset Management ยังคง Short Sell ต่อเนื่อง โดยเฉพาะ Tesla และกองทุน ARK
- ด้าน Cathie ตอบโต้ว่า เขาไม่เข้าใจการเติบโตของนวัตกรรม พร้อมแจ้งว่าลดพอร์ตหุ้นจีนไปก่อนหน้านี้แล้ว

Source: CNBC, Krungsri Securities

# ARK: Cathie โต้ Burry ว่ายังไม่เข้าใจการเติบโตนวัตกรรม

จากที่ M.Burry Short หุ้น Tesla เพิ่มขึ้น อีกทั้ง Short Sell ในกองทุน ARK เพิ่มเติมอีกด้วย



Source: Bloomberg, Krungsri Securities

---

# ขอบคุณ

---

## การเปิดเผยข้อมูลและคำสงวนสิทธิ์

- เอกสาร / รายงาน ฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสาร / รายงาน ฉบับนี้ ไม่ว่าจะเป็นเอกสารในรูปแบบของกระดาษ และ/หรือ ในรูปแบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ โทรสาร ข้อความเสียง ภาพ หรือเอกสารในรูปแบบอื่นใดที่สื่อความหมายได้โดยสภาพของสิ่งนั้นเอง หรือโดยผ่านวิธีการใดๆ ได้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชน บริษัท ไม่ได้ยืนยัน หรือรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็น แบบจำลอง หรือข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้ เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัท และเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ทั้งนี้ ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- เอกสาร / รายงานฉบับนี้ ถูกจัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น โดย บริษัท ไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ กองทุน หรือ อนุพันธ์ใดๆ ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์กองทุน หรือ อนุพันธ์ใดๆ ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด การดำเนินการซื้อขายโดยอ้างอิงเอกสาร / รายงาน ฉบับนี้ถือเป็นความเสี่ยงของนักลงทุนแต่เพียงผู้เดียว บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ราคาหลักทรัพย์และอนุพันธ์อาจมีการเปลี่ยนแปลงเคลื่อนไหวอย่างรวดเร็วและเกินคาด และผลการดำเนินงานในอดีตไม่จำเป็นต้องเป็นเครื่องบ่งชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในเครือของบริษัท อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้
- การซื้อขายอนุพันธ์ มีความเสี่ยงสูงที่อาจก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญ จึงไม่เหมาะสมกับบุคคลทุกคน ทั้งนี้ ก่อนการตัดสินใจซื้อขายอนุพันธ์ ผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงฐานะทางการเงิน วัตถุประสงค์ในการลงทุน ประสบการณ์ในการลงทุน ตลอดจนความถี่ที่ผู้ลงทุนสามารถยอมรับได้อย่างรอบคอบ เนื่องจากมีความเป็นไปได้ที่ผู้ลงทุนอาจเสียเงินลงทุนมากกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก นอกจากนี้ผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้น และควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ก่อนการตัดสินใจลงทุน โดยผู้ลงทุนควรตัดสินใจลงทุนด้วยตนเอง และ/หรือ ในกรณีที่มิใช่ข้อสงสัย ควรขอคำแนะนำจากที่ปรึกษาการลงทุน
- บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า



# คณะผู้จัดทำ

---

## กลุ่มงานวิเคราะห์หลักทรัพย์

### **อิสระ อรดีดลเชษฐ**

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ กลุ่มงานวิเคราะห์หลักทรัพย์  
+662 659 7000 ext. 5001  
isara.ordeedolchest@krungsrisecurities.com

### **อมรรัตน์ คคนานต์กุล**

นักวิเคราะห์  
+662 659 7000 ext. 5019  
amornrat.kakanankul@krungsrisecurities.com

### **นลินี ประมาณ**

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์  
+662 659 7000 ext. 5011  
nalinee.praman@krungsrisecurities.com

## สายงานตัวแทนการขายหน่วยลงทุน

### **ภูดินันท์ สัจยากกร**

หัวหน้าสายงานตัวแทนการขายหน่วยลงทุน  
+662 659 7000 ext. 7883  
poodinun.sujjakorn@krungsrisecurities.com

### **ธเนศ เลิศเพชรพันธ์**

สายงานตัวแทนการขายหน่วยลงทุน  
+662 659 7000 ext. 7385  
thaned.lertpetchpun@krungsrisecurities.com

### **รัชพล ทองจรัส**

สายงานตัวแทนการขายหน่วยลงทุน  
+662 659 7000 ext 7386  
ratchapol.thongchamras@krungsrisecurities.com