

22 Sep 22



Markets Summary

- **วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับลงปิดลบ ดัชนี S&P500 และดัชนี Nasdaq ปรับลง 1.7% และ 1.8% ตามลำดับ ภายใต้อัตราดอกเบี้ย 0.75%** ซึ่งเป็นการขึ้นในอัตราที่ต่อเนื่องกันเป็นครั้งที่ 3 แล้ว โดยเป็นการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดที่สุดนับตั้งแต่ FED เคยเข้ามา ส่งผลให้นักลงทุนกังวลถึงความเสี่ยงที่เศรษฐกิจสหรัฐฯอาจเข้าสู่ภาวะถดถอยได้ นอกจากนี้คาดการณ์อัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Dot Plot) บ่งชี้ว่า FED จะขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปและจะไม่มี การปรับลดอัตราดอกเบี้ยจนถึงปี 2024 **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกและตลาดหุ้นเอเชียปิดลบ**

What are we watching today ?

- ตลาดหุ้นเอเชียกับความผันผวนตั้งแต่ต้นปี CNBC ได้มีการรวบรวมรายชื่อหุ้นที่มีการปรับลงตั้งแต่เดือนก.พ. Valuation ปรับตัวลงมาในระดับน่าสนใจ และอยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปีอยู่ราว 10% พร้อมเป็นหุ้นที่นักวิเคราะห์มอง Upside จากราคาปัจจุบันมากกว่า 10% และ 60% ของนักวิเคราะห์ให้คำแนะนำซื้อ ซึ่งหนึ่งในรายชื่อนี้ได้แก่ Visa (V US), Mastercard (MA US), Meta (META US), Disney (DIS US) และ Boeing (BA US) เป็นต้น
- WSJ รายงาน Meta (META US) เตรียมปลดพนักงานมากกว่า 10% เพื่อลดค่าใช้จ่ายในระยะยาวไม่ที่เดือนข้างหน้า หลังใน 2Q22 ที่ผ่านมา บริษัทได้รายงานรายได้หดตัวเป็นครั้งแรกในประวัติศาสตร์ พร้อมค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น 22% YoY หลังบริษัททุ่มเงินผลักดันธุรกิจ Metaverse อีกทั้ง บริษัทคาดการณ์ไว้ว่าผลประกอบการ 3Q22 อาจปรับตัวลงอีก ทั้งนี้ **วานนี้ ราคาหุ้น Meta (META US) ปรับลงเกือบ 3%**
- ผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าสัญชาติจีน Xpeng (XPEV US, 9868 HK) เปิดตัวรถยนต์ ไฟฟ้า SUV รุ่น G9 เมื่อวานนี้ ซึ่งรถยนต์รุ่นใหม่นี้มาพร้อมระบบ Assistant Driving ใหม่อย่าง Xpilot 3.5 ที่บริษัทเผยมีประสิทธิภาพมากขึ้นเนื่องจากการใช้ชิปของ Nvidia (NVDA US) เป็นส่วนประกอบ โดยการส่งมอบรถยนต์รุ่นนี้จะเริ่มในเดือนต.ค. เป็นต้นไปและทางบริษัทคาดว่าจะสามารถทำยอดขายได้ทะลุรถยนต์ไฟฟ้ายอดนิยมในปัจจุบัน ด้านผลกระทบจากการใช้ชิปของ Nvidia (NVDA US) ที่ได้ถูกรัฐบาลสหรัฐฯสั่งระงับการส่งออกสู่จีน ซึ่ง CNBC เผยอาจไม่มีผลกระทบต่อ Xpeng เนื่องจากชิปที่ถูกระงับเป็นชิปด้าน Data Center อย่างไรก็ตาม **ราคาหุ้น Xpeng (XPEV US) ร่วงลง 12% เมื่อวานนี้**

Our "TOP PICKS"

VFMVN Diamond ETF (FUEVFN VND VN)

Last Price: VND26,130

Cons. Target Price:-

Upside:-

- **ETF ที่จดทะเบียนในเวียดนามปลดล็อกข้อจำกัดในการลงทุนในหุ้นที่ติด Foreign Limit** กล่าวคือ หุ้นที่มีการจำกัดสัดส่วนการลงทุนของชาวต่างชาติ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นหุ้นที่มีศักยภาพในการเติบโตสูง
- **ตลาดหุ้นเวียดนาม เป็นหนึ่งในตลาดหุ้นที่มีศักยภาพในการเติบโตในระยะยาว** โดยมีปัจจัยสนับสนุนทั้งด้านเศรษฐกิจและเงินลงทุนต่างประเทศ โดยล่าสุดใน 2Q22 GDP ของเวียดนามเติบโตถึง 7.7% YoY สูงสุดในรอบ 10 ปี
- **P/E ของตลาดหุ้นเวียดนามอยู่ที่ 13.7X ต่ำกว่าประเทศในโซนเดียวกันอย่างตลาดหุ้นอินโดเนเซียที่ P/E อยู่ที่ 15.2X และไทยที่ P/E อยู่ที่ 16.8X**

Source: Bloomberg, Yahoo finance, CNBC

-Disclaimer Applies-