

21 Sep 22



Markets Summary

- **วานนี้ การประชุมการกำหนดนโยบายทางการเงิน (FOMC) ได้เริ่มขึ้นแล้ว โดยทั้ง 3 ดชนีหลักของตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับลงประมาณ 1% และหุ้นทั้ง 11 กลุ่มของดัชนี S&P500 ปิดในแดนลบ** จากแรงเทขายของนักลงทุนระหว่างรอเปิดเผยการตัดสินใจของ FED ว่าจะขึ้นอัตราดอกเบี้ยเท่าใด ซึ่งนักลงทุนส่วนใหญ่กังวลไว้ที่ระดับ 0.75% โดยจะมีการประกาศในวันนี้ ด้าน**ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบและตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้ปิดลบ**

What are we watching today ?

- **ราคาหุ้นของผู้ผลิตรถยนต์ Ford (F) ปรับลง 12%** เมื่อวานนี้สูญเสียมูลค่าทางการตลาดไปราว \$7bn หลังบริษัทออกมาเตือนใน 3Q22 บริษัทจะมีค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมราว \$1bn จากเงินเฟ้อที่พุ่งสูงและการจัดการระบบห่วงโซ่อุปทานโดยเฉพาะการขาดแคลนชิ้นส่วนรถยนต์ซึ่งส่งผลกระทบต่อรถยนต์ราว 40,000-45,00 คันให้ไม่สามารถเสร็จสิ้นและส่งมอบแก่ตัวแทนจำหน่ายได้ **อย่างไรก็ตามยังคงประมาณการผลประกอบการ 3Q22 ไว้เช่นเดิม โดยคาด EBIT จะอยู่ระหว่าง \$1.4bn-\$1.7bn**
- **ท่ามกลางตลาดหุ้นผันผวน Ark Investment ของ Cathie Wood ได้มีการเข้าซื้อหุ้นผู้ผลิตชิป Nvidia (NVDA US) เพิ่มเติมจำนวน 400,000 หุ้นในเดือนก.ย. หลังราคาหุ้นปรับตัวลง 55%YTD และปัจจุบันซื้อขายที่ระดับ P/E 32 เท่าซึ่งลดลงราวครึ่งหนึ่งจากปีก่อน โดย Nvidia เป็นหนึ่งในบริษัทที่ Cathie Wood ชื่นชอบและมีการลงทุนครั้งแรกตั้งแต่ปี 2014 นอกจากนี้ ยังมีการเข้าซื้อหุ้นผู้ผลิตรถยนต์ General Motors (GM US) ประมาณ 120,000 หุ้น ซึ่งเป็นการซื้อหุ้นนี้ครั้งแรกในรอบมากกว่า 4 เดือน เนื่องจากราคาหุ้นปรับตัวขึ้นมาในช่วงระยะเวลาเกือบ 2 เดือนที่ผ่านมาหลังแตะจุดต่ำสุดในเดือนก.ค.**
- **วานนี้ ทาง WSJ เผยข่าวลือที่ Tencent (700 HK) เตรียมลดสัดส่วนการถือครองหุ้นในบริษัทต่างๆอย่างเช่นบริษัทโบรคเกอร์อสังหาริมทรัพย์ KE Holdings (2423 HK), แพลตฟอร์มส่งอาหาร Meituan (3690 HK) และแพลตฟอร์มเรียกรถ DiDi (DIDIY US) จุดประสงค์เพื่อนำเงินส่วนนี้มาเป็นเงินทุนในการซื้อหุ้นคืนและพัฒนาบริษัท **อย่างไรก็ตาม Tencent ได้ออกมาปฏิเสธข่าวลือนี้เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ ราคาหุ้น Tencent (700 HK) ปรับขึ้นเกือบ 2% เมื่อวานนี้ และหุ้นตัวอื่นๆอย่าง DiDi (DIDIY US), KE Holdings (2423 HK) และ Meituan (3690 HK) และ ปรับขึ้น 5%, 4% และ 2% ตามลำดับ****

Our "TOP PICKS"

VFMVN Diamond ETF (FUEVFNND VN)

Last Price: VND26,330
Cons. Target Price:-
Upside:-

- **ETF ที่จดทะเบียนในเวียดนามปลอดข้อจำกัดในการลงทุนในหุ้นที่ติด 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-