



Markets Summary

- **วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปิดลบต่อเนื่อง ดัชนี S&P500 และดัชนี Nasdaq ปรับลง 0.8% และ 1.4% ตามลำดับ** จุดโดยแรงเทขายของนักลงทุนหลัง FED ประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% ซึ่งแม้จะเป็นไปตามที่ตลาดคาดไว้ก่อนหน้านี้ แต่นักลงทุนคาด FED จะคงนโยบายทางการเงินที่รุนแรงนานกว่าคาด ซึ่ง FED WatchTool บ่งชี้ นักลงทุนคาด FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% ในการประชุมกำหนดนโยบายการเงินในเดือนพ.ย. และจะปรับขึ้นอีก 0.50% ในเดือนธ.ค. ส่งผลให้นักลงทุนกังวลว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯอาจเผชิญกับความท้าทายในการขยายเศรษฐกิจและอาจเข้าสู่ภาวะถดถอยได้ **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดลบและตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ**

What are we watching today ?

- ราคาหุ้นแพลตฟอร์มจองที่พัก **Trip.com (TCOM US)** ปรับขึ้นมาประมาณ 5% โดยทาง CNBC สรุปรายงานมีการออกมาเผยตั้งแต่เดือนมี.ย.ที่ผ่านมายอดจองโรงแรมในประเทศจีนได้ทะลุระดับ Pre-Pandemic ไปเป็นที่เรียบร้อยแล้วราว 20% แม้จีนยังคงใช้นโยบาย Zero-COVID อยู่แต่การท่องเที่ยวแบบ Staycation ได้รับความนิยมมากขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทได้รายงานผลประกอบการ 2Q22 เหลือขาดที่ CNY4.0bn ลดลง 32% YoY และ 2% MoM
- WSJ รายงานหน่วยงานกำกับดูแลหลักทรัพย์สหรัฐฯได้เริ่มเข้าตรวจสอบเอกสารทางบัญชีของเหล่าบริษัทจีนที่จดทะเบียนในสหรัฐฯในฮ่องกงแล้ว โดยรายชื่อบริษัทที่ถูกตรวจสอบเป็นล็อตแรก ได้แก่ **Alibaba (BABA US, 9988 HK), JD.com (JD US, 9618 HK), Yum China (YUMC US, 9987 HK) และ Netease (NTES US)** ซึ่งขั้นตอนการตรวจสอบอาจใช้ระยะเวลาระหว่าง 8-10 สัปดาห์ ก่อนทางสหรัฐฯจะสามารถตัดสินใจว่าจีนอนุญาตให้ทางสหรัฐฯเข้าถึงข้อมูลอย่างครบถ้วนหรือไม่ ซึ่งเป็นประเด็นที่นักลงทุนต่างจับตามองเนื่องจากการชี้ชะตาว่าหุ้นจีนเหล่านี้จะยังคงเผชิญความเสี่ยงในการถูกถอดถอนภายในปี 2024 หรือไม่
- ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ประกาศปรับดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ **-0.1%** โดยปัจจุบันญี่ปุ่นเป็นประเทศเดียวที่มีดอกเบี้ยติดลบในโลก นอกจากนี้ ยังมีมติคงให้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นพิเศษ โดยจะมีการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลไม่อื่น เพื่อให้ดอกเบี้ยระยะยาวอยู่ในกรอบ 0.25% ส่งผลให้เงินเยนมีการอ่อนค่าลง ทำให้รัฐบาลมีการออกมาประกาศแทรกแซงค่าเงินเยนเป็นครั้งแรกในรอบ 24 ปี

Our "TOP PICKS"

VFMVN Diamond ETF
(FUEVFNND VN)

Last Price: VND26,110
Cons. Target Price:-
Upside:-

- ETF ที่จดทะเบียนในเวียดนามปลอดภัยจำกัดในการลงทุนในหุ้นที่ติด **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-