



## Markets Summary

- **วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปิดในแดนลบต่อเนื่องเป็นวันที่ 3 ดัชนี S&P500 ปรับลง 1.1% โดยหุ้นทั้ง 11 กลุ่มในดัชนีปิดในแดนลบ** นักลงทุนกังวลถึงการดำเนินนโยบายทางการเงินที่เข้มงวดของ FED หลังมีการเผยตัวเลขตำแหน่งงานเปิดใหม่ (JOLTS) เดือนก.ค ออกมาเหนือคาดที่ 11.2mn ตำแหน่ง บ่งชี้ว่าตลาดแรงงานยังคงแข็งแกร่ง ยังคงเอื้อให้ FED สามารถขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อได้ผนวกกับการที่ประธาน FED สาขา New York ได้ออกมาสนับสนุนการขึ้นอัตราดอกเบี้ยที่รุนแรงและคงนานซึ่งสอดคล้องกับมุมมองของ Powell โดยนักลงทุน 75% ให้น้ำหนักว่า FED จะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% ในการประชุมเดือนก.ย. **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดผสมและตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ**

## What are we watching today ?

- Berkshire Hathaway บริษัทด้านการลงทุนของ Warren Buffet เปิดเผย filing โดยข้อมูลระบุว่าบริษัทได้มีการลดสัดส่วนการถือครองหุ้นผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้า BYD (1211 HK) ลงจากเดิมที่ถือครองในสัดส่วน 20.04% สู่ 19.92% ซึ่งเป็นการขายออกในสัดส่วนที่น้อยกว่า 1% โดยทาง Barron's ระบุว่าการณ์ที่เมื่อวานนี้ราคาหุ้น BYD (1211 HK) ยังสามารถยืนอยู่ในระดับทรงตัวที่ 0.5% สะท้อนว่านักลงทุนคลายกังวลกับประเด็นนี้
- Baidu (BIDU US, 9888 HK) รายงานงบ 2Q22 เหนือคาด รายได้ลดลง 5% YoY สู่ CNY29.6bn กดดันโดยเศรษฐกิจที่เผชิญกับความไม่แน่นอนและการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ยืดเยื้ออย่างไรก็ดี ในขณะที่รายได้ธุรกิจหลัก Baidu core ที่รวมธุรกิจโฆษณาลดลง 4% YoY แต่รายได้ธุรกิจ AI Cloud เติบโตได้อย่างแข็งแกร่งที่ 31% YoY ด้าน EPS อยู่ที่ CNY15.79 เหนือความคาดหมายของนักวิเคราะห์เช่นกัน อย่างไรก็ตามราคาหุ้น Baidu (BIDU US) ปรับลง 7% จากความกังวลในประเด็น Delisting จุดรั้ง sentiment
- หลังในช่วงปลายสัปดาห์ก่อน สหรัฐ-จีนมีการหารือในการบรรลุข้อตกลงก้าวแรกในการตรวจสอบบัญชีของบริษัทจีนที่จดทะเบียนในสหรัฐฯ ทาง Reuters รายงานว่า Alibaba (BABA US, 9988 HK) เป็นหนึ่งในรายชื่อบริษัทกลุ่มแรกที่ทางคณะกรรมการแลบัญชีของ บริษัทสหรัฐฯ (PCAOB) จะเข้าตรวจสอบบัญชีในช่วงกลางเดือน ก.ย. ส่งผลให้วานนี้ ราคาหุ้น Alibaba (BABA US) ปรับลง 3%

## Our "TOP PICKS"

**VFMVN Diamond ETF**  
(FUEVFNND VN)

Last Price: VND27,720  
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

-Disclaimer Applies-  
Source: Bloomberg, Yahoo finance, CNBC

