

30 Aug 22



Markets Summary

- **วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับตัวลงต่อปิดในแดนลบ นักลงทุนกังวลในท่าทีการดำเนินนโยบายทางการเงินที่เข้มงวดของ FED หลังสุนทรพจน์ของ Jerome Powell ที่ Jackson Hole ในวันศุกร์ที่ผ่านมา** โดยดัชนี Nasdaq และดัชนี S&P500 ปรับลง -1.0% และ -0.7% ตามลำดับ ซึ่งหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีถูกกดดันโดย Bond-yield 10 ปีที่พุ่งขึ้น สวนทางกับหุ้นกลุ่มพลังงานที่ปรับขึ้นตามทิศทางราคาน้ำมัน WTI **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดลบและตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก**

What are we watching today ?

- Bloomberg รายงานเปิดเผย Ad-Supported ของ **Netflix (NFLX US)** ที่คาดว่าจะมีการเปิดตัวในปีนี้เป็นตลาดนำร่องและจะมีการเปิดตัวทั่วโลกในเวลาถัดไปในปีหน้า คาดจะมีราคาระหว่าง \$7-\$9 ต่อเดือน ซึ่งถูกกว่าราคาปัจจุบันอยู่ครึ่งหนึ่ง ซึ่งผู้ใช้บริการจะมีโฆษณาสั้นราว 4 นาที ต่อทุกๆการดู 1 ชั่วโมง โดยระยะเวลาของการโฆษณานี้อยู่ในระดับเท่ากับคู่แข่งที่มีการออกเปิดเผยรูปแบบนี้มาแล้วอย่างเช่น NBC's Peacock และ HBO Max โดยทาง Netflix มองว่าการออกเปิดเผยนี้จะช่วยดึงดูดผู้ใช้ที่มีความ sensitive ต่อราคาซึ่งทาง Ampere Analytics มองว่า**เปิดเผย Ad-supported ใหม่จะสร้างรายได้ให้ Netflix \$8.5bn ต่อปี ภายในปี 2024** ซึ่งรายได้ส่วนนี้รวมทั้งค่า subscription และรายได้จากการขายโฆษณา
- ราคาหุ้นแพลตฟอร์ม eCommerce จีน **Pinduoduo (PDD US)** ปรับขึ้น 15% หลังเผยงบ 2Q22 เหนือคาด เห็นการฟื้นตัวของ Sentiment ของผู้บริโภคโดยเฉพาะในช่วงเทศกาล 618 ส่งผลให้รายได้เติบโต 36%YoY สู่ CNY31.44bn หนุนโดยรายได้โฆษณาซึ่งเป็นรายได้หลักเพิ่มขึ้น 39%YoY ทั้งนี้ บริษัทมีการการชะลอการลงทุนในบางโปรเจกต์และลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานซึ่งเอื้อให้กำไรสุทธิสามารถเติบโตมากกว่า 3 เท่า นอกจากนี้ ได้มีการรายงาน**ว่าบริษัทเริ่มมีการวางแผนขยายธุรกิจไปยังต่างประเทศซึ่งจะมีการแพลตฟอร์ม Cross-border eCommerce ในสหรัฐฯเป็นแห่งแรกในอีกไม่กี่เดือนข้างหน้า**
- **BYD (1211 HK)** ประกาศงบหลังตลาดปิด รายได้ 1H22 อยู่ที่ CNY150.6bn ขยายตัว 66%YoY โดยยอดขายรถยนต์ไฟฟ้าตั้งแต่ต้นปีจนถึงเดือนก.ค.มากกว่ายอดขายเมื่อปี 2020 และ 2021 รวมกันเป็นที่เรียบร้อยแล้วและบริษัทมีส่วนแบ่งทางการตลาดรถยนต์ไฟฟ้าในจีนของ BYD เพิ่มขึ้นสู่ 25% อย่างไรก็ตาม กำไรสุทธิสามารถเติบโตกว่า 3 เท่าสู่ CNY3.6bn

Our "TOP PICKS"

VFMVN Diamond ETF (FUEVFNND VN)

Last Price: VND27,460
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

