



Markets Summary

- **วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯริบาวด์ปิดในแดนบวกได้ โดย 6 ใน 11 กลุ่มของหุ้นในดัชนี S&P500 ปิดบวกนำโดยกลุ่มพลังงานแลสินค้าฟุ่มเฟือยที่ปรับขึ้น 3% และ 1% ตามลำดับ** หลังเผชิญกับแรงเทขายในวันก่อนหน้างานรับตัวเลขเงินเฟ้อออกมาสูงกว่าคาด ทั้งนี้ หุ้นที่ปรับตัวขึ้นได้อย่างโดดเด่นได้แก่ **Moderna (MRNA US)** ปรับขึ้นกว่า 6% หลัง Reuters รายงานบริษัทเผยเปิดรับในการส่งออกวัคซีน MRNA ให้กับจีนพร้อมเตรียมขยายโรงงานผลิตวัคซีนใหม่ในประเทศญี่ปุ่นด้วย **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดผสมและตลาดหุ้นเอเชียปิดบวก**

What are we watching today ?

- นักวิเคราะห์จาก Bernstein มองว่าการเทขายของนักลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลกยังไม่สิ้นสุดและตลาดหุ้นยังไม่ถึงจุดต่ำสุดที่แท้จริง โดยมองว่าการเทขายจะสิ้นสุดเมื่อเงินเฟ้ออยู่ในระดับปานกลาง ซึ่งไม่สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน อีกทั้งเผชิญสถิติจากในอดีตตั้งแต่ปี 1973 ในช่วงตลาดขาลงตลาดจะปรับลงจากจุดสูงสุดเฉลี่ย 28% ก่อนจะแตะจุดต่ำสุด ซึ่งยังคงมากกว่าปัจจุบันที่ระยะห่างระหว่างจุดสูงสุดและต่ำสุดอยู่ประมาณ 20%เท่านั้น อย่างไรก็ตาม ทาง Wells Fargo ออกมาเผยมุมมอง **คาดว่าการประชุม FOMC ในสัปดาห์หน้าจะเป็นปัจจัยหนุนตลาดหุ้นได้ หาก FED ปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.75% ตามที่ตลาด Price-in ไปแล้ว**
- CNBC รายงาน **Alphabet (GOOGL US)** ถูกปรับในประเด็นการใช้ระบบ Android เพื่อเอื้อประโยชน์ให้แก่ตนเองในการรักษาตำแหน่งผู้นำ Search Engine อันดับ 1 ซึ่งคดีนี้เป็นประเด็นยาวนานมาตั้งแต่ปี 2015 ซึ่งศาลได้มีการตัดสินว่าผิดจริงเนื่องระบบ Android มีการบังคับติดตั้ง Google Search หรือ Chrome อย่างไรก็ตาม ศาลได้มีการปรับลดค่าปรับจาก EUR4.3bn สู่ EUR4.1bn ทั้งนี้ ราคาหุ้นทรงตัว
- ผู้ผลิตรถยนต์ **Ford (F US)** เสนอให้ตัวแทนจำหน่ายกว่า 3,000 ราย ลงทุนล่วงหน้าเพื่อแลกกับการเป็นตัวแทนจำหน่ายรถยนต์ไฟฟ้าของ Ford อย่างเป็นทางการ โดยแบ่งเป็น 2 ทางเลือกด้วยกันได้แก่ ทางเลือกแรกคือการลงทุน \$500,000 จะได้รับอนุญาตในการจูงรถยนต์ไฟฟ้าได้อย่างเป็นทางการ อีกหนึ่งทางเลือกได้แก่ลงทุน \$1.2mn จะได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนจำหน่ายรถยนต์ไฟฟ้าพรีเมียม (Elite Certification) พร้อมรับการจัดสรรรถยนต์ไฟฟ้าให้มากกว่าแบบปกติ ซึ่งจุดประสงค์ของความเคลื่อนไหวนี้ทำเพื่อเพิ่มยอดขายทั้งในส่วนจูงรถยนต์สันดาปและรถยนต์ไฟฟ้าและปรับปรุงประสิทธิภาพเพิ่มความสามารถในการแข่งขันกับ **Tesla (TSLA US)**

Our "TOP PICKS"

VFMVN Diamond ETF
(FUEVFNND VN)

Last Price: VND26,800
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-