

16 Sep 22



Markets Summary

- เมื่อวานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับลงปิดลบ ดัชนี Dow และระดับต่ำสุดในรอบ 2 เดือนเป็นที่เรียบร้อยและดัชนี Nasdaq ร่วงลง 1.4% ดุด โดยราคาหุ้นของบริษัทซอฟต์แวร์ยักษ์ใหญ่อย่าง Adobe (ADBE US) นอกจากนี้ หุ้นกลุ่มพลังงานปรับตัวลงตามทิศทางราคาน้ำมัน โดยเมื่อวานนี้มีการเผยตัวเลขเศรษฐกิจที่ค่อนข้างผสมผสานอย่างเช่นยอดค้าปลีกเดือนส.ค.ที่ออกมาเพิ่มขึ้น 0.3% YoY เหนือคาดแต่เมื่อตัดกลุ่มรถยนต์ออกตัวเลขนี้ก็กลับติดลบ **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดผสมและตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ**

What are we watching today ?

- CNBC เผยท่ามกลางเศรษฐกิจทั่วโลกที่เผชิญกับแรงกดดันและการทยอยลดค่าใช้จ่ายของบริษัทเทคโนโลยีใหญ่ต่างๆ ผู้พัฒนาซอฟต์แวร์ Adobe (ADBE US) ประกาศซื้อ Figma ซึ่งเป็นบริษัทผู้พัฒนาเครื่องมือสำหรับออกแบบ UI/UX ในมูลค่า \$20bn โดยจะจ่ายในรูปแบบของเงินสดและหุ้น Adobe ในสัดส่วนอย่างละครึ่ง ซึ่งเป็นที่น่าประหลาดใจสำหรับนักวิเคราะห์เจ้าต่างๆเนื่องจากมูลค่าการเข้าซื้อนี้แพงเกินไปและสูงกว่ามูลค่าการระดมทุนของ Figma ครั้งล่าสุด 2 เท่าตัวที่อยู่ \$10bn ส่งผลให้ราคาหุ้นของ Adobe (ADBE US) ปรับลง 17% ทั้งนี้ นักวิเคราะห์จากทาง Plexo Capital มองว่าความเคลื่อนไหวนี้เป็นการเข้าซื้อเพื่อป้องกันการแข่งขันพร้อมขยายขอบข่ายในการดำเนินธุรกิจทั้งในแง่ของผู้ใช้งานและเทคโนโลยี
- ราคาหุ้นของบริษัทขนส่งพัสดุ FedEx (FDX US) ปรับลงกว่า 16% ในช่วง After Hours หลังบริษัทประกาศผลประกอบการล่วงหน้าออกมาบางส่วนซึ่งอ่อนแอกว่าคาด พร้อมยกเลิก Guidance สำหรับทั้งปี 2022 เผยเศรษฐกิจที่ชะลอตัวส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทหนักกว่าในไตรมาสที่ผ่านมา โดยปริมาณการจัดส่งพัสดุลงลงทั่วโลก รวมถึงในสหรัฐฯด้วย ทั้งนี้ บริษัทเผยแผนเร่งลดค่าใช้จ่ายอย่างเข้มงวดและประกาศปิดออฟฟิศกว่า 90 แห่งและยกเลิกแผนพัฒนาโปรเจก
- Ark Investment มองว่าเป็นโอกาสของการ Buy the dip โดยได้เข้าซื้อหุ้นในมูลค่าที่มากที่สุดตั้งแต่เดือนก.พ. ซึ่งในวันอังคารที่ผ่านมาได้ซื้อหุ้นจำนวน 27 ตัวซึ่งหุ้นที่ถูกเข้าซื้อมากที่สุดได้แก่ บริษัท Streaming Roku (ROKU US) ซึ่งกลายเป็นหุ้นที่ Ark Innovation ETF (ARKK US) ถือครองมากที่สุดเป็นอันดับ 3 แล้ว ทั้งนี้ **วานนี้ราคาหุ้น Roku (ROKU US) ปรับขึ้น 8%**

Our "TOP PICKS"

VFMVN Diamond ETF (FUEVFNND VN)

Last Price: VND26,890

Cons. Target Price:-

Upside:-

- ETF ที่จดทะเบียนในเวียดนามปลอดภัยจ้องจำกัดในการลงทุนในหุ้นที่ติด 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-