

6 Sep 22



Markets Summary

- **วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปิดทำการเนื่องในวันแรงงานและจะกลับมาเปิดทำการตามปกติในวันนี้ ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดลบและด้านตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดบวก**

What are we watching today ?

- **วานนี้ ดัชนี Hang Seng ปิดลบ 1.2% และค่าเงินหยวนร่วงลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปี ส่งผลให้ทางธนาคารกลางจีน (PBOC) ออกมาปรับลดสัดส่วนเงินสำรองเงินตราต่างประเทศจากระดับ 8% สู่ 6% เพื่อรักษาป้องกันไม่ให้เงินหยวนอ่อนค่าจนเกินไป โดยยังคงมีแรงกดดันในตลาดหุ้นจีนต่อการยืนยันของรัฐบาลในการดำเนินนโยบาย Zero-Covid ล่าสุด 33 เมืองในประเทศจีนตกอยู่ภายใต้การล็อกดาวน์ ซึ่งเป็นการล็อกดาวน์ทั้งแบบเต็มรูปแบบและบางส่วน โดย 7 ใน 33 เมืองเป็นเมืองหลวงของแต่ละมณฑล อีกทั้งมีการขยายเวลาล็อกดาวน์ในบางพื้นที่อย่างเช่นเมือง Chengdu ที่เป็นเมืองใหญ่อันดับ 6 ของจีนและเป็นที่ตั้งของโรงงานผลิตรถยนต์และเทคโนโลยีต่างๆด้วย**
- **นอกจากนี้ ทาง Bloomberg รายงานถึงแนวโน้มที่รัฐบาลสหรัฐฯ อาจเข้มงวดมากขึ้นต่อการเข้าถึงเทคโนโลยีสหรัฐฯของบริษัทจีน ซึ่งนอกจากจะมีการห้ามผู้ผลิตชิปสหรัฐฯ ส่งออกชิปประมวลผล AI ไปยังจีนแล้ว ยังเผยถึงความเป็นไปได้ที่สหรัฐฯอยู่ระหว่างการหารือเพื่อควบคุมแอปพลิเคชัน Tiktok เพื่อป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลสหรัฐฯในแอปพลิเคชันที่ต่างชาติเป็นเจ้าของ ซึ่งทั้งฝั่งของ Tiktok และรัฐบาลสหรัฐฯยังไม่มีการให้ข้อมูลยืนยันในประเด็นนี้เพิ่มเติม นอกจากนี้ แหล่งข่าวยังเผยว่าทำเนียบขาวอยู่ระหว่างการหารือกับรัฐสภาเพื่อออกระเบียบข้อบังคับเพื่อให้บริษัทสหรัฐฯยื่นขออนุมัติก่อนมีการลงทุนในบางอุตสาหกรรมของจีนด้วยในอนาคต**
- **บริษัทพลังงานรัสเซีย Gazprom ประกาศระงับการส่งออกก๊าซให้กับยุโรปผ่านท่อ Nord Stream 1 อย่างไม่มีกำหนดโดยให้เหตุผลว่าต้องการซ่อมแซมเพิ่มเติม หลังกลุ่ม G7 เห็นพ้องในการกำหนดเพดานราคาน้ำมันรัสเซีย เพื่อกดดันสถานะทางการเงินของรัสเซีย ทั้งนี้ความเคลื่อนไหวนี้ ส่งผลให้ราคาก๊าซปรับตัวสูงขึ้น กดดันหุ้นในฝั่งยุโรปเนื่องจากใกล้เข้าสู่ฤดูหนาวแล้วซึ่งหากอุปทานก๊าซไม่เพียงพออาจทำให้เกิดปัญหาเพิ่มเติมได้ นอกจากนี้ ทางฝั่งผู้ผลิตน้ำมัน OPEC+ ประกาศเตรียมลดกำลังการผลิตน้ำมันลง 100,000 บาร์เรลต่อวันตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคมเป็นต้นไป ส่งผลให้วานนี้ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวขึ้นราว 3%**

Our "TOP PICKS"

VFMVN Diamond ETF (FUEVFNND VN)

Last Price: VND27,500

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