



Markets Summary

- **วานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปิดลบ ดัชนี S&P500 ปรับลง 0.4% และดัชนี Nasdaq ปรับลง 0.7%** เป็นระยะเวลาต่อเนื่องนานที่สุดตั้งแต่ปี 2016 จุดโดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีที่พุ่งขึ้นสู่ราว 3.4% งานรับตัวเลขเศรษฐกิจอย่าง PMI ภาคบริการเดือนส.ค.ที่ออกมาเหนือคาดสะท้อนว่าภาคบริการยังคงแข็งแกร่ง หนุนให้นักลงทุนคาดว่า FED จะยังคงใช้นโยบายทางการเงินที่เข้มงวดต่อไปใน **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกและตลาดหุ้นเอเชียช้านี้ปิดลบ**

What are we watching today ?

- **Apple (AAPL US) เตรียมจัดงานเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ในวันนี้** ภายใต้ชื่องาน “Far out” ซึ่งคาดเป็นการสื่อถึงฟีเจอร์ใหม่อย่างการถ่ายภาพในยามค่ำคืน โดยจะเป็นการจัดงานเปิดตัวผลิตภัณฑ์ในรูปแบบ Offline เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ COVID-19 แพร่ระบาดโดยคาดจะมีการเปิดตัว iPhone14 ที่นอกจากฟีเจอร์ใหม่ที่เป็นที่น่าจับตามองแล้ว ราคาของ iPhone ใหม่นี้ก็ได้รับความสนใจเป็นอย่างมากเช่นกัน เนื่องจากด้วยภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวผู้ผลิตสินค้าอิเล็กทรอนิกส์หลายเจ้าอย่าง **Sony (6758 JT)** ก็ได้มีการปรับลดราคาผลิตภัณฑ์ลง นอกจากนี้คาดว่าจะมีการเปิดตัว Apple Watch รุ่นที่ 8 และซอฟต์แวร์ iOS16 ด้วย
- **ท่ามกลางภาวะตลาดที่ยังคงผันผวน ผู้ผลิตรถยนต์รายใหญ่ที่สุดในยุโรป Volkswagen (VOW GY) เดินหน้านำธุรกิจรถสปอร์ต Porsche เข้าจดทะเบียน (IPO) ในตลาดหุ้น Frankfurt ภายในสิ้นเดือนก.ย.นี้ หรือต้นเดือนต.ค.** ซึ่งการ IPO นี้ถือเป็นการ IPO ที่มีขนาดใหญ่ที่สุดในประเทศเยอรมันตั้งแต่ค.ศ.1999 คาดมูลค่าการจดทะเบียนอยู่ระหว่าง EUR60bn-EUR85bn หนุนราคาหุ้น **Volkswagen (VOW GY) ปรับขึ้น 4% เมื่อวานนี้**
- **หลังสัปดาห์ที่ผ่านมาสหรัฐฯสั่ง Nvidia (NVDA US) และ AMD (AMD US) ระงับการส่งออกชิป AI ไปยังจีน** ทาง Caixing ได้มีการสรุปผลกระทบของการห้ามส่งออกชิปนี้มายังจีนว่าจะส่งผลกระทบต่อบริษัทใดบ้าง ซึ่ง 2 อุตสาหกรรมหลักที่จะได้รับผลกระทบคือ 1) **ด้าน Cloud** รวมบริษัท **Alibaba (BABA US, 9988 HK)** และ **Tencent (700 HK)** และ 2) **ด้านรถยนต์ขับเคลื่อนอัตโนมัติ** รวมบริษัทรถยนต์ไฟฟ้า **Nio (NIO US, 9866 HK)** และ **XPeng (XPEV US, 9868 HK)** นอกจากนี้ ยังได้เผยแพร่รายชื่อบริษัทจีนที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากการที่บริษัทจีนเข้าถึงชิปสหรัฐฯไม่ได้ ซึ่งได้แก่ผู้ผลิตชิปสัญชาติจีน **Cambricon Technologies (688256 CH)**

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

