

13 Sep 22



Markets Summary

- **เมื่อวานนี้ ทั้ง 3 ดัชนีหลักของตลาดหุ้นสหรัฐฯปิดในแดนบวก** ล่วงหน้าการประกาศตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ซึ่งเป็นตัวบ่งชี้เงินเฟ้อในวันนี้ โดยนักลงทุนคาดเงินเฟ้อผ่านพ้นจุดสูงสุดไปเป็นที่เรียบร้อยแล้ว หนุนให้ดัชนี S&P500 และดัชนี Nasdaq ปรับขึ้น 1.1% และ 1.2% ตามลำดับ นอกจากนี้ตลาดยังได้รับปัจจัยบวกจากค่าเงินดอลลาร์ที่อ่อนค่าลงและการที่ยูเครนสามารถยึดครองพื้นที่บางส่วนคืนจากรัสเซียได้แล้ว **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกและตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดผสม**

What are we watching today ?

- **ราคาหุ้น Apple (AAPL US) ปรับขึ้นราว 4% วานนี้** หลังนักวิเคราะห์เจ้าต่างๆอย่าง JPMorgan, KGI Securities และ Wedbush มีมุมมองเชิงบวกจากจำนวน Pre-order ของ iPhone14 โดยบ่งชี้ว่าอุปสงค์ของ iPhone14 แซงหน้า iPhone13 ไปเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และรุ่นที่เป็นที่นิยมที่สุดได้แก่ iPhone14 Pro และ iPhone14 Pro Max ซึ่งเป็นรุ่นที่มีราคาสูงกว่ารุ่นปกติ
- **CNBC สรุป 3 รายชื่อบริษัทจีนที่คาดได้รับอานิสงส์จาก Metaverse** คัดเลือกโดย JPMorgan ได้แก่ Tencent (700 HK), Netease (NTES US, 9999 HK) และ Bilibili (BILI US) ซึ่งทั้งหมดนี้เป็นบริษัทผู้พัฒนาเกมและ Social Network รายใหญ่ของจีน โดย JPMorgan เฝือก่ามกลางการคุมเข้มของรัฐบาลและการแบน Cryptocurrency ซึ่งเป็นหนึ่งจิ๊กซอว์สำคัญในเทรนด์นี้ มี 2 วิธีการหลักสำหรับการสร้างรายได้จากรธุรกิจ Metaverse ในจีน คือ **1) ด้านเกม** ซึ่ง Tencent และ Netease รายใหญ่ในจีน และต่างมีประสบการณ์การร่วมมือพัฒนาเกมกับบริษัทระดับโลกอย่าง Roblox (RBLX US) และ Warner Bros (WBS US) **2) การ Digitalization ของธุรกิจ** ซึ่ง Tencent และ Netease เริ่มทำธุรกิจ Virtual Meeting Room แล้ว ด้าน Bilibili เป็นแพลตฟอร์ม Streaming ที่มี Engagement สูงคาดจะช่วยสร้างรายได้ในธุรกิจเสมือนจริงได้ในอนาคต
- **CALB ผู้ผลิตแบตเตอรี่ใหญ่อันดับ 3 ในประเทศจีนรองจาก CATL (300750 CH) และ BYD (1211 HK) ได้รับอนุมัติจากตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกงในการเข้า IPO** เป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยคาดจะมีการระดมทุนมูลค่าราว \$2bn ซึ่งอาจจะกลายเป็นการเข้า IPO ที่ขนาดใหญ่ที่สุดอันดับ 2 ในตลาดฮ่องกงปีนี้ รองจาก China Tourism Group Duty Free (601888 CH, 1880 HK) คาดเข้าจดทะเบียนได้โดยเร็วที่สุดภายในเดือนก.ย.นี้

Our "TOP PICKS"

VFMVN Diamond ETF (FUEVFNND VN)

Last Price: VND26,980
Cons. Target Price:-
Upside:-

- **ETF ที่จดทะเบียนในเวียดนามปลอดภัยจำกัดในการลงทุนในหุ้นที่ติด 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-