



Markets Summary

- เมื่อวานนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับลงหนัก ดัชนี S&P500 และดัชนี Nasdaq ปรับลง 4% และ 5% ตามลำดับ ซึ่งเป็นการปรับลงรายวันที่มากที่สุดตั้งแต่เดือนมี.ย. 2020 หลังตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ซึ่งเป็นตัวบ่งชี้เงินเฟ้อออกมาสูงกว่าคาดเพิ่มขึ้น 0.1% MoM และ 8.3% YoY หนุนโดยราคาที่อยู่อาศัย อาหาร และค่ารักษาที่สูงขึ้น ล้อไปกับค่าแรงที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้นักลงทุนผิดหวังและคาดว่า FED อาจต้องดำเนินนโยบายทางการเงินที่ตึงตัวต่อ **ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดลบและตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดลบ**

What are we watching today ?

- 6 อันดับหุ้นเทคโนโลยีที่ใหญ่ที่สุดในสหรัฐฯอย่าง Apple (AAPL US), Microsoft (MSFT US), Alphabet (GOOGL US), Amazon (AMZN US), Meta (META US) และ Nvidia (NVDA US) สูญเสียมูลค่าทางการตลาดรวมกันมากกว่า \$500bn ภายในระยะเวลา 1 วันเท่านั้น อย่างไรก็ตาม ทาง CNBC เปิดเผยมีหุ้นบางกลุ่มที่สามารถ perform ได้ดียืดหยุ่นเมื่อวานนี้ได้แก่ SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF (BIL US) ซึ่งเป็น ETF ที่ลงทุนล้อไปกับพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้น, Teucrium Wheat Fund (WEAT US) ซึ่งเป็น ETF ที่สะท้อนราคา Futures ของข้าวสาลี ซึ่งได้รับอานิสงส์จาก Food Inflation และสุดท้าย Invesco DB US Dollar Index Bullish Fund (UUP US) ที่เน้นสร้างผลตอบแทนล้อไปกับดอลลาร์ที่แข็งค่า
- ทาง BofA มองว่าจุดต่ำสุดของดัชนี S&P500 ยังคงมาไม่ถึงโดยจะเกิดภายในระยะเวลา 1 ปีนี้ โดยแนะนำให้ลงทุนในกลุ่มหุ้นที่คาดมีการ Price-in ภาวะเศรษฐกิจถดถอยแล้วอย่างกลุ่มพลังงาน กลุ่มสุขภาพ และกลุ่มที่ได้รับอานิสงส์จากค่าแรงที่อยู่ในระดับสูงอย่างกลุ่ม Automation โดยเผยแนะนำให้หลีกเลี่ยงหุ้นเทคโนโลยีและกลุ่ม Wholesale อย่างไรก็ตาม BofA มองว่าในแง่ของการลงทุนระยะยาว 10 ปี การเข้าถือดัชนี S&P500 จะสามารถสร้างผลตอบแทนในระดับ Mid-Single Digit ได้
- รัฐบาลจีนอนุญาตการออกเกมใหม่จำนวน 73 เกมในเดือนก.ย. โดยเกมของ Netease (NTES US) เป็นหนึ่งในรายชื่อนี้ ด้าน Tencent (700 HK) ไม่ได้รับการอนุญาตในการออกเกมใหม่โดยตรง แต่ได้รับอนุญาตผ่านบริษัท Nanjing Wangdian Technology ซึ่งเป็นบริษัทที่ถือครองโดยผู้ถือหุ้นหลักของ Tencent อย่าง Pony Ma ถือเป็นการได้รับอนุญาตการออกเกมใหม่เป็นครั้งแรกตั้งแต่ปี 2021 สะท้อนการผ่อนปรนของรัฐบาลจีนอย่างไรก็ตาม **วานนี้ราคาหุ้น Netease (NTES US) และ Tencent (700 HK) ทรงตัว**

Our "TOP PICKS"

VFMVN Diamond ETF
(FUEVFNND VN)

Last Price: VND27,200
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-