

กองทุนเวียดนาม

SSI-Sustainable Competitive Advantage (SSI-SCA)



รายงานประจำสัปดาห์ วันที่ 19 - 23 สิงหาคม 2567

	NAV สัปดาห์นี้ (VND)	NAV สัปดาห์ก่อน (VND)	เปลี่ยนแปลง	ผลตอบแทน ตั้งแต่ต้นปี
SSI-SCA	39,846.73	38,277.70	4.10%	+30.31%
VN Index	1,282.78	1,223.56	4.84%	+13.53%

SSI-SCA Top Holdings		อัตราส่วน ปัจจัยพื้นฐาน	SSI-SCA	VN Index
FPT	14.86%	P/E	15.96x	15.49x
ACB	7.49%	P/BV	2.34x	1.73x
MWG	6.82%	ROE	15.60%	12.27%
CTG	5.05%	Div	2.81%	3.61%

ตลาดหุ้นเวียดนามยังคงฟื้นตัวต่อเนื่องจากสัปดาห์ก่อนหน้า
ดัชนีสำคัญๆ กลับมาใกล้เคียงระดับก่อนการปรับฐานครั้งล่าสุด บรรยากาศการลงทุนโดยรวมดีขึ้นอย่างมากจากสัญญาณบวกจากตลาดต่างประเทศ เช่น

- ทำที่ผ่อนคลายของเฟด
- สถานการณ์ตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ไม่รุนแรงขึ้น
- ค่าเงินดอลลาร์ที่อ่อนลง

ข่าวในประเทศก็เป็นไปในทิศทางบวกเช่นกัน ทั้ง

- การลดอัตราดอกเบี้ย
- การเติบโตของสินเชื่อ
- การเกินดุลการค้าที่แข็งแกร่ง
- ค่าเงินดองที่แข็งค่าขึ้น

ดัชนี VN-Index ปิดสัปดาห์บวกเข้าใกล้ระดับ 1,300 จุด นักลงทุนในประเทศเชื่อว่า ดัชนีจะทะลุระดับนี้ได้ไม่ช้า

แรงขับเคลื่อนหลักมาจากหุ้นขนาดใหญ่ ดัชนี VN30 พุ่งขึ้นตามการปรับขึ้นของหุ้นบลูชิพหลายตัว เมื่อพิจารณาจาก 40 บริษัทที่มีมูลค่าตลาดสูงสุด มี 35 บริษัทที่ราคาปรับขึ้นในขณะที่มีเพียง 5 บริษัทที่ราคาปรับลง หุ้นกลุ่มธนาคาร อสังหาริมทรัพย์ และสินค้าอุปโภคบริโภคปรับขึ้นได้ดี หุ้นขนาดกลางปรับขึ้นจากการเข้าซื้อของนักลงทุนรายย่อย หุ้นขนาดเล็กปรับขึ้นเล็กน้อยในช่วงต้นสัปดาห์ แต่เผชิญแรงขายทำกำไรในช่วงท้ายสัปดาห์

การซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้น 17.88% และที่ระดับ 795 ล้านเหรียญสหรัฐ (เทียบเท่า 27,000 ล้านบาท) อย่างไรก็ตามมูลค่าการซื้อขายอาจซบเซาในสัปดาห์นี้ เนื่องจาก**เข้าใกล้วันหยุดยาวในวันจันทร์ที่ 2 และอังคารที่ 3 กันยายน 2567** ซึ่งเป็นวันชาติของประเทศเวียดนาม

นักลงทุนต่างชาติกลับมาขายสุทธิ 158.79 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หุ้นที่ขายสุทธิมากที่สุดคือ HPG, VHM และ HSG ส่วนหุ้นที่ซื้อสุทธิมากที่สุดคือ FPT, CTG และ VCB

ความเคลื่อนไหวในรายกลุ่มอุตสาหกรรม

- **กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย:** ยังคงขึ้นติดต่อกันเป็นสัปดาห์ที่สอง ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการปรับขึ้นของราคาหุ้น PNJ และ FRT ในขณะที่โมเมนตัมของ MWG เริ่มชะลอตัวลง
- **กลุ่มอสังหาริมทรัพย์:** ปรับขึ้นอย่างแข็งแกร่งเป็นสัปดาห์ที่สองเช่นกัน เนื่องจากหุ้นอสังหาริมทรัพย์ยังคงล้าหลังภาคส่วนอื่นๆ และยังคงเป็นภาคส่วนเดียวที่ให้ผลตอบแทนติดลบ (-5.44%) นับตั้งแต่ต้นปี
- **กลุ่มการเงิน:** ปรับขึ้น 2.64% ทั้งหุ้นธนาคารและหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ปรับตัวสูงขึ้น ธนาคารปรับขึ้นทั่วกระดานจากตัวเลขการเติบโตของสินเชื่อที่ดีขึ้น (+6.25% ตั้งแต่ต้นปี) ในขณะที่ความคืบหน้าของมาตรการ no-prefunding solution เป็นประโยชน์ต่อหุ้นกลุ่มโบรกเกอร์
- **กลุ่มอุตสาหกรรม:** ปรับขึ้น 1.45% ผู้ผลิตเหล็กฟื้นตัวอย่างรวดเร็วจากการฟื้นตัวของราคาเหล็กในจีน เนื่องจากรัฐบาลจีนกำลังดำเนินการเพื่อลดกำลังการผลิตส่วนเกินในภาคอุตสาหกรรมส่วนนี้
- **กลุ่มพลังงาน:** อยู่ในอันดับท้ายสุด ปรับขึ้น 0.06% โดยราคาน้ำมันดิบโลกปิดสัปดาห์ลดลง 2.2% และแตะระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ต้นเดือนมกราคม เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอยที่อาจเกิดขึ้นในสหรัฐฯ และอุปสงค์ที่ซบเซาในจีน

