

กองทุนเวียดนาม

SSI-Sustainable Competitive Advantage (SSI-SCA)



รายงานประจำสัปดาห์ วันที่ 7 - 11 ตุลาคม 2567

	NAV สัปดาห์นี้ (VND)	NAV สัปดาห์ก่อน (VND)	เปลี่ยนแปลง	ผลตอบแทน ตั้งแต่ต้นปี
SSI-SCA	40,142.92	39,762.16	0.96%	+31.28%
VN Index	1,286.36	1,278.10	0.65%	+13.84%

SSI-SCA Top Holdings		อัตราส่วน ปัจจัยพื้นฐาน	SSI-SCA	VN Index
FPT	15.43%	P/E	13.34x	15.83x
ACB	8.89%	P/BV	2.15x	1.74x
MWG	5.10%	ROE	17.20%	11.98%
CTG	5.18%	Div	3.07%	3.63%

ดัชนี VN-Index ปรับตัวขึ้น 1% ในสัปดาห์ที่ผ่านมา เนื่องจากอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจ (GDP) ในไตรมาส 3 ปี 2567 ออกมาที่ 7.4% ซึ่งดีกว่าคาดการณ์มาก การเติบโตนี้ได้รับแรงสนับสนุนจากปัจจัยภายนอก เช่น การผลิต การส่งออก และการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) ตัวเลขที่น่าประทับใจนี้ ทำให้รัฐบาลปรับเพิ่มเป้าหมายการเติบโตของ GDP เป็น 7.6-8.0% สำหรับไตรมาสที่ 4 โดยมุ่งหวังให้อัตราการเติบโตประจำปีสูงเกิน 7.0%

แม้ตลาดส่วนใหญ่จะฟื้นตัว แต่การลดลงของปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยรายวันทำให้เกิดความกังวลเกี่ยวกับความเป็นไปได้ที่การฟื้นตัวนี้จะเพียงการปรับขึ้นทางเทคนิค และดัชนีอาจถอยกลับเมื่อเข้าใกล้ระดับแนวต้านที่แข็งแกร่งที่ 1,300 จุด

ปัจจัยที่จะมีผลกระทบในระยะสั้น

- ผลประกอบการรายไตรมาสที่กำลังจะมาถึง โดยคาดว่าจะมีการเปิดเผยผลประกอบการสูงสุดในสัปดาห์หน้า
- การประชุมสภาแห่งชาติในปลายเดือนนี้ (21 ตุลาคม - 3 ธันวาคม) ซึ่งคาดว่าจะประกาศการปรับปรุงกฎหมายครั้งใหญ่ที่สุดเท่าที่เคยมีมา โดยรวมถึงกฎหมายและมติประมาณ 20 ฉบับ
- ปัจจัยภายนอก เช่น การฟื้นตัวของดอลลาร์สหรัฐ และผลกระทบต่อค่าเงินเวียดนาม การกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหญ่ของจีน รวมถึงความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันลดลง 17.86% เมื่อเทียบกับสัปดาห์ที่ผ่านมา เป็น 687 ล้านเหรียญสหรัฐหรือ 22,900 ล้านบาท ซึ่งเป็นปริมาณซื้อขายที่ลดลงต่ำสุดในรอบ 3 สัปดาห์ สะท้อนถึงความระมัดระวังของนักลงทุน เนื่องจากดัชนี VN-Index เข้าใกล้ระดับทางจิตวิทยา และนักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิเป็นสัปดาห์ที่สอง มูลค่า 27.23 ล้านเหรียญสหรัฐ

การเคลื่อนไหวรายกลุ่มอุตสาหกรรม

- กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ เพิ่มขึ้น 3.96% หลังจากข่าวการเยือนเวียดนามของ NVIDIA ในเดือนพฤศจิกายน ซึ่งอาจเปิดโอกาสในการร่วมมือกับบริษัทในประเทศ
- กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคจำเป็น เพิ่มขึ้น 2.42% จากการคาดการณ์ผลประกอบการที่แข็งแกร่งในไตรมาสที่ 3 โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากหุ้น MSN
- กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ เพิ่มขึ้น 2.31% จากข่าวการอนุมัติแผนการซื้อหุ้นคืนของ VHM ส่งผลให้ราคาหุ้นในกลุ่ม Vinfamily เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม หุ้นอสังหาริมทรัพย์อื่น ๆ ยังคงอ่อนแอ เนื่องจากคาดว่าผลประกอบการจะชะลอตัว
- กลุ่มการเงิน เพิ่มขึ้น 1.62% จากการเติบโตของสินเชื่อที่เร่งตัวขึ้น ส่งผลให้หุ้นธนาคารส่วนใหญ่เพิ่มขึ้น
- กลุ่มพลังงาน เพิ่มขึ้น 0.36% จากราคาพลังงานโลกเพิ่มขึ้นเป็นสัปดาห์ที่สองติดต่อกัน จากความกังวลเกี่ยวกับการหยุดชะงักของอุปทานในตะวันออกกลาง
- กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย -1.36% จากการปรับฐานลงของหุ้น MWG เนื่องจากการคาดการณ์ผลประกอบการไตรมาสที่ 3 ปี 2567 ว่า อาจน่าผิดหวัง

ผลการดำเนินงานกองทุน SSI-SCA นับตั้งแต่ต้นปี 2567 ถึงปัจจุบัน

