

กองทุนเวียดนาม

SSI-Sustainable Competitive Advantage (SSI-SCA)



รายงานประจำสัปดาห์ วันที่ 12 - 16 สิงหาคม 2567

	NAV สัปดาห์นี้ (VND)	NAV สัปดาห์ก่อน (VND)	เปลี่ยนแปลง	ผลตอบแทน ตั้งแต่ต้นปี
SSI-SCA	38,277.70	37,398.48	2.35%	+25.18%
VN Index	1,223.56	1,208.32	1.26%	+8.29%

SSI-SCA Top Holdings		อัตราส่วน ปัจจัยพื้นฐาน	SSI-SCA	VN Index
FPT	16.16%	P/E	15.35x	14.78x
ACB	7.55%	P/BV	2.26x	1.65x
MWG	6.72%	ROE	15.63%	12.27x
CTG	4.87%	Div	2.91%	3.75%

ดัชนีตลาดหุ้นเวียดนาม เคลื่อนไหวในกรอบแคบช่วงต้นสัปดาห์ เนื่องจากนักลงทุนมีความกังวลกับความผันผวนของตลาดโลก อย่างไรก็ดี VN-Index พุ่งขึ้น 2.34% ในวันศุกร์ ปิดเหนือ 1,250 จุด จากข่าวดีหลายด้าน เช่น

- ข้อมูล CPI สหรัฐฯ ที่อ่อนแอ คาด FED ลดดอกเบี้ยเร็วๆ นี้
- ยอดขายปลีกสหรัฐฯ ที่ดีกว่าคาด ช่วยบรรเทาความกังวลเรื่องเศรษฐกิจถดถอย
- ดัชนีหุ้นทั่วโลกกลับมาแข็งแกร่ง
- สถานการณ์การเมืองในเวียดนามมีเสถียรภาพมากขึ้น
- นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิ ช่วยกระตุ้นความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนในประเทศ

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันลดลง 11.7% มาอยู่ที่ 666 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือเทียบเท่า 23,000 ล้านบาท สภาพคล่องค่อนข้างอ่อนแอในช่วง 4 วันทำการแรก เนื่องจากนักลงทุนรายย่อยมีความระมัดระวัง อย่างไรก็ตามปริมาณการซื้อขายมากขึ้นในวันศุกร์ด้วยมูลค่าการซื้อขายอยู่ที่ 1.04 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือ 35,800 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเป็นสองเท่าจากช่วงการซื้อขายก่อนหน้านี้

นักลงทุนต่างชาติมีความเชื่อมั่นมากขึ้นโดยซื้อสุทธิ 43.11 ล้านเหรียญสหรัฐฯ

- หุ้นที่ต่างชาติซื้อมากที่สุดคือ HDB, FPT, KDC และ MWG
- ส่วนหุ้นที่ต่างชาติขายมากที่สุดคือ VJC, HPG และ TCB

ข่าวเด่นในสัปดาห์

คณะกรรมการสภาแห่งชาติได้จัดการประชุมเพื่ออภิปรายเกี่ยวกับกฎหมายภาษีมูลค่าเพิ่ม เพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับการประชุมในเดือนตุลาคมนี้ โดยมีประเด็นสำคัญ ได้แก่:

1. การพิจารณานำปύออกจากรายการยกเว้นภาษีมูลค่าเพิ่ม (สมาชิกสภานิติบัญญัติส่วนใหญ่ยังคงไม่เห็นด้วย)
2. รายได้ขั้นต่ำต่อปีสำหรับครัวเรือนธุรกิจและบุคคลที่จะได้รับการยกเว้นภาษีมูลค่าเพิ่ม (ระดับปัจจุบันอยู่ที่ 100 ล้านดอง ในขณะที่สมาชิกสภานิติบัญญัติต้องการเพิ่มเป็น 200 ล้านหรือ 300 ล้านดอง)
3. แผนงานสำหรับการเพิ่มภาษีมูลค่าเพิ่มจาก 10% ในปัจจุบันเป็น 11% ในปี 2028 และ 12% ในปี 2030
4. การพิจารณาใช้ภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับสินค้านำเข้ามูลค่าต่ำที่ขายบนแพลตฟอร์มอีคอมเมิร์ซ เช่น Shopee, Lazada และ Tiktok

การเคลื่อนไหวของกลุ่มหลักทรัพย์

- **กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย** (Consumer Discretionary): ปรับตัวขึ้นดีที่สุด +3.81% นักลงทุนพอใจกับผลประกอบการไตรมาส 2/24 ของบริษัทค้าปลีกสำคัญ เช่น BHX ที่มีแผนขยายสาขาในช่วงครึ่งหลังของปี 2024 ซึ่งเพิ่มความมั่นใจว่าอุปสงค์การบริโภคอยู่ในเกณฑ์ดี
- **กลุ่มอุตสาหกรรม** (Industrials): ปรับตัวขึ้น +3.69% จากผลประกอบการที่ดีของหุ้นกลุ่มการลงทุนภาครัฐ
- **กลุ่มพลังงาน** (Energy): ปรับตัวขึ้น +3.6% แม้ราคาน้ำมันโลกจะลดลง 2% จากความกังวลเกี่ยวกับอุปสงค์ที่อ่อนแอของจีน หุ้นพลังงานส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้นในวันศุกร์ สอดคล้องกับหุ้นกลุ่มความผันผวนสูงอื่นๆ
- **กลุ่มอสังหาริมทรัพย์** (Property): ฟิ้นตัว +2.95% หุ้นอสังหาริมทรัพย์ส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ
- **กลุ่ม Defensive** หุ้นสาธารณูปโภคและการดูแลสุขภาพปรับตัวลดลง เนื่องจากนักลงทุนเปลี่ยนไปลงทุนในหุ้นกลุ่มที่มีความผันผวนสูง ท่ามกลางการฟื้นตัวของตลาด