

กองทุนเวียดนาม

SSI-Sustainable Competitive Advantage (SSI-SCA)



รายงานประจำสัปดาห์ วันที่ 4-6 กันยายน 2567

	NAV สัปดาห์นี้ (VND)	NAV สัปดาห์ก่อน (VND)	เปลี่ยนแปลง	ผลตอบแทน ตั้งแต่ต้นปี
SSI-SCA	39,147.43	39,648.93	-1.26%	+28.02%
VN Index	1,268.21	1,281.47	-1.03%	+12.24%

SSI-SCA Top Holdings		อัตราส่วน ปัจจัยพื้นฐาน	SSI-SCA	VN Index
FPT	14.82%	P/E	13.16x	15.22x
ACB	7.68%	P/BV	2.10x	1.71x
MWG	6.76%	ROE	17.09%	12.26%
CTG	5.22%	Div	2.10%	3.67%

ตลาดหุ้นเวียดนาม

สัปดาห์ที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์เวียดนามเปิดเพียง 3 วันทำการ คือ วันที่ 4, 5 และ 6 กันยายน ตลาดหุ้นเผชิญกับความผันผวนและอารมณ์เชิงลบของนักลงทุน โดยได้รับอิทธิพลหลักจากความไม่แน่นอนของตลาดหุ้นโลกที่ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่น ดัชนีหลักของตลาดปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง สะท้อนให้เห็นถึงความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโลกที่ยังคงมีความไม่แน่นอนสูง

นักลงทุนต่างชาติยังคงเทขายหนัก

หนึ่งในปัจจัยสำคัญที่กดดันตลาดหุ้นเวียดนามคือ การขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะหุ้น FPT ที่ถูกขายออกมามากที่สุดในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมา การกระทำดังกล่าวสะท้อนให้เห็นถึงความกังวลของนักลงทุนต่างชาติเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจของเวียดนามในระยะสั้น

กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และกลุ่มสุขภาพยังคงแข็งแกร่ง

แม้ตลาดโดยรวมจะปรับตัวลดลง แต่ภาคอสังหาริมทรัพย์และสุขภาพกลับแสดงให้เห็นถึงความแข็งแกร่ง โดยมีหุ้น VinHome เป็นตัวขับเคลื่อนหลักของภาคอสังหาริมทรัพย์ การที่กลุ่มอุตสาหกรรมเหล่านี้สามารถต้านทานแรงกดดันจากตลาดได้นั้น สะท้อนให้เห็นถึงความต้องการของนักลงทุนที่ยังคงมีต่อหุ้นประเภท Defensive Stocks

กลุ่มพลังงานและไอทีเผชิญแรงกดดัน

ในทางตรงกันข้าม กลุ่มพลังงานและไอทีกลับเผชิญกับแรงขายกดดันอย่างหนัก โดยเฉพาะหุ้นพลังงานที่ได้รับผลกระทบจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลง ขณะที่หุ้นในกลุ่มไอทีก็ได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกและความไม่แน่นอนในภาคเทคโนโลยี

การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) ยังคงเติบโต

ข้อมูลการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) ของเวียดนามช่วง 8 เดือนแรกของปี 2567

ข่าวดีคือ ประเทศเวียดนามยังคงดึงดูดนักลงทุนต่างชาติได้ดี โดยเฉพาะในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2567 มีเงินลงทุนทางตรงจากต่างประเทศไหลเข้ามาในเวียดนามเพิ่มขึ้นถึง 8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

เหตุผลที่น่าสนใจ

- ภาคการผลิตและอสังหาริมทรัพย์ยังคงเป็นดาวเด่น นักลงทุนส่วนใหญ่ยังคงสนใจที่จะลงทุนในโรงงานและอสังหาริมทรัพย์ในเวียดนาม
- สิงคโปร์และจีนเป็นนักลงทุนรายใหญ่ ทั้งสองประเทศส่งเงินมาลงทุนในเวียดนามมากที่สุด
- มีปัจจัยบางอย่างที่ทำให้การลงทุนชะลอตัวลงเล็กน้อยในช่วงเดือนสิงหาคม เช่น ฤดูกาลที่ไม่เอื้ออำนวยต่อการลงทุน การขาดนโยบายส่งเสริมการลงทุนใหม่ๆ และปัญหาภาษีระหว่างประเทศ

แต่ก็มีเรื่องที่ต้องจับตา

- การลงทุนเพิ่มเติมจากบริษัทเดิมชะลอตัวลง แม้ว่าจะมีบริษัทใหม่ๆ เข้ามาลงทุนในเวียดนามมากขึ้น แต่การที่บริษัทเดิมเพิ่มเงินลงทุนน้อยลงก็เป็นสิ่งที่น่าสังเกต
- ปัจจัยภายนอกอาจส่งผลกระทบ สถานการณ์เศรษฐกิจโลกที่ยังไม่แน่นอน อาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนและทำให้การลงทุนในเวียดนามชะลอตัวลงได้ในอนาคต