

2023 07 12

## Vietnam Daily Review

VNインデックス4日続伸。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 14/7/2023			●
Week 12/6-16/6/2023		●	
Month 02/2023			●

### サマリー

- ・VNインデックスは+2.43ポイント高の1154.2で引けた。HNXインデックスは-0.34ポイント安の228.88で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVHM (2.23%)、VCB (0.97%)、VIC (1.18%)、PGV (6.81%)、VRE (2.93%)だった。
- ・主に下落した銘柄はHDG (-1.1%)、VPB (-1.26%)、CTG (-0.99%)、GAS (-0.72%)、TCB (-0.94%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比-14.59%減の14兆3,790億ドンに達した。総売買代金が16兆6,690億ドンに達した。変動幅は8.15ポイントだった。上昇には191銘柄、変わらずには64銘柄、下落には233銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場及びHNX市場での売越額はそれぞれ、4,405億6,000万ドン、121億5,000万ドンだった。最も売られたのはSTB (1,635億2,000万ドン)、DGC (942億1,000万ドン)、VRE (700億1,000万ドン)だった。

### 推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、さらに値を上げた。後場に入ると、前日終値付近で小幅な値動きでもみ合い、VNインデックスは+2.43ポイント高の1154.20で引けた。市場の広さがポジティブな状態に転換し、18業界うちの10業界は上昇した。そのうち、最も上昇率は通信業界及び保険業界だった。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で売り越した。VNインデックスは次の数日に1150~1155ポイントの範囲でもみ合う可能性がある。

先物取引契約：VN30F2312、VN30F2309の以外、他の先物取引契約は証券市場と共に上昇した。売買高を見ると、VN30F2309の以外、他の先物取引契約が増加した。先物取引契約数を見ると、VN30F2312の以外、他の先物取引契約が増加した。投資家は次の数日に先物取引契約を慎重的に取引するべきだ。

カバードワラント：2023年7月12日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共に上昇した。

## BSC RESEARCH

部長

Tran Thang Long

longtt@bsc.com.vn

マクロ及び市場を担当するグループ

Bui Nguyen Khoa

khoabn@bsc.com.vn

Le Quoc Trung

trunglq@bsc.com.vn

VN-INDEX 1154.20

売買代金: 14378.9 億ドン 2.43 (0.21%)  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 0 億ドン

HNX-INDEX 228.88

売買代金: 1518.58 億ドン -0.34 (-0.15%)  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 0 億ドン

UPCOM-INDEX 85.91

売買代金: 831.88 億ドン 0.09 (0.1%)  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 0 億ドン

### データ

	価値	増減率
石油価格	69.7	0.1%
金価格	1,909	0.1%
対USD為替レート	23,580	0.0%
対EUR為替レート	25,561	-0.2%
対円為替レート	163	0.1%
銀行間金利 (1か月物)	2.54%	0.9%
国債金利 (5年間物)	2.15%	0.0%

ソース：ブルームバーグ、BSCリサーチ

### 外人投資家による売買金額上位5銘柄

購入銘柄トップ	売買代金	却銘柄トップ	売買代金
HPG	166.42	PNJ	-24.11
VHM	55.12	VIC	-16.11
SSI	27.86	GAS	-16.01
PVD	21.03	POW	-11.05
VHC	19.58	SAB	-10.99

ソース：BSCリサーチ

市場概要 A	ページ1
テクニク分析	ページ2
デリバティブ市場	ページ2
推奨ポートフォリオ	ページ3
大型株	ページ4
市場統計	ページ5
最新レポート	ページ6

## BSC30 Portfolio

銘柄	業界	終値(1千 VND)	変動率%	Beta	時価総額(100万USD)	売買代金(100万USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	目標価格(VND/株)	外国人保有率	レポートのリンク
VCB	銀行	104.0	1.0%	1.1	20,820	3.3	7,311	14.2	105,000	23.5%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	46.7	0.3%	0.9	9,993	4.6	4,208	11.1	54,578	17.2%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	19.6	-1.3%	1.1	5,580	11.4	-	0.0	-	17.0%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	31.6	-0.9%	1.6	4,709	5.8	-	0.0	-	22.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	21.0	ス4日続伸。	1.5	4,028	11.6	4,640	4.5	26,000	23.2%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	29.8	-0.7%	1.3	2,376	40.5	4,603	6.5	24,600	25.8%	<a href="#">Link</a>
GVR	工業団地区用不動産	21.6	0.5%	1.9	3,655	2.8	4,880	4.4	31,200	0.5%	<a href="#">Link</a>
KBC	工業団地区用不動産	31.0	0.5%	1.7	1,005	9.5	-	0.0	-	19.6%	<a href="#">Link</a>
IDC	工業団地区用不動産	43.8	-1.1%	1.7	611	4.8	1,217	0.0	19,100	10.8%	<a href="#">Link</a>
VGC	工業団地区用不動産	45.6	-0.4%	1.8	865	1.8	1,916	23.8	25,000	4.7%	<a href="#">Link</a>
HPG	建設材料	27.0	-1.1%	2.1	6,641	31.7	1,896	14.2	18,500	25.3%	<a href="#">Link</a>
VHM	建設材料	55.1	2.2%	1.0	10,149	5.1	5,227	10.5	68,300	24.3%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	28.1	2.9%	1.0	2,701	18.3	1,576	17.8	31,800	32.6%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	30.6	0.5%	1.7	926	1.8	2,557	12.0	38,700	38.2%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	32.4	0.3%	1.7	526	3.0	14,120	2.3	42,000	44.1%	<a href="#">Link</a>
DGC	肥料	67.7	1.7%	1.8	1,088	13.0	6,793	10.0	122,300	14.8%	<a href="#">Link</a>
DPM	石油・ガス	37.0	1.2%	1.0	612	7.3	2,625	14.1	42,000	14.8%	<a href="#">Link</a>
DCM	石油・ガス	28.0	1.8%	1.3	628	5.6	2,292	12.2	18,400	9.3%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	96.5	-0.7%	0.6	7,813	2.3	1,340	72.0	31,100	2.9%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	41.5	0.6%	0.9	2,230	2.1	2,929	14.2	24,300	17.7%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	33.8	0.0%	1.0	683	5.7	993	34.0	13,000	20.8%	<a href="#">Link</a>
PVD	石油・ガス	25.2	1.6%	1.2	594	4.5	7,698	3.3	85,000	22.0%	<a href="#">Link</a>
POW	ユーティリティ	13.2	0.0%	0.9	1,313	2.7	3,895	3.4	87,600	7.8%	<a href="#">Link</a>
VNM	小売り	73.5	1.0%	0.4	6,498	13.0	2,605	28.2	96,000	53.9%	<a href="#">Link</a>
MSN	小売り	79.5	0.4%	1.2	4,788	5.4	3,456	23.0	55,200	30.1%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売り	49.2	0.7%	1.7	3,042	10.0	7,475	6.6	95,000	49.0%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売り	73.8	-0.9%	0.6	1,024	2.9	2,965	24.9	77,100	48.7%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	74.1	0.8%	1.0	575	2.3	12,800	5.8	67,500	30.5%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティック	57.1	0.7%	0.4	728	2.3	7,059	8.1	57,000	47.4%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	75.3	0.4%	0.6	4,045	2.9	5,901	12.8	91,900	49.0%	<a href="#">Link</a>

BSC30 ポートフォリオには、ホーチミン証券取引所 (HOSE)、ハノイ証券取引所 (HNX)及びUpcom市場での最大の時価総額及び最大売買代金を持つ30社が含まれている。BSC30の中に企業は銀行、証券、消費財、小売、テクノロジー、製造、物流、電力、不動産などの多くの重要な経済セクターを代表しています。BSC30ポートフォリオは安定的な運営活動、堅調な財務、効果的な管理、強い競争性という基準を基づく、BSCの専門家により評価され、選択されております。BSC30ポートフォリオは毎四半期アップデートされる。投資家はBSC30 ポートフォリオを参考し、投資することを検討すべきだ。



## BSC50 Portfolio

銘柄	業界	終値(1千 VND)	変動率%	Beta	時価総額(100万USD)	売買代金(100万USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	P/B	外国人保有率	ROE (%)
CTG	銀行	30.0	-1.0%	1.2	6,099	8.0	3,520	8.2	1.3	27.2%	16.3%
ACB	銀行	21.8	-0.7%	1.1	3,590	4.8	3,742	5.8	1.4	30.0%	26.3%
HDB	銀行	18.6	-0.3%	0.8	1,974	1.1	3,149	5.9	1.2	19.7%	23.9%
LPB	銀行	15.7	-3.1%	1.4	1,148	8.9	2,732	5.4	1.1	4.1%	19.9%
VIB	銀行	20.1	ス4日続伸。	1.2	2,157	4.3	4,163	5.6	1.6	20.5%	30.0%
VND	証券	17.6	-1.7%	2.1	907	22.9	489	39.1	1.5	23.5%	4.8%
TPB	銀行	18.2	-0.8%	1.0	1,690	3.0	2,895	6.3	1.2	29.0%	20.9%
SSI	証券	28.0	-0.4%	1.7	1,772	27.2	1,120	22.9	1.8	45.0%	7.9%
CII	建設	18.6	0.5%	1.7	224	5.4	218	80.0	6.6	8.7%	3.0%
C4G	建設	14.2	-0.7%	2.0	0	1.7	791	16.3	1.9	0.0%	6.9%
CTD	建設	78.0	0.9%	2.1	246	2.0	184	359.9	0.7	49.0%	0.2%
HHV	建設	15.9	2.6%	1.7	222	7.1	903	15.1	0.6	4.1%	3.9%
LCG	建設	13.8	0.4%	2.2	111	3.9	781	16.7	1.0	3.3%	6.0%
BCM	工業団地区	80.7	-0.4%	0.7	3,533	1.2	1,170	68.4	4.7	2.7%	7.6%
HUT	工業団地区	20.0	-0.5%	1.3	295	2.6	162	113.1	1.9	1.9%	1.3%
PHR	工業団地区	51.1	0.6%	1.4	293	1.3	6,039	7.6	1.9	15.2%	24.4%
SZC	工業団地区	32.0	-0.3%	1.8	162	1.0	1,323	26.4	2.5	3.0%	9.0%
HSG	原材料	17.4	0.0%	2.4	455	6.8	(1,744)		1.1	17.8%	2.3%
HT1	原材料	16.8	0.0%	1.5	270	0.6	386	38.1	1.3	3.4%	3.0%
NKG	原材料	18.6	-0.3%	2.5	207	7.0	(2,586)		1.0	9.8%	13.5%
PTB	原材料	53.6	-1.7%	1.1	154	1.3	6,017	8.0	1.3	14.4%	15.6%
KSB	原材料	31.0	0.2%	1.7	100	3.2	1,393	19.0	1.2	3.7%	6.5%
NVL	不動産	14.6	-0.7%	1.3	1,204	13.4	362	42.1	0.7	3.6%	1.9%
DXG	不動産	15.0	-0.3%	2.7	386	8.1	(240)		0.7	18.7%	3.4%
HDC	不動産	29.2	1.0%	0.9	167	0.9	3,157	11.3	2.1	1.8%	20.6%
DIG	不動産	21.0	-0.2%	2.4	543	11.4	262	78.5	1.7	5.6%	2.1%
IJC	不動産	14.2	0.0%	2.1	152	1.4	1,662	8.8	0.9	6.2%	12.1%
BSR	石油・ガス	18.2	1.1%	1.3	0	9.5	4,750	3.7	1.1	0.4%	29.6%
PVT	石油・ガス	23.6	0.6%	0.8	323	3.9	2,740	7.7	0.9	15.5%	15.1%
PLC	タイヤ	38.4	0.5%	1.6	131	0.5	1,355	27.6	2.5	1.3%	9.4%
DRC	ユーティリティ	23.4	1.3%	1.1	118	0.8	2,246	8.9	1.5	8.9%	14.4%
REE	ユーティリティ	65.0	-1.4%	0.8	1,124	2.2	6,714	9.2	1.4	49.0%	19.7%
GEX	ユーティリティ	19.3	0.8%	1.8	695	8.3	10	1902.7	0.9	10.9%	4.2%
NT2	ユーティリティ	29.9	-0.8%	0.5	364	0.7	3,245	9.9	1.9	15.7%	21.4%
HDG	ユーティリティ	30.6	0.8%	1.8	396	0.8	4,718	8.0	1.4	24.3%	22.8%
PC1	ユーティリティ	27.0	-0.7%	1.5	309	1.8	1,257	22.3	1.3	7.2%	6.2%
GEG	ユーティリティ	14.8	-0.7%	1.0	255	0.6	956	16.9	1.1	46.7%	6.2%
BCG	石油・ガス	9.7	-0.6%	2.5	220	2.7	220	43.9	0.4	1.7%	0.3%
SAB	小売り	151.0	0.7%	0.1	4,096	0.6	7,649	20.8	3.9	62.4%	21.8%
QNS	小売り	51.3	2.0%	0.4	0	4.0	4,226	10.6	2.5	17.6%	19.5%
FRT	小売り	76.0	-1.0%	1.5	438	3.1	1,620	38.6	5.5	32.6%	11.8%
DGW	小売り	49.0	1.2%	2.2	346	5.9	3,397	11.6	3.8	23.5%	24.7%
DBC	小売り	25.4	-1.2%	2.1	260	5.1	(1,339)		1.4	6.9%	3.2%
PET	小売り	29.6	-1.5%	2.5	124	1.0	1,026	25.9	1.5	1.5%	6.3%
BAF	小売り	24.9	-1.2%	1.1	151	3.6	1,409	16.6	2.1	0.2%	12.1%
ANV	水産	37.4	-0.3%	2.0	211	2.3	4,368	7.8	1.9	4.4%	20.8%
VSC	ロジスティック	37.0	-3.3%	0.2	190	2.5	2,087	15.6	1.5	3.1%	10.7%
HAH	ロジスティック	47.8	-0.8%	1.3	142	2.8	9,072	4.8	1.1	5.2%	35.9%
CTR	IT	74.7	-0.1%	1.5	361	1.0	4,040	17.9	5.0	10.7%	29.4%
TNG	繊維・アパレル	18.6	-0.5%	1.7	90	1.3	2,665	7.0	1.4	18.8%	19.1%

BSC50 ポートフォリオには、ホーチミン証券取引所 (HOSE)、ハノイ証券取引所 (HNX)及びUpcom市場での最大の時価総額及び最大売買代金を持つ50社が含まれている。

BSC50の中に企業は銀行、証券、消費財、小売、テクノロジー、製造、物流、電力、不動産などの多くの重要な経済セクターを代表しています。BSC50ポートフォリオは安定的な運営活動、堅調な財務、効果的な管理、強い競争性という基準に基づく、BSCの専門家により四半期に評価され、選択されております。BSC50

ポートフォリオは毎四半期アップデートされる。BSC50ポートフォリオは市場の上昇傾向及び短期的な取引に適しています。投資家はBSC50

## 利用規約

本レポートはベトナム投資開発銀行証券株式会社（BSC）の作成によるレポートで、週間内の証券市場状況及びマクロ経済に関する分析、一般情報を提供するものです。本レポートはいかなる法人または個人の要求により作成されたレポートではありません。投資家は参考資料として本レポートの分析、評価、一般情報をご利用下さい。本レポートの情報、評価、予告などは信頼的なデータ源に基づいたものです。しかし、当社は掲載される情報の正確性に対していかなる保証もなされるものではありません。情報の使用に関して、またはその使用の結果に関して、その他の事項に関して、いかなる保証も負担いたしません。本レポートに掲載される評価や観点は現時点の考慮に基づいたものです。しかし、評価や観点は予告なしに変更されることがありますので、あらかじめご了承ください。本レポートの著作権者はベトナム投資開発銀行証券株式会社であるので、当社の書面による事前の許可なく、いかなる形式またはいかなる手段によっても、複製、再出版は著作権法、プライバシーに関する法律に違反することになります。当社の書面による事前の許可なく、いかなる形式またはいかなる手段によっても、複製、再出版または転送することを禁じます。

### ハノイ本社

Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor  
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi  
Tel: +84 4 3935 2722  
Fax: +84 4 2220 0669

### ホーチミン支店

146 Nguyen Cong Tru St, 9th Floor  
District 1, HCMC  
Tel: +84 8 3821 8885  
Fax: +84 8 3821 8510

<http://www.bsc.com.vn>

Bloomberg: RESP BSCV <GO>



### 法人顧客

Vũ Thanh Phong  
Trần Thành Hưng  
Nguyễn Hoàng Dương  
Nguyễn Hoàng Nguyên

### 職位

法人向け投資コンサルティング業務部長  
法人向け投資コンサルティング業務社員  
法人向け投資コンサルティング業務社員  
法人向け投資コンサルティング業務社員

### メールアドレス

[phongvt@bsc.com.vn](mailto:phongvt@bsc.com.vn)  
[hungtt@bsc.com.vn](mailto:hungtt@bsc.com.vn)  
[duongnh@bsc.com.vn](mailto:duongnh@bsc.com.vn)  
[nguyennh@bsc.com.vn](mailto:nguyennh@bsc.com.vn)