

2023 08 23

Vietnam Daily Review

VNインデックス3日ぶり反落。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 25/8/2023			●
Week 12/6-16/6/2023		●	
Month 02/2023			●

サマリー

- ・VNインデックスは-7.93ポイント安の1172.56で引けた。HNXインデックスは-1.58ポイント安の238.07で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はGAS (+0.78%)、VIC (+0.48%)、VNM (+0.42%)、GVR (+0.15%)、DGC (+0.14%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCB (-2.88%)、VHM (-1.07%)、HPG (-0.71%)、VPB (-0.58%)、STB (-0.57%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比-24.86%減の14兆8,670億ドンに達した。総売買代金が17兆1,780億ドンに達した。変動幅は24.9ポイントだった。上昇には176銘柄、変わらずには71銘柄、下落には281銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場での売越額は5,563億6,000万ドンだった。最も売られたのはHPG (2,181億7,000万ドン)、VPB (1,147億ドン)、STB (742億7,000万ドン)だった。一方、HNX市場での買越額は52億3,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、上げ幅を拡大したが、1190ポイントに接近すると、値を消し、-7.93ポイント安の1172.56で引けた。市場の広さがネガティブな状態に転換し、18業界うちの7業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は化学業界だった。外国人投資家はHSX市場で売り越したが、HNX市場で買い越した。VNインデックスは次の数日に1180ポイントの周りで推移する可能性がある。

先物取引契約：先物取引契約は証券市場と共に下落した。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8月23日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共にもみ合った。

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 1172.56

売買代金: 14866.58 億ドン -7.93 (-0.67%)
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 238.07

売買代金: 1230.08 億ドン -1.58 (-0.66%)
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 89.39

売買代金: 411.97 億ドン -0.12 (-0.13%)
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	84.0	-0.5%
金価格	1,897	-0.2%
対USD為替レート	23,820	-0.2%
対EUR為替レート	25,782	-0.9%
対円為替レート	164	0.1%
銀行間金利 (1か月物)	1.46%	0.0%
国債金利 (5年間物)	1.98%	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
VNM	53.76	HPG	-218.17
VIC	31.98	VPB	-114.70
DGC	28.49	STB	-74.27
PDR	24.28	SSI	-64.67
TPB	23.53	VND	-53.82

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	86.3	-2.4%	1.0	20,224	6.3	7,311	11.8	105,000	19.9%	Link
BID	銀行	45.7	-0.2%	0.9	9,693	2.6	4,208	10.9	54,578	17.2%	Link
VPB	銀行	20.2	-1.7%	1.1	5,700	12.2	-	0.0	23,685	16.4%	Link
TCB	銀行	33.2	0.3%	1.6	4,896	12.7	-	0.0	-	22.5%	Link
MBB	銀行	18.0	3ぶり反落。	1.5	3,935	4.4	4,640	3.9	24,400	23.2%	Link
STB	銀行	30.9	-3.9%	1.2	2,442	50.1	4,603	6.7	31,200	24.3%	Link
GVR	工業団地区用不動産	19.2	0.8%	1.9	3,220	0.8	4,880	3.9	19,100	0.5%	Link
KBC	工業団地区用不動産	31.1	-1.0%	1.6	1,001	5.3	-	0.0	34,000	20.7%	Link
IDC	工業団地区用不動産	44.9	-1.1%	1.7	621	3.5	1,217	0.0	45,900	11.2%	Link
VGC	工業団地区用不動産	43.2	-1.3%	1.8	813	0.7	1,916	22.5	-	5.0%	Link
HPG	建設材料	25.6	-1.9%	2.0	6,254	23.4	1,896	13.5	23,300	26.4%	Link
VHM	建設材料	54.5	-1.8%	1.1	9,950	15.3	5,227	10.4	79,900	24.3%	Link
VRE	不動産	28.8	-1.9%	1.0	2,739	5.7	1,576	18.3	36,200	32.5%	Link
KDH	不動産	33.5	-1.6%	1.8	1,007	2.8	2,557	13.1	35,900	39.0%	Link
NLG	不動産	34.8	-2.1%	1.7	560	3.8	14,120	2.5	46,100	41.8%	Link
DGC	肥料	72.4	2.0%	1.8	1,153	9.0	6,793	10.7	85,000	13.6%	Link
DPM	石油・ガス	35.2	-3.2%	1.0	578	4.4	2,625	13.4	42,000	15.4%	Link
DCM	石油・ガス	32.2	-0.9%	1.3	714	3.4	2,292	14.0	40,000	11.5%	Link
GAS	石油・ガス	101.9	1.6%	0.6	8,177	3.1	1,340	76.0	110,500	2.9%	Link
PLX	石油・ガス	37.4	-0.8%	0.9	1,992	1.9	2,929	12.8	45,000	17.2%	Link
PVS	石油・ガス	32.7	-0.9%	1.0	655	3.8	993	32.9	38,500	19.8%	Link
PVD	石油・ガス	24.3	1.2%	1.1	566	2.3	7,698	3.2	29,000	21.0%	Link
POW	ユーティリティ	12.4	-3.5%	0.9	1,213	6.8	3,895	3.2	14,500	6.2%	Link
VNM	小売り	73.5	1.1%	0.4	6,441	9.5	2,605	28.2	81,700	54.6%	Link
MSN	小売り	77.5	-0.3%	1.3	4,650	4.7	3,456	22.4	27,700	30.3%	Link
MWG	小売り	49.7	-0.6%	1.8	3,048	10.3	7,475	6.6	63,300	49.0%	Link
PNJ	小売り	77.5	-1.3%	0.6	1,066	1.1	2,965	26.1	83,500	49.0%	Link
VHC	水産	69.9	0.0%	1.0	537	0.9	12,800	5.5	90,900	32.0%	Link
GMD	ロジスティック	54.0	0.0%	0.4	682	0.9	7,059	7.6	57,000	47.5%	Link
FPT	IT	86.5	0.0%	0.6	4,606	5.1	5,901	14.7	96,300	49.0%	Link

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	31.3	-0.8%	1.1	6,307	5.7	3,520	8.6	1.3	27.2%	15.9%
ACB	銀行	21.8	-0.9%	1.1	3,558	5.1	3,742	5.9	1.4	30.0%	25.2%
HDB	銀行	16.1	-1.8%	0.8	1,953	1.3	3,149	5.9	1.3	20.0%	22.3%
LPB	銀行	15.4	0.0%	1.3	1,646	2.4	2,732	5.9	1.3	3.9%	15.9%
VIB	銀行	19.8	3日ぶり反落。	1.2	2,101	2.7	3,469	5.9	1.5	20.5%	28.5%
VND	証券	20.6	-2.1%	1.9	1,049	19.1	489	36.6	1.7	23.5%	3.8%
TPB	銀行	18.5	-0.3%	1.0	1,708	4.3	2,895	6.3	1.4	28.8%	19.8%
SSI	証券	30.4	-1.0%	1.6	1,911	41.9	1,120	25.0	2.0		9.1%
CII	建設	20.0	-2.2%	1.6	238	5.0	218	85.0	1.1	8.4%	0.2%
C4G	建設	14.2	0.0%	1.9	0	1.2	791	18.1	1.4	0.0%	8.2%
CTD	建設	59.0	0.9%	2.1	184	1.0	184	420.2	0.6	43.2%	0.8%
HHV	建設	14.4	0.0%	1.6	199	1.7	903	17.2	0.7	4.8%	4.2%
LCG	建設	12.6	-0.4%	2.1	100	2.5	812	17.0	1.1	3.1%	3.7%
BCM	工業団地区	67.7	-1.2%	0.7	2,938	0.6	1,170	69.2	4.4	2.7%	3.1%
HUT	工業団地区	23.9	-2.0%	1.4	349	2.2	162	124.2	2.4	1.9%	1.3%
PHR	工業団地区	47.8	-0.1%	1.4	272	0.3	6,039	8.4	2.1	15.3%	26.8%
SZC	工業団地区	34.7	-0.6%	1.8	175	0.5	1,103	29.1	2.8	3.0%	10.8%
HSG	原材料	18.3	-0.5%	2.3	473	3.9	(1,694)		1.2	20.2%	-11.7%
HT1	原材料	14.0	0.4%	1.5	225	0.3	386	43.4	1.3	3.6%	1.2%
NKG	原材料	17.9	0.0%	2.4	198	3.1	(2,586)		1.0	10.4%	-13.1%
PTB	原材料	53.8	-0.6%	1.0	151	0.2	6,017	9.1	1.4	17.1%	13.7%
KSB	原材料	28.4	0.2%	1.7	91	1.5	1,393	22.2	1.2	3.3%	5.0%
NVL	不動産	18.7	1.1%	1.4	1,529	23.2	362	40.6	1.1	3.9%	-0.5%
DXG	不動産	18.9	-1.0%	2.7	483	16.3	(240)		1.3	18.4%	-1.4%
HDC	不動産	32.5	-1.8%	1.0	184	3.3	2,526	11.4	2.7	2.0%	17.2%
DIG	不動産	25.2	-1.0%	2.4	643	20.7	262	80.6	2.2	5.8%	1.1%
IJC	不動産	15.0	-0.3%	2.1	159	0.8	1,662	8.6	1.1	5.7%	10.2%
BSR	石油・ガス	18.3	-1.1%	1.4	0	4.2	4,750	3.8	1.2	0.4%	33.2%
PVT	石油・ガス	21.7	-0.7%	0.8	294	1.6	2,740	8.6	1.1	13.9%	15.9%
PLC	タイヤ	34.3	0.9%	1.6	116	0.4	1,355	28.2	2.4	1.2%	7.6%
DRC	ユーティリティ	22.2	0.0%	1.2	111	0.2	2,246	10.3	1.6	11.5%	13.4%
REE	ユーティリティ	61.1	0.0%	0.7	1,047	0.8	6,714	9.8	1.6	49.0%	14.9%
GEX	ユーティリティ	21.4	0.2%	1.8	766	12.4	10	1917.7	1.6	11.9%	2.5%
NT2	ユーティリティ	27.5	-0.7%	0.6	332	0.4	3,245	9.3	1.8	15.3%	15.6%
HDG	ユーティリティ	29.0	-1.0%	1.8	372	0.7	3,775	8.1	1.7	23.8%	15.7%
PC1	ユーティリティ	25.0	-1.0%	1.5	284	1.0	1,257	21.6	1.5	5.6%	5.1%
GEG	ユーティリティ	13.8	-1.1%	1.0	197	0.4	902	16.5	1.4	45.9%	5.2%
BCG	石油・ガス	10.2	-2.9%	2.5	228	2.7	220	44.5	0.9	2.1%	-0.6%
SAB	小売り	150.1	0.1%	0.1	4,036	2.2	7,649	19.6	4.2	62.3%	19.1%
QNS	小売り	45.8	-2.6%	0.5	0	0.7	4,226	11.9	2.0	16.2%	17.5%
FRT	小売り	74.0	-1.1%	1.5	423	2.0	1,620	47.4	5.9	32.7%	-2.5%
DGW	小売り	51.4	-1.0%	2.2	360	2.8	3,397	14.2	3.5	23.6%	21.7%
DBC	小売り	22.8	-3.0%	2.1	231	4.1	(1,339)		1.4	6.0%	-0.2%
PET	小売り	25.5	-1.7%	2.3	114	0.3	1,026	29.3	0.0		3.7%
BAF	小売り	20.1	0.2%	1.1	121	1.4	1,409	17.9	1.7	0.1%	10.0%
ANV	水産	31.4	0.5%	1.9	176	1.0	4,368	8.6	1.6	3.9%	9.3%
VSC	ロジスティック	28.7	0.0%	0.2	160	0.5	2,087	18.3	1.5	3.1%	6.4%
HAH	ロジスティック	31.3	1.5%	1.2	138	1.4	9,072	5.3	1.5	4.5%	25.5%
CTR	IT	73.4	-0.1%	1.4	352	0.4	4,040	18.5	5.0	9.7%	31.9%
TNG	繊維・アパレル	18.0	0.6%	1.7	86	0.6	2,665	7.5	1.3	23.8%	17.2%

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

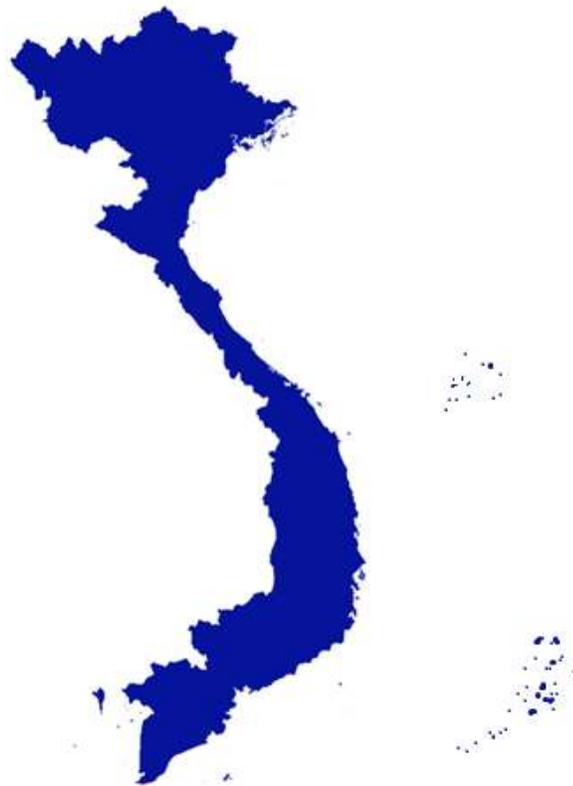
Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi
Tel: +84 4 3935 2722
Fax: +84 4 2220 0669

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
hungtt@bsc.com.vn
duongnh@bsc.com.vn
nguyennh@bsc.com.vn