

2023 08 28

## Vietnam Daily Review

VNインデックス反発。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 30/8/2023			●
Week 12/6-16/6/2023		●	
Month 02/2023			●

### サマリー

- ・VNインデックスは+18.35ポイント高の1201.72で引けた。HNXインデックスは+1.98ポイント高の244.88で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVNM (+1.6%)、HPG (+1.33%)、VIC (+1.14%)、VCB (+1.11%)、FPT (+1.1%)だった。
- ・主に下落した銘柄はBHN (-0.03%)、DMC (-0.03%)、VSH (-0.02%)、TCH (-0.02%)、BMP (-0.02%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比-7.1%減の17兆1,940億ドンに達した。総売買代金が19兆8,190億ドンに達した。変動幅は12.59イントだった。上昇には419銘柄、変わらずには62銘柄、下落には90銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場での買越額は1,297億6,000万ドンだった。最も買われたのはDGC (1,200億1,000万ドン)、DXG (843億8,000万ドン)、VNM (798億1,000万ドン)だった。一方、HNX市場での売越額は114億8,000万ドンだった。

### 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、+18.35ポイント高の1201.72で引けた。しかし、売買代金が低い水準で留まった。市場の広さがポジティブな状態に転換し、18業界うちの17業界は上昇した。そのうち、IT業界、化学品業界、基本的なリソース業界は大幅に上昇した。外国人投資家はHSX市場で買い越したが、HNX市場で売り越した。VNインデックスは本日心理抵抗線1200ポイントを突破したのは短期的にポジティブなシグナルを見せていた。ベトナム独立記念日の休みの前に、益確定売りが強まる可能性がある。しかし、VNインデックスは回復傾向を続けるだろう。先物取引契約：先物取引契約は証券市場と共に上昇した。投資家は次の数日に先物取引契約を慎重的に取引すべきだ。カバードワラント：2023年8月28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 1201.72

売買代金: 17193.94 億ドン 18.35 (1.55%)  
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 244.88

売買代金: 1751.5 億ドン 1.98 (0.81%)  
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 91.73

売買代金: 551.41 億ドン 0.72 (0.79%)  
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	83.4	0.2%
金価格	1,917	0.1%
対USD為替レート	24,005	0.0%
対EUR為替レート	25,894	-0.7%
対円為替レート	164	-0.5%
銀行間金利 (1か月物)	1.67%	0.2%
国債金利 (5年間物)	1.93%	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
DGC	120.01	VPB	-105.34
DXG	84.38	MWG	-95.93
VNM	79.81	CTG	-62.39
KDC	63.61	SSI	-60.41
FRT	44.10	DPM	-40.69

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	86.2	-0.9%	1.0	20,158	5.1	7,311	11.8	105,000	23.5%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	45.2	-1.3%	0.9	9,567	2.2	4,208	10.7	54,578	17.1%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	20.2	-1.5%	1.1	5,674	13.6	-	0.0	23,685	16.6%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	33.6	-0.4%	1.6	4,952	5.1	-	0.0	-	22.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	18.1	ックス反発。	1.5	3,949	3.6	4,640	3.9	24,400	23.2%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	31.1	-1.4%	1.2	2,453	22.3	4,603	6.8	31,200	24.4%	<a href="#">Link</a>
GVR	工業団地区用不動産	19.6	-0.8%	1.9	3,289	1.4	4,880	4.0	19,100	0.5%	<a href="#">Link</a>
KBC	工業団地区用不動産	31.6	-0.2%	1.6	1,015	10.4	-	0.0	34,000	20.3%	<a href="#">Link</a>
IDC	工業団地区用不動産	45.6	0.2%	1.7	630	4.0	1,217	0.0	45,900	11.1%	<a href="#">Link</a>
VGC	工業団地区用不動産	44.8	0.0%	1.8	840	1.1	1,916	23.4	-	4.8%	<a href="#">Link</a>
HPG	建設材料	26.0	-1.3%	2.0	6,314	23.7	1,896	13.7	23,300	26.4%	<a href="#">Link</a>
VHM	建設材料	54.1	-2.3%	1.1	9,856	11.6	5,227	10.4	79,900	24.2%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	28.7	-1.2%	1.0	2,729	4.0	1,576	18.2	36,200	32.1%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	34.6	0.1%	1.8	1,036	1.9	2,557	13.5	35,900	38.9%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	37.0	0.0%	1.7	595	3.6	14,120	2.6	46,100	41.4%	<a href="#">Link</a>
DGC	肥料	79.8	6.3%	1.8	1,268	27.4	6,793	11.7	85,000	13.5%	<a href="#">Link</a>
DPM	石油・ガス	35.1	-1.4%	1.0	575	6.2	2,625	13.4	42,000	15.4%	<a href="#">Link</a>
DCM	石油・ガス	32.5	0.0%	1.3	720	4.8	2,292	14.2	40,000	11.4%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	101.4	-1.0%	0.6	8,120	2.3	1,340	75.7	110,500	2.9%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	37.6	-0.7%	0.9	1,996	1.5	2,929	12.8	45,000	17.3%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	33.2	-0.6%	1.0	664	4.3	993	33.4	38,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
PVD	石油・ガス	24.6	0.6%	1.1	573	2.7	7,698	3.2	29,000	21.3%	<a href="#">Link</a>
POW	ユーティリティ	12.5	-0.8%	0.9	1,225	3.5	3,895	3.2	14,500	6.2%	<a href="#">Link</a>
VNM	小売り	74.9	0.3%	0.4	6,550	8.6	2,605	28.8	81,700	54.4%	<a href="#">Link</a>
MSN	小売り	79.7	-0.4%	1.3	4,772	3.9	3,456	23.1	27,700	30.5%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売り	50.5	0.4%	1.8	3,090	15.1	7,475	6.8	63,300	49.0%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売り	78.3	0.4%	0.6	1,075	1.9	2,965	26.4	83,500	49.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	74.8	3.2%	1.0	574	5.6	12,800	5.8	90,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティック	55.3	-0.4%	0.4	697	1.2	7,059	7.8	57,000	47.0%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	90.6	0.7%	0.6	4,814	10.6	5,901	15.4	96,300	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に基づく、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	31.2	-1.9%	1.1	6,264	11.2	3,520	8.6	1.3	27.2%	15.9%
ACB	銀行	22.0	-0.5%	1.1	3,567	4.9	3,742	5.9	1.4	30.0%	25.2%
HDB	銀行	16.2	0.3%	0.8	1,967	1.2	3,149	5.9	1.3	20.0%	22.3%
LPB	銀行	15.7	0.3%	1.3	1,680	4.0	2,732	5.9	1.3	3.9%	15.9%
VIB	銀行	19.6	ボックス反発。	1.2	2,080	2.1	3,469	5.9	1.5	20.5%	28.5%
VND	証券	21.8	2.6%	1.9	1,113	46.0	489	36.6	1.7	23.5%	3.8%
TPB	銀行	18.8	0.3%	1.0	1,736	2.9	2,895	6.3	1.4	28.8%	19.8%
SSI	証券	32.2	0.6%	1.6	2,020	43.7	1,120	25.0	2.0		9.1%
CII	建設	20.7	0.5%	1.6	246	7.5	218	85.0	1.1	8.4%	0.2%
C4G	建設	14.8	1.4%	1.9	0	3.0	791	18.1	1.4	0.0%	8.2%
CTD	建設	62.4	4.9%	2.1	194	4.0	184	420.2	0.6	43.2%	0.8%
HHV	建設	14.8	0.7%	1.6	204	2.4	903	17.2	0.7	4.8%	4.2%
LCG	建設	12.5	-2.0%	2.1	99	2.8	812	17.0	1.1	3.1%	3.7%
BCM	工業団地区	66.5	-0.7%	0.7	2,880	0.7	1,170	69.2	4.4	2.7%	3.1%
HUT	工業団地区	25.2	1.2%	1.4	368	5.6	162	124.2	2.4	1.9%	1.3%
PHR	工業団地区	48.1	-0.5%	1.4	273	0.8	6,039	8.4	2.1	15.3%	26.8%
SZC	工業団地区	35.3	0.3%	1.8	177	0.9	1,103	29.1	2.8	3.0%	10.8%
HSG	原材料	18.6	-0.8%	2.3	479	7.9	(1,694)		1.2	20.2%	-11.7%
HT1	原材料	14.3	-2.4%	1.5	228	0.6	386	43.4	1.3	3.6%	1.2%
NKG	原材料	18.1	-1.6%	2.4	199	5.2	(2,586)		1.0	10.4%	-13.1%
PTB	原材料	55.1	0.0%	1.0	154	0.6	6,017	9.1	1.4	17.1%	13.7%
KSB	原材料	29.2	0.0%	1.7	93	1.8	1,393	22.2	1.2	3.3%	5.0%
NVL	不動産	19.4	-2.0%	1.4	1,583	27.2	362	40.6	1.1	3.9%	-0.5%
DXG	不動産	21.0	4.0%	2.7	536	33.4	(240)		1.3	18.4%	-1.4%
HDC	不動産	33.6	-1.8%	1.0	190	4.8	2,526	11.4	2.7	2.0%	17.2%
DIG	不動産	27.0	0.4%	2.4	689	33.2	262	80.6	2.2	5.8%	1.1%
IJC	不動産	15.5	-1.3%	2.1	163	0.9	1,662	8.6	1.1	5.7%	10.2%
BSR	石油・ガス	18.6	0.5%	1.4	0	5.2	4,750	3.8	1.2	0.4%	33.2%
PVT	石油・ガス	21.6	-1.4%	0.8	293	1.6	2,740	8.6	1.1	13.9%	15.9%
PLC	タイヤ	35.1	1.4%	1.6	119	0.4	1,355	28.2	2.4	1.2%	7.6%
DRC	ユーティリティ	22.6	-0.2%	1.2	112	0.2	2,246	10.3	1.6	11.5%	13.4%
REE	ユーティリティ	61.5	0.0%	0.7	1,052	1.1	6,714	9.8	1.6	49.0%	14.9%
GEX	ユーティリティ	21.9	-0.2%	1.8	780	12.5	10	1917.7	1.6	11.9%	2.5%
NT2	ユーティリティ	27.5	-0.4%	0.6	331	0.6	3,245	9.3	1.8	15.3%	15.6%
HDG	ユーティリティ	28.6	-2.6%	1.8	366	3.1	3,775	8.1	1.7	23.8%	15.7%
PC1	ユーティリティ	25.2	-0.4%	1.5	285	1.4	1,257	21.6	1.5	5.6%	5.1%
GEG	ユーティリティ	14.0	0.0%	1.0	200	0.4	902	16.5	1.4	45.9%	5.2%
BCG	石油・ガス	10.6	0.0%	2.5	236	4.4	220	44.5	0.9	2.1%	-0.6%
SAB	小売り	156.2	1.8%	0.1	4,191	2.8	7,649	19.6	4.2	62.3%	19.1%
QNS	小売り	48.5	-1.2%	0.5	0	1.8	4,226	11.9	2.0	16.2%	17.5%
FRT	小売り	77.0	0.0%	1.5	439	2.2	1,620	47.4	5.9	32.7%	-2.5%
DGW	小売り	55.0	2.2%	2.2	384	6.1	3,397	14.2	3.5	23.6%	21.7%
DBC	小売り	23.2	0.6%	2.1	235	3.7	(1,339)		1.4	6.0%	-0.2%
PET	小売り	25.8	-1.1%	2.3	115	0.5	1,026	29.3	0.0		3.7%
BAF	小売り	20.5	0.2%	1.1	123	1.0	1,409	17.9	1.7	0.1%	10.0%
ANV	水産	33.9	4.8%	1.9	189	4.1	4,368	8.6	1.6	3.9%	9.3%
VSC	ロジスティック	29.0	0.9%	0.2	162	0.9	2,087	18.3	1.5	3.1%	6.4%
HAH	ロジスティック	31.3	-0.6%	1.2	138	1.0	9,072	5.3	1.5	4.5%	25.5%
CTR	IT	79.3	6.9%	1.4	380	3.0	4,040	18.5	5.0	9.7%	31.9%
TNG	繊維・アパレル	19.0	5.6%	1.7	90	1.5	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](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)