

2023 09 15

## Vietnam Daily Review

VNインデックス小幅反発。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 19/9/2023			●
Week 12/6-16/6/2023		●	
Month 02/2023			●

### サマリー

- ・VNインデックスは+3.55ポイント高の1227.36で引けた。HNXインデックスは+0.9ポイント高の252.76で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はGAS (+1.79%)、VHM (+1.69%)、VCB (+0.99%)、GVR (+0.62%)、FPT (+0.52%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVIC (-1.75%)、CTG (-0.54%)、MWG (-0.5%)、BCM (-0.33%)、SAB (-0.33%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比-19.8%減の20兆2,470億ドンに達した。総売買代金が21兆6,790億ドンに達した。変動幅は13.59ポイントだった。上昇には253銘柄、変わらずには67銘柄、下落には247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1,234億8,000万ドンだった。最も買われたのはVHM (2,233億8,000万ドン)、VIX (1,590億8,000万ドン)、PDR (1,236億1,000万ドン)だった。一方、HNX市場での売越額は364億3,000万ドンだった。

### 推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、プラス圏でもみ合ったが、終盤にマイナス圏に転落した。後場に入ると、下げ幅を拡大したが、中盤からプラス圏にプラス圏に浮上し、小幅な値動きでもみ合い、VNインデックスは+3.55ポイント高の1227.36で引けた。市場の広さがバランスを取る状態で維持し、18業界うちの7業界が上昇した。そのうち、ユーティリティー業界、IT業界、化学業界は大幅に上昇した。一方、ユーティリティー業界は活発に取引した。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。売買代金が低い水準で留まったのは底値買いのキャッシュフローはまだ強くないと示した。市場が明確な推移傾向を見せていない背景には、投資家は次の数日に慎重的に取引するべきだ。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るべきだ。カバードワラント：2023年9月15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

**VN-INDEX** 1227.36

売買代金: 20246.96 億ドン 3.55 (0.29%)  
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** 252.76

売買代金: 1807.97 億ドン 0.9 (0.36%)  
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** 93.76

売買代金: 841.98 億ドン 0.11 (0.12%)  
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	94.3	2.7%
金価格	1,910	0.2%
対USD為替レート	24,265	0.1%
対EUR為替レート	25,885	0.5%
対円為替レート	164	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	1.30%	0.3%
国債金利 (5年間物)	2.00%	0.1%

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
VHM	223.38	HPG	-144.09
VIX	159.08	SHB	-107.19
PDR	123.61	STB	-83.39
VNM	83.47	MWG	-65.80
VCG	65.18	SSI	-45.38

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	89.8	0.8%	0.9	20,843	8.0	5,532	16.2	105,000	23.5%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	46.8	0.1%	0.8	9,831	2.0	3,972	11.8	54,578	17.1%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	22.6	0.7%	1.1	6,287	22.6	1,793	12.6	23,685	16.6%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	34.9	0.0%	1.6	5,098	6.6	5,442	6.4	-	22.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	19.4	小幅反発。	1.5	4,201	21.2	3,445	5.6	24,400	23.2%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	32.5	2.2%	1.2	2,544	46.1	3,006	10.8	31,200	24.4%	<a href="#">Link</a>
GVR	工業団地区用不動産	22.6	2.7%	1.9	3,754	2.9	677	33.4	19,100	0.5%	<a href="#">Link</a>
KBC	工業団地区用不動産	35.6	2.0%	1.6	1,135	27.0	4,326	8.2	42,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
IDC	工業団地区用不動産	47.8	1.3%	1.7	655	6.0	3,578	13.4	45,900	11.1%	<a href="#">Link</a>
VGC	工業団地区用不動産	51.2	2.4%	1.8	953	1.9	2,580	19.8	-	4.8%	<a href="#">Link</a>
HPG	建設材料	27.6	-0.7%	2.1	6,665	28.4	(326)	-84.6	23,300	26.4%	<a href="#">Link</a>
VHM	建設材料	50.5	3.1%	1.1	9,132	22.1	10,326	4.9	79,900	24.2%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	28.4	-1.7%	1.0	2,680	5.6	1,588	17.9	38,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	34.6	0.0%	1.8	1,030	1.7	1,268	27.3	44,100	38.9%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	36.3	-0.8%	1.7	579	3.2	1,294	28.1	46,100	41.4%	<a href="#">Link</a>
DGC	肥料	90.8	0.0%	1.9	1,432	8.7	10,627	8.5	85,000	13.5%	<a href="#">Link</a>
DPM	石油・ガス	39.2	-0.3%	1.0	636	4.4	6,392	6.1	41,000	15.4%	<a href="#">Link</a>
DCM	石油・ガス	33.8	0.4%	1.4	742	5.9	4,283	7.9	36,000	11.4%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	109.6	3.4%	0.6	8,711	3.6	6,659	16.5	110,500	2.9%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	40.2	0.4%	0.9	2,118	3.0	2,063	19.5	45,000	17.3%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	39.4	4.0%	1.0	782	18.5	1,930	20.4	38,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
PVD	石油・ガス	27.2	1.5%	1.1	628	7.2	460	59.2	29,000	21.3%	<a href="#">Link</a>
POW	ユーティリティ	12.8	0.0%	0.9	1,240	3.4	579	22.0	14,500	6.2%	<a href="#">Link</a>
VNM	小売り	79.5	0.1%	0.4	6,900	18.5	3,920	20.3	81,700	54.4%	<a href="#">Link</a>
MSN	小売り	79.7	1.4%	1.3	4,736	7.7	690	115.6	27,700	30.5%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売り	55.9	-2.4%	1.8	3,395	18.2	1,069	52.3	63,800	49.0%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売り	81.4	0.2%	0.6	1,109	2.2	5,503	14.8	83,500	49.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	77.2	-0.5%	1.0	588	2.2	6,986	11.1	90,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティック	64.0	-0.3%	0.5	813	3.9	7,252	8.8	57,000	47.0%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	97.5	1.7%	0.6	5,142	8.6	4,301	22.7	108,000	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	32.8	-1.4%	1.1	6,536	8.8	3,548	9.2	1.5	27.2%	16.3%
ACB	銀行	22.6	0.9%	1.1	3,653	4.9	3,742	6.1	1.4	30.0%	26.3%
HDB	銀行	18.0	2.9%	0.8	2,162	7.6	2,738	6.6	1.4	20.0%	23.9%
LPB	銀行	15.8	-1.6%	1.3	1,673	3.5	1,694	9.3	1.6	3.9%	19.9%
VIB	銀行	21.6	小幅反発。	1.2	2,270	11.5	3,469	6.2	1.7	20.5%	30.0%
VND	証券	24.0	-0.6%	1.9	1,214	21.0	489	49.1	2.0	23.6%	4.8%
TPB	銀行	19.2	1.1%	1.0	1,756	3.9	2,895	6.6	1.3	28.8%	20.9%
SSI	証券	35.5	-0.4%	1.6	2,210	34.8	999	35.5	2.3	46.1%	7.9%
CII	建設	23.3	0.4%	1.6	275	8.9	153	152.7	9.4	8.5%	3.0%
C4G	建設	15.0	-0.7%	1.9	0	2.1	474	31.7	2.1	0.0%	6.9%
CTD	建設	67.5	3.5%	2.0	209	2.7	182	370.0	0.6	43.5%	0.2%
HHV	建設	17.7	0.3%	1.6	242	12.0	875	20.2	1.1	4.8%	3.9%
LCG	建設	14.3	-0.3%	2.1	113	4.3	478	29.9	1.1	3.1%	6.0%
BCM	工業団地区	69.0	-1.8%	0.7	2,966	0.9	521	132.4	4.0	2.7%	7.6%
HUT	工業団地区	25.3	0.0%	1.4	938	4.0	56	448.0	6.2	2.0%	1.3%
PHR	工業団地区	49.7	1.7%	1.4	280	1.0	6,526	7.6	1.9	15.4%	24.4%
SZC	工業団地区	39.0	2.4%	1.8	195	2.5	1,405	27.8	2.9	3.0%	9.0%
HSG	原材料	21.4	0.5%	2.4	547	9.5	(2,114)	-10.1	1.3	20.5%	2.3%
HT1	原材料	15.4	-2.5%	1.5	244	0.4	176	87.5	1.2	3.6%	3.0%
NKG	原材料	21.5	0.9%	2.5	235	9.1	(2,655)	-8.1	1.1	10.6%	13.5%
PTB	原材料	56.8	0.0%	1.0	158	0.7	5,299	10.7	1.4	17.4%	15.6%
KSB	原材料	32.6	-1.1%	1.7	103	3.3	1,482	22.0	1.3	3.0%	6.5%
NVL	不動産	18.9	1.1%	1.4	1,531	21.0	(270)	-70.0	0.9	3.8%	1.9%
DXG	不動産	21.8	2.6%	2.7	554	15.7	(318)	-68.6	1.0	18.5%	3.4%
HDC	不動産	35.6	-0.6%	1.0	200	5.0	2,189	16.2	2.6	2.0%	20.6%
DIG	不動産	27.2	-0.4%	2.4	689	20.0	154	176.5	2.2	5.6%	2.1%
IJC	不動産	16.0	0.0%	2.1	167	1.1	1,597	10.0	1.1	5.7%	12.1%
BSR	石油・ガス	22.1	2.8%	1.4	0	10.5	4,437	5.0	1.3	0.4%	29.6%
PVT	石油・ガス	26.0	-0.6%	0.8	350	5.0	2,742	9.5	1.0	13.5%	15.1%
PLC	タイヤ	37.1	0.5%	1.6	124	0.3	1,353	27.4	2.4	1.2%	9.4%
DRC	ユーティリティ	22.8	-0.9%	1.2	112	0.3	1,981	11.5	1.6	11.5%	14.4%
REE	ユーティリティ	63.0	0.2%	0.7	1,069	0.9	6,116	10.3	1.3	49.0%	19.7%
GEX	ユーティリティ	24.6	-0.4%	1.8	868	22.2	(4)	-6368.8	1.1	11.9%	4.2%
NT2	ユーティリティ	26.6	-2.9%	0.6	318	1.1	2,560	10.4	1.6	15.3%	21.4%
HDG	ユーティリティ	31.4	-1.6%	1.8	399	3.8	2,605	12.1	1.5	23.8%	22.8%
PC1	ユーティリティ	30.2	-1.9%	1.6	339	4.0	974	31.0	1.5	5.6%	6.2%
GEG	ユーティリティ	14.4	0.0%	1.1	203	0.4	640	22.4	0.9	45.9%	6.2%
BCG	石油・ガス	11.6	-0.4%	2.5	257	5.4	(165)	-70.3	0.4	2.0%	0.3%
SAB	小売り	83.1	-2.5%	0.1	4,426	1.8	3,478	23.9	4.3	62.3%	21.8%
QNS	小売り	50.0	1.2%	0.5	0	2.3	3,993	12.5	2.4	16.2%	19.5%
FRT	小売り	86.0	1.9%	1.6	487	2.8	(356)	-241.8	7.3	32.6%	11.8%
DGW	小売り	58.9	-1.0%	2.2	409	4.6	2,959	19.9	4.4	23.6%	24.7%
DBC	小売り	24.8	1.4%	2.0	249	4.2	551	44.9	1.3	5.9%	3.2%
PET	小売り	29.5	-3.0%	2.4	131	1.5	834	35.4	1.6	1.4%	6.3%
BAF	小売り	20.5	1.0%	1.1	122	1.0	1,222	16.8	1.7	0.1%	12.1%
ANV	水産	35.6	1.3%	1.9	197	1.5	2,162	16.5	1.8	3.9%	20.8%
VSC	ロジスティック	32.0	-0.8%	0.3	177	1.1	1,262	25.3	1.3	3.2%	10.7%
HAH	ロジスティック	38.6	0.0%	1.3	169	3.8	5,908	6.5	1.3	4.1%	35.9%
CTR	IT	78.2	-1.0%	1.5	372	1.1	4,238	18.5	5.5	9.7%	29.4%
TNG	繊維・アパレル	20.6	0.5%	1.7	97	1.4	2,616	7.9	1.4	21.5%	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)