

2023 09 26

## Vietnam Daily Review

VNインデックス4日続落。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 28/9/2023			●
Week 12/6-16/6/2023		●	
Month 02/2023			●

### サマリー

- ・VNインデックスは-15.24ポイント安の1137.96で引けた。HNXインデックスは-1.75ポイント安の229.75で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はMSN (+1.02%)、CTG (+0.62%)、HPG (+0.3%)、SSI (+0.21%)、MBB (+0.2%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCB (-3.19%)、VHM (-2.12%)、VIC (-1.41%)、GVR (-1.33%)、BID (-0.95%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比+0.95%増の19兆8,940億ドンに達した。総売買代金が21兆6,170億ドンに達した。変動幅は26.78ポイントだった。上昇には180銘柄、変わらずには62銘柄、下落には317銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場及びHNX市場での買越額はそれぞれ、6,514億5,000万ドン、274億1,000万ドンだった。最も買われたのはHPG (1,572億3,000万ドン)、SSI (1,339億7,000万ドン)、DGC (764億6,000万ドン)だった。

### 推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、前場の終盤にかけて一進一退でもみ合った。後場に入ると、もみ合いを続け、中盤にプラス圏に浮上したが、終盤に大きく値を下げ、VNインデックスは-15.24ポイント安の1137.96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14業界が下落した。そのうち、最も下落率は化学業界だった。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で引き続き買い越した。VNインデックスは1165ポイントに下落すると、抵抗力が強まって、サポート線1145ポイントに下落する局面があった。次の日にVNインデックスの推移は1135ポイントで底値買いに依存する。この範囲で押し目狙いの買いが弱い場合、VNインデックスはサポート線1120ポイントに続落する可能性がある。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9月26日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共に下落した。

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 1137.96**

売買代金: 19894.2 億ドン **-15.24 (-1.23%)**  
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 229.75**

売買代金: 2120.9 億ドン **-1.75 (-0.76%)**  
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 88.43**

売買代金: 820.98 億ドン **-0.27 (-0.3%)**  
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	93.5	0.3%
金価格	1,916	-0.5%
対USD為替レート	24,435	0.2%
対EUR為替レート	25,861	0.1%
対円為替レート	165	-0.1%
銀行間金利 (1か月物)	1.65%	0.6%
国債金利 (5年間物)	1.95%	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	157.23	FUESSVF	-118.14
SSI	133.97	GVR	-48.90
DGC	76.46	MWG	-38.03
VCB	29.81	VND	-32.72
VIC	25.09	STB	-30.60

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	87.0	-2.6%	0.9	19,961	5.9	5,532	15.7	105,000	23.5%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	44.4	-1.7%	0.8	9,210	2.0	3,972	11.2	54,578	17.2%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	20.4	0.2%	1.1	5,636	15.9	1,793	11.4	23,685	16.5%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	32.4	-1.2%	1.6	4,678	6.3	5,442	6.0	-	22.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	18.2	ス4日続落。	1.5	3,906	8.3	3,445	5.3	24,400	23.2%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	31.4	-0.9%	1.2	2,426	22.0	3,006	10.4	31,200	22.7%	<a href="#">Link</a>
GVR	工業団地区用不動産	19.0	-6.9%	1.9	3,112	5.6	677	28.0	19,100	0.4%	<a href="#">Link</a>
KBC	工業団地区用不動産	31.6	-0.2%	1.6	997	12.3	4,326	7.3	42,500	20.7%	<a href="#">Link</a>
IDC	工業団地区用不動産	46.1	-0.9%	1.6	624	6.1	3,578	12.9	45,900	12.1%	<a href="#">Link</a>
VGC	工業団地区用不動産	45.2	-3.6%	1.8	832	2.0	2,580	17.5	-	5.3%	<a href="#">Link</a>
HPG	建設材料	26.2	0.8%	2.1	6,254	33.2	(326)	-80.4	23,300	25.1%	<a href="#">Link</a>
VHM	建設材料	45.0	-4.3%	1.1	8,044	7.5	10,326	4.4	79,900	24.2%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	25.8	-3.0%	1.0	2,407	5.2	1,588	16.2	38,900	32.5%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	31.5	0.0%	1.8	927	1.7	1,268	24.9	44,100	38.9%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	32.9	-2.4%	1.7	519	3.0	1,294	25.4	46,100	41.5%	<a href="#">Link</a>
DGC	肥料	90.5	-0.8%	1.8	1,411	20.2	10,627	8.5	85,000	15.0%	<a href="#">Link</a>
DPM	石油・ガス	36.0	0.1%	1.0	578	4.5	6,392	5.6	41,000	12.3%	<a href="#">Link</a>
DCM	石油・ガス	31.5	0.0%	1.3	685	5.3	4,283	7.4	36,000	10.8%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	88.8	-0.8%	0.6	8,372	1.6	5,549	16.0	110,500	2.4%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	37.1	-1.1%	0.9	1,935	1.6	2,063	18.0	45,000	17.1%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	36.1	1.4%	1.1	708	8.5	1,930	18.7	38,500	20.4%	<a href="#">Link</a>
PVD	石油・ガス	24.0	0.0%	1.1	548	3.4	460	52.2	29,000	21.5%	<a href="#">Link</a>
POW	ユーティリティ	11.6	-1.3%	0.9	1,120	3.6	579	20.1	14,500	5.5%	<a href="#">Link</a>
VNM	小売り	76.1	-1.9%	0.4	6,529	7.9	3,920	19.4	81,700	55.2%	<a href="#">Link</a>
MSN	小売り	73.0	3.8%	1.3	4,288	6.8	690	105.9	27,700	29.8%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売り	51.5	1.0%	1.8	3,092	17.5	1,069	48.2	63,800	48.3%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売り	78.5	-1.6%	0.7	1,057	1.8	5,503	14.3	83,500	49.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	75.4	-3.3%	0.9	568	5.4	6,986	10.8	90,900	31.0%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティック	60.7	1.0%	0.5	762	3.1	7,252	8.4	57,000	47.6%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	93.5	-0.8%	0.6	4,874	8.3	4,301	21.7	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	30.3	1.7%	1.1	5,978	6.5	3,548	8.5	1.3	27.4%	16.3%
ACB	銀行	21.9	-0.5%	1.1	3,492	8.5	3,742	5.9	1.4	30.0%	26.3%
HDB	銀行	17.4	0.0%	0.8	2,066	6.7	2,738	6.4	1.3	20.0%	23.9%
LPB	銀行	13.2	-2.9%	1.3	1,386	1.6	1,694	7.8	1.4	2.4%	19.9%
VIB	銀行	19.2	ス4日続落。	1.2	2,005	4.0	3,469	5.5	1.5	20.5%	30.0%
VND	証券	20.6	-1.7%	1.9	1,032	34.6	489	42.3	1.7	23.2%	4.8%
TPB	銀行	17.7	-1.7%	1.0	1,600	5.2	2,895	6.1	1.2	29.8%	20.9%
SSI	証券	30.9	1.8%	1.6	1,902	49.1	999	30.9	2.0	44.1%	7.9%
CII	建設	18.6	-5.3%	1.7	217	8.4	153	121.9	7.5	7.9%	3.0%
C4G	建設	12.8	-1.5%	2.0	0	1.6	474	27.0	1.8	0.0%	6.9%
CTD	建設	63.4	-0.5%	2.0	194	2.0	182	347.5	0.6	44.1%	0.2%
HHV	建設	15.1	-2.6%	1.7	204	6.8	875	17.3	0.9	5.7%	3.9%
LCG	建設	12.1	-6.9%	2.1	94	4.8	478	25.3	0.9	2.3%	6.0%
BCM	工業団地区	65.9	-3.1%	0.7	2,800	0.6	521	126.4	3.9	2.4%	7.6%
HUT	工業団地区	21.1	1.9%	1.5	773	5.9	56	373.6	5.2	0.8%	1.3%
PHR	工業団地区	46.7	-1.7%	1.3	260	1.1	6,526	7.2	1.8	16.3%	24.4%
SZC	工業団地区	34.0	-5.4%	1.8	168	3.2	1,405	24.2	2.5	3.0%	9.0%
HSG	原材料	19.0	-5.2%	2.3	480	15.8	(2,114)	-9.0	1.2	20.9%	2.3%
HT1	原材料	13.5	1.5%	1.6	212	0.5	176	76.7	1.1	2.8%	3.0%
NKG	原材料	18.8	-2.8%	2.5	204	7.3	(2,655)	-7.1	1.0	10.4%	13.5%
PTB	原材料	58.9	2.1%	1.0	162	1.9	5,299	11.1	1.5	19.3%	15.6%
KSB	原材料	26.8	-6.8%	1.7	84	3.1	1,482	18.1	1.0	2.0%	6.5%
NVL	不動産	15.2	-6.5%	1.5	1,213	21.0	(270)	-56.1	0.7	3.5%	1.9%
DXG	不動産	18.0	-6.5%	2.7	452	18.5	(318)	-56.7	0.8	20.2%	3.4%
HDC	不動産	29.7	-4.8%	1.0	165	3.7	2,189	13.6	2.2	1.9%	20.6%
DIG	不動産	24.5	2.7%	2.4	613	25.5	154	159.0	1.9	5.3%	2.1%
IJC	不動産	14.4	-1.0%	2.1	149	1.6	1,597	9.0	1.0	5.5%	12.1%
BSR	石油・ガス	20.6	1.0%	1.4	0	8.0	1,600	12.9	1.2	0.0%	29.6%
PVT	石油・ガス	25.8	-2.3%	0.7	342	5.4	2,742	9.4	1.0	12.7%	15.1%
PLC	タイヤ	32.8	0.3%	1.6	109	0.3	1,353	24.2	2.1	1.2%	9.4%
DRC	ユーティリティ	23.0	1.8%	1.2	112	0.3	1,981	11.6	1.6	12.2%	14.4%
REE	ユーティリティ	61.9	0.2%	0.7	1,038	2.0	6,116	10.1	1.3	49.0%	19.7%
GEX	ユーティリティ	19.2	-6.8%	1.9	671	23.0	(4)	-4980.9	0.8	11.5%	4.2%
NT2	ユーティリティ	24.5	-2.8%	0.6	290	1.0	2,560	9.6	1.5	15.3%	21.4%
HDG	ユーティリティ	27.2	-0.5%	1.8	341	2.3	2,605	10.4	1.3	22.4%	22.8%
PC1	ユーティリティ	28.6	0.0%	1.6	318	4.3	974	29.3	1.4	5.5%	6.2%
GEG	ユーティリティ	14.0	0.0%	1.0	196	0.5	640	21.9	0.8	37.9%	6.2%
BCG	石油・ガス	9.8	-6.2%	2.5	215	6.2	(165)	-59.4	0.4	1.8%	0.3%
SAB	小売り	75.3	-0.9%	0.1	3,965	1.3	3,478	21.7	3.9	31.0%	21.8%
QNS	小売り	48.8	0.6%	0.5	0	2.3	4,965	9.8	2.3	16.0%	19.5%
FRT	小売り	83.9	-3.0%	1.5	469	2.2	(356)	-235.9	7.2	35.6%	11.8%
DGW	小売り	54.0	0.0%	2.2	370	5.5	2,959	18.3	4.1	22.0%	24.7%
DBC	小売り	21.1	-4.7%	2.1	210	4.0	551	38.3	1.1	5.6%	3.2%
PET	小売り	26.0	1.0%	2.4	114	0.7	834	31.2	1.5	0.0%	6.3%
BAF	小売り	20.6	2.2%	1.1	121	2.3	1,222	16.9	1.7	0.1%	12.1%
ANV	水産	35.6	-6.9%	1.7	195	7.5	2,162	16.5	1.8	4.0%	20.8%
VSC	ロジスティック	26.9	-3.6%	0.3	147	1.3	1,262	21.3	1.1	2.7%	10.7%
HAH	ロジスティック	36.0	0.0%	1.2	156	5.6	5,908	6.1	1.2	23.7%	35.9%
CTR	IT	74.9	0.5%	1.5	352	1.6	4,238	17.7	5.2	9.9%	29.4%
TNG	繊維・アパレル	18.5	-7.0%	1.6	86	3.6	2,616	7.1	1.3	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)