

2023 10 04

## 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 6/10/2023		●	
Week 12/6-16/6/2023		●	
Month 10/2023		●	

### サマリー

- ・VNインデックスは+10.57ポイント高の1128.67で引けた。HNXインデックスは+3.52ポイント高の230.2で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はVIC (+1.57ポイント)、BID (+1.22ポイント)、HPG (+0.66ポイント)、SSI (+0.61ポイント)、VHM (+0.6ポイント)だった。
- ・VNインデックスを最も引き下げた銘柄はSSB (-0.27ポイント)、CTG (-0.24ポイント)、GAS (-0.24ポイント)、TCB (-0.22ポイント)、MSN (-0.18ポイント)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比-29.16%減の13兆9,980億ドンに達した。総売買代金が14兆9,480億ドンに達した。変動幅は27.39ポイントだった。上昇には339銘柄、変わらずには58銘柄、下落には146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、1,896億1,000万ドン、1,414億1,000万ドンだった。最も買われたのはDGC (689億5,000万ドン)、SSI (552億1,000万ドン)、VND (436億3,000万ドン)だった。

### 推奨戦略

VNインデックスは安値で寄り付いた後、下げ幅を拡大したが、前場の中盤から押し目買いが強まったことで、プラス圏に浮上し、上げ幅を拡大し、+10.57ポイント高の1128.67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16業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は証券業界及び化学業界だった。売買代金が減少したのは投資家の慎重的な心理を見せていた。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で買い越した。VNインデックスは次の数日に続伸する可能性がある。しかし、VNインデックスは抵抗力を1140ポイントで対応する可能性がある。

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10月4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 1128.67**

売買代金: 13997.85 億ドン **10.57 (0.95%)**  
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 230.20**

売買代金: 1736.36 億ドン **3.52 (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

**UPCOM-INDEX 87.47**

売買代金: 527.12 億ドン **0.79 (0.91%)**  
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	92.3	-0.9%
金価格	1,848	-0.9%
対USD為替レート	24,355	0.2%
対EUR為替レート	25,688	0.1%
対円為替レート	163	0.1%
銀行間金利 (1か月物)	1.15%	0.0%
国債金利 (5年間物)	1.92%	-3.0%

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	売却銘柄トップ	売買代金
SSI	83.86	VPB	-33.72
DXG	49.78	VIC	-22.76
DGC	44.10	VCI	-17.58
VRE	40.53	GMD	-16.00
VNM	28.37	FUEVFVM	-12.52

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	0.0%	0.9	19,817	3.3	5,797	14.9	105,000	23.5%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	42.5	2.3%	0.9	8,833	1.6	4,025	10.6	54,578	17.1%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	21.0	0.0%	1.1	5,792	6.0	1,727	12.2	23,685	16.6%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	32.2	-0.8%	1.6	4,660	3.7	5,059	6.4	-	22.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	18.2	ックス反発。	1.5	3,888	5.5	3,496	5.2	24,400	23.2%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	30.2	3.4%	1.2	2,339	25.3	3,600	8.4	31,200	24.4%	<a href="#">Link</a>
GVR	工業団地区用不動産	19.5	2.6%	1.9	3,205	1.6	714	27.3	19,100	0.5%	<a href="#">Link</a>
KBC	工業団地区用不動産	30.6	1.2%	1.7	965	9.6	4,368	7.0	42,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
IDC	工業団地区用不動産	45.2	0.7%	1.7	613	4.0	3,969	11.4	45,900	11.1%	<a href="#">Link</a>
VGC	工業団地区用不動産	47.4	3.4%	1.8	873	1.1	2,651	17.9	-	4.8%	<a href="#">Link</a>
HPG	建設材料	25.2	1.8%	2.1	6,032	21.9	(328)	-76.9	23,300	26.4%	<a href="#">Link</a>
VHM	建設材料	44.6	1.2%	1.0	7,979	6.4	10,341	4.3	79,900	24.2%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	27.0	2.7%	1.1	2,521	2.6	1,588	17.0	38,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	29.0	1.0%	1.8	940	0.7	1,280	22.7	44,100	38.9%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	33.2	1.7%	1.6	525	1.1	1,582	21.0	46,100	41.4%	<a href="#">Link</a>
DGC	肥料	94.5	3.8%	1.7	1,474	23.5	10,728	8.8	85,000	13.5%	<a href="#">Link</a>
DPM	石油・ガス	39.3	3.4%	1.0	632	10.8	6,403	6.1	41,000	15.4%	<a href="#">Link</a>
DCM	石油・ガス	35.0	6.9%	1.3	761	15.8	4,286	8.2	36,000	11.4%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	85.8	-0.6%	0.6	8,096	2.1	5,567	15.4	110,500	2.9%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	36.2	0.7%	0.8	1,892	1.2	2,125	17.1	45,000	17.3%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	37.2	3.3%	1.0	730	13.5	1,953	19.0	38,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
PVD	石油・ガス	25.4	3.7%	1.0	581	3.8	449	56.7	29,000	21.3%	<a href="#">Link</a>
POW	ユーティリティ	11.2	0.4%	0.9	1,082	2.6	602	18.7	14,500	6.2%	<a href="#">Link</a>
VNM	小売り	74.4	0.5%	0.4	6,388	3.3	3,935	18.9	81,700	54.4%	<a href="#">Link</a>
MSN	小売り	73.5	-0.7%	1.3	4,321	4.4	916	80.3	27,700	30.5%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売り	49.2	0.4%	1.8	2,956	9.8	1,069	46.0	63,800	49.0%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売り	77.6	0.1%	0.6	1,046	1.1	5,503	14.1	83,500	49.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	80.5	-0.2%	1.0	606	3.2	7,080	11.4	90,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティック	64.1	2.6%	0.5	806	5.2	7,470	8.6	57,000	47.0%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	92.5	0.3%	0.7	4,826	6.0	4,573	20.2	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	28.9	-0.7%	1.1	5,706	3.7	3,664	7.9	1.2	27.2%	16.1%
ACB	銀行	21.6	0.0%	1.1	3,447	2.8	3,722	5.8	1.4	30.0%	25.2%
HDB	銀行	17.1	0.0%	0.8	2,032	6.5	2,765	6.2	1.3	20.0%	23.2%
LPB	銀行	13.5	2.7%	1.3	1,419	1.1	1,410	9.6	1.4	3.9%	15.9%
VIB	銀行	18.9	ックス反発。	1.3	1,970	1.7	3,534	5.3	1.4	20.5%	28.8%
VND	証券	20.4	3.6%	2.0	1,018	26.4	467	43.6	1.6	23.6%	3.8%
TPB	銀行	16.6	-0.6%	1.0	1,502	2.4	2,697	6.2	1.2	28.8%	19.8%
SSI	証券	31.8	5.1%	1.6	1,956	43.8	1,090	29.1	2.2	46.1%	9.0%
CII	建設	18.6	1.1%	1.7	218	5.1	318	58.7	7.5	8.5%	2.6%
C4G	建設	12.7	1.6%	1.9	0	1.0	445	28.5	1.2	0.0%	5.2%
CTD	建設	47.4	2.8%	1.9	193	0.6	681	69.6	0.6	43.5%	0.8%
HHV	建設	16.6	2.2%	1.6	224	5.2	919	18.0	0.6	4.8%	4.2%
LCG	建設	12.6	2.4%	2.2	98	3.5	482	26.1	1.0	3.1%	3.8%
BCM	工業団地区	69.0	0.7%	0.7	2,934	0.4	418	165.1	4.0	2.7%	1.7%
HUT	工業団地区	22.9	3.6%	1.3	840	4.7	56	405.3	5.6	2.0%	1.3%
PHR	工業団地区	47.1	1.1%	1.3	262	0.5	6,568	7.2	1.8	15.4%	26.9%
SZC	工業団地区	34.8	2.2%	1.8	172	1.3	1,405	24.8	2.6	3.0%	10.9%
HSG	原材料	19.1	2.1%	2.4	483	9.7	(2,105)	-9.1	1.2	20.5%	2.3%
HT1	原材料	13.4	0.7%	1.6	211	0.2	176	76.5	1.1	3.6%	1.3%
NKG	原材料	19.2	3.5%	2.5	208	6.1	(2,655)	-7.2	1.0	10.6%	13.5%
PTB	原材料	59.3	2.2%	0.9	163	1.7	5,309	11.2	1.5	17.4%	13.4%
KSB	原材料	27.9	3.3%	1.7	88	1.3	1,482	18.8	1.1	3.0%	5.8%
NVL	不動産	14.6	1.7%	1.7	1,170	10.4	(295)	-49.4	0.7	3.8%	1.9%
DXG	不動産	17.8	0.3%	2.7	446	12.6	(317)	-56.2	0.8	18.5%	3.4%
HDC	不動産	29.9	3.6%	1.1	166	3.8	2,190	13.7	2.2	2.0%	16.9%
DIG	不動産	23.4	0.2%	2.4	586	18.4	152	153.7	1.9	5.6%	1.1%
IJC	不動産	13.8	2.2%	2.0	143	0.7	1,597	8.7	1.0	5.7%	10.9%
BSR	石油・ガス	20.7	0.5%	1.3	0	7.3	1,596	13.0	1.2	0.4%	9.7%
PVT	石油・ガス	27.7	4.1%	0.7	368	4.3	2,993	9.3	1.1	13.5%	16.4%
PLC	タイヤ	33.3	4.1%	1.6	110	0.2	1,353	24.6	2.1	1.2%	8.5%
DRC	ユーティリティ	22.7	-0.7%	1.1	111	0.1	1,980	11.5	1.6	11.5%	13.5%
REE	ユーティリティ	62.8	1.3%	0.6	1,054	1.6	6,445	9.7	1.3	49.0%	18.5%
GEX	ユーティリティ	19.7	2.6%	1.9	689	16.4	384	51.2	0.9	11.9%	5.4%
NT2	ユーティリティ	24.2	0.0%	0.6	286	0.4	2,560	9.5	1.5	15.3%	16.2%
HDG	ユーティリティ	27.0	0.2%	1.8	338	1.4	2,739	9.8	1.3	23.8%	16.8%
PC1	ユーティリティ	31.0	6.2%	1.4	344	4.4	944	32.8	1.5	5.6%	5.0%
GEG	ユーティリティ	14.8	0.7%	0.9	208	0.5	636	23.3	0.9	45.9%	5.6%
BCG	石油・ガス	9.3	0.0%	2.5	204	3.9	(79)	-118.2	0.4	2.0%	0.3%
SAB	小売り	70.0	-0.4%	0.2	3,689	1.0	3,518	19.9	3.6	62.3%	18.7%
QNS	小売り	48.5	1.3%	0.5	0	1.4	4,965	9.8	2.2	16.2%	24.3%
FRT	小売り	95.2	7.0%	1.4	533	5.0	(327)	-290.9	8.1	32.6%	11.8%
DGW	小売り	55.6	3.2%	2.2	382	3.5	2,984	18.6	4.2	23.6%	21.9%
DBC	小売り	21.7	1.9%	2.0	216	2.6	551	39.4	1.1	5.9%	2.9%
PET	小売り	25.7	0.0%	2.3	113	0.6	837	30.7	1.4	1.4%	5.7%
BAF	小売り	23.6	1.7%	0.9	139	3.2	1,225	19.3	2.0	0.1%	10.2%
ANV	水産	39.0	2.9%	1.8	213	4.0	2,162	18.0	2.0	3.9%	10.0%
VSC	ロジスティック	27.4	0.4%	0.3	150	0.8	1,370	20.0	1.2	3.2%	7.9%
HAH	ロジスティック	37.9	2.0%	1.0	164	4.8	5,742	6.6	1.3	4.1%	24.6%
CTR	IT	77.8	1.4%	1.3	366	0.8	4,238	18.4	5.4	9.7%	32.1%
TNG	繊維・アパレル	21.3	2.9%	1.6	99	2.0	2,353	9.1	1.6	21.5%	17.1%

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)