

2023 10 20

## Vietnam Daily Review

VNインデックス5日ぶり反発。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 24/10/2023		●	
Week 12/6-16/6/2023		●	
Month 10/2023		●	

### サマリー

- ・VNインデックスは+20.18ポイント高の1108.03で引けた。HNXインデックスは+5ポイント高の228.45で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はVHM (+2.23ポイント)、CTG (+0.97ポイント)、HPG (+0.95ポイント)、MSN (+0.94ポイント)、GAS (+0.74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PGV (-0.11ポイント)、SSB (-0.09ポイント)、GMD (-0.07ポイント)、PGI (-0.05ポイント)、IMP (-0.03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-2.37%安の12兆3,920億ドンに達した。総売買代金が14兆1,710億ドンに達した。変動幅は34.22ポイントだった。上昇には389銘柄、変わらずには45銘柄、下落には122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、7,705億ドン、337億2,000万ドンだった。最も買われたのはVHM (8,067億3,000万ドン)、STB (1,524億ドン)、FTS (241億5,000万ドン)だった。

### 推奨戦略

VNインデックスは前場に前日終値付近でもみ合った。後場に入ると、押し目狙いの買いが入ったことで、中盤にプラス圏に浮上し、VNインデックスは+20.18ポイント高の1108.03で引けた。市場の広さがポジティブな状態に転換し、全ての業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は証券業界、小売り業界だった。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で買い越した。本日、売買代金は前日比急増したが、低い水準で留まった。VNインデックスは次の数日に抵抗線1110ポイントの下でもみ合う可能性がある。  
先物取引契約：先物取引契約は株式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積極的に取引するべきだ。  
カバードワラント：2023年10月20日には、カバードワラント市場は株式市場と共に上昇した。

## 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** **1108.03**

売買代金: 12391.7 億ドン **20.18 (1.86%)**  
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** **228.45**

売買代金: 1771.86 億ドン **5 (2.24%)**  
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** **85.62**

売買代金: 532.36 億ドン **0.62 (0.73%)**  
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	93.1	1.8%
金価格	1,974	1.4%
対USD為替レート	24,560	0.0%
対EUR為替レート	25,882	0.0%
対円為替レート	164	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	1.54%	0.0%
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	売却銘柄トップ	売買代金
VHM	806.73	E1VFVN3	-153.91
STB	152.40	EIB	-118.73
FTS	24.15	GMD	-46.04
FRT	21.66	VIC	-40.50
VHC	21.55	MSN	-26.46

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	84.8	0.4%	0.9	19,302	3.2	5,797	14.6	105,000	23.5%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	40.5	0.7%	0.6	8,343	1.6	4,025	10.1	54,578	17.1%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	21.6	0.7%	1.0	5,932	9.5	1,727	12.5	23,685	16.6%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	31.1	1.5%	1.6	4,455	3.1	5,059	6.1	-	22.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	18.0	3.0% 3ぶり反発。	1.4	3,812	3.8	3,496	5.1	24,400	23.2%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	30.1	3.8%	1.0	2,311	23.2	3,600	8.4	31,200	24.4%	<a href="#">Link</a>
GVR	工業団地区用不動産	20.5	2.5%	1.8	3,339	2.4	714	28.7	19,100	0.5%	<a href="#">Link</a>
KBC	工業団地区用不動産	30.4	3.6%	1.7	950	8.7	4,368	7.0	42,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
IDC	工業団地区用不動産	49.6	2.3%	1.7	667	8.0	3,969	12.5	45,900	11.1%	<a href="#">Link</a>
VGC	工業団地区用不動産	50.0	4.0%	2.0	913	3.8	2,651	18.9	-	4.8%	<a href="#">Link</a>
HPG	建設材料	24.4	2.7%	2.1	5,766	16.2	(328)	-74.2	23,300	26.4%	<a href="#">Link</a>
VHM	建設材料	44.5	4.7%	1.4	7,891	5.8	10,341	4.3	79,900	24.2%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	26.6	0.8%	1.1	2,462	2.1	1,588	16.7	38,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	30.2	3.6%	1.8	983	1.5	1,280	23.6	44,100	38.9%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	33.8	7.0%	1.5	530	2.6	1,582	21.4	46,100	41.4%	<a href="#">Link</a>
DGC	肥料	90.9	1.2%	1.6	1,406	18.5	10,728	8.5	85,000	13.5%	<a href="#">Link</a>
DPM	石油・ガス	36.3	1.7%	0.8	578	3.9	6,403	5.7	41,000	15.4%	<a href="#">Link</a>
DCM	石油・ガス	33.4	2.9%	1.1	721	5.2	4,286	7.8	36,000	11.4%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	83.2	1.6%	0.5	7,782	2.8	5,567	14.9	110,500	2.9%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	35.4	1.1%	0.9	1,832	0.9	2,125	16.7	45,000	17.3%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	38.9	3.5%	1.1	757	11.4	1,953	19.9	38,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
PVD	石油・ガス	28.3	1.8%	1.3	641	10.2	449	63.0	29,000	21.3%	<a href="#">Link</a>
POW	ユーティリティ	11.2	1.4%	0.7	1,068	1.8	602	18.6	14,500	6.2%	<a href="#">Link</a>
VNM	小売り	72.3	1.3%	0.4	6,154	7.0	3,935	18.4	81,700	54.4%	<a href="#">Link</a>
MSN	小売り	69.0	3.9%	1.1	4,021	5.3	916	75.3	27,700	30.5%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売り	44.7	4.0%	1.7	2,662	12.8	1,069	41.8	63,800	49.0%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売り	75.4	-0.7%	0.7	1,007	0.8	5,503	13.7	83,500	49.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	74.8	6.1%	0.6	559	2.8	7,080	10.6	90,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティック	64.0	-1.4%	0.6	797	8.3	7,470	8.6	57,000	47.0%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	92.9	1.0%	0.6	4,805	10.8	4,573	20.3	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るべきだ。



## 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	29.4	2.8%	0.9	5,754	4.3	3,664	8.0	1.2	27.2%	16.1%
ACB	銀行	21.9	0.5%	0.9	3,464	3.3	3,722	5.9	1.4	30.0%	25.2%
HDB	銀行	17.8	1.4%	0.8	2,091	6.5	2,765	6.4	1.4	20.0%	23.2%
LPB	銀行	14.6	3.6%	1.1	1,516	2.4	1,410	10.3	1.5	3.9%	15.9%
VIB	銀行	18.4	3.0% 3日ぶり反発。	1.4	1,896	3.0	3,534	5.2	1.4	20.5%	28.8%
VND	証券	20.0	4.2%	2.0	990	22.2	467	42.7	1.6	23.6%	3.8%
TPB	銀行	16.5	2.2%	1.1	1,479	1.8	2,697	6.1	1.2	28.8%	19.8%
SSI	証券	31.3	4.0%	1.5	1,911	35.9	1,090	28.7	2.1	46.1%	9.0%
CII	建設	16.2	6.9%	1.9	188	4.6	318	51.1	6.5	8.5%	2.6%
C4G	建設	11.7	4.5%	1.8	0	1.0	445	26.3	1.1	0.0%	5.2%
CTD	建設	51.0	3.7%	1.9	206	1.3	681	74.8	0.6	43.5%	0.8%
HHV	建設	15.0	3.4%	1.4	201	4.1	919	16.3	0.6	4.8%	4.2%
LCG	建設	11.2	6.7%	2.1	86	2.2	482	23.2	0.9	3.1%	3.8%
BCM	工業団地区	64.6	2.5%	0.6	2,723	0.5	418	154.6	3.8	2.7%	1.7%
HUT	工業団地区	21.6	5.4%	1.4	785	4.2	56	382.3	5.3	2.0%	1.3%
PHR	工業団地区	47.6	1.7%	1.2	263	0.9	6,568	7.2	1.8	15.4%	26.9%
SZC	工業団地区	38.2	4.4%	1.7	187	2.1	1,405	27.2	2.8	3.0%	10.9%
HSG	原材料	17.8	4.7%	2.3	446	5.5	(2,105)	-8.5	1.1	20.5%	2.3%
HT1	原材料	12.4	1.6%	1.3	193	0.2	176	70.5	1.0	3.6%	1.3%
NKG	原材料	18.4	3.1%	2.5	197	4.6	(2,655)	-6.9	1.0	10.6%	13.5%
PTB	原材料	57.5	0.3%	1.0	157	1.0	5,309	10.8	1.4	17.4%	13.4%
KSB	原材料	25.9	3.6%	1.6	80	1.1	1,482	17.5	1.0	3.0%	5.8%
NVL	不動産	13.8	4.5%	2.0	1,096	8.2	(295)	-46.7	0.7	3.8%	1.9%
DXG	不動産	16.8	6.7%	2.9	416	9.0	(317)	-52.9	0.7	18.5%	3.4%
HDC	不動産	30.4	6.8%	1.5	168	3.1	2,190	13.9	2.2	2.0%	16.9%
DIG	不動産	20.4	6.8%	2.8	505	14.6	152	133.7	1.6	5.6%	1.1%
IJC	不動産	13.5	4.2%	1.9	138	0.8	1,597	8.5	0.9	5.7%	10.9%
BSR	石油・ガス	20.7	2.5%	1.5	0	5.5	1,596	13.0	1.2	0.4%	9.7%
PVT	石油・ガス	28.0	3.9%	0.6	369	4.1	2,993	9.4	1.1	13.5%	16.4%
PLC	タイヤ	31.9	7.8%	1.5	105	0.2	1,353	23.6	2.0	1.2%	8.5%
DRC	ユーティリティ	23.3	5.0%	1.1	113	0.3	1,980	11.8	1.6	11.5%	13.5%
REE	ユーティリティ	60.4	1.3%	0.6	1,005	0.5	6,445	9.4	1.3	49.0%	18.5%
GEX	ユーティリティ	21.0	5.3%	1.8	726	10.1	384	54.5	0.9	11.9%	5.4%
NT2	ユーティリティ	23.0	0.4%	0.6	270	0.4	2,560	9.0	1.4	15.3%	16.2%
HDG	ユーティリティ	26.4	6.9%	1.6	329	1.3	2,739	9.7	1.2	23.8%	16.8%
PC1	ユーティリティ	28.0	2.6%	1.5	308	4.7	944	29.7	1.4	5.6%	5.0%
GEG	ユーティリティ	13.5	3.8%	0.6	188	0.2	636	21.2	0.8	45.9%	5.6%
BCG	石油・ガス	8.2	5.8%	2.6	178	1.9	(79)	-104.3	0.3	2.0%	0.3%
SAB	小売り	70.0	2.5%	0.3	3,656	0.6	3,518	19.9	3.6	62.3%	18.7%
QNS	小売り	47.2	1.5%	0.5	0	1.6	4,965	9.5	2.2	16.2%	24.3%
FRT	小売り	94.7	0.7%	1.1	525	4.1	(327)	-289.3	8.1	32.6%	11.8%
DGW	小売り	54.5	1.7%	2.2	371	4.9	2,984	18.3	4.1	23.6%	21.9%
DBC	小売り	21.0	6.1%	2.0	207	2.0	551	38.1	1.1	5.9%	2.9%
PET	小売り	25.5	4.7%	2.4	111	0.4	837	30.5	1.4	1.4%	5.7%
BAF	小売り	23.4	1.5%	0.7	137	1.8	1,225	19.1	2.0	0.1%	10.2%
ANV	水産	34.5	5.8%	1.6	187	3.9	2,162	16.0	1.7	3.9%	10.0%
VSC	ロジスティック	26.4	3.3%	0.5	144	1.0	1,370	19.3	1.1	3.2%	7.9%
HAH	ロジスティック	35.4	1.6%	1.0	152	5.3	5,742	6.2	1.2	4.1%	24.6%
CTR	IT	76.0	0.9%	1.3	354	0.6	4,238	17.9	5.3	9.7%	32.1%
TNG	繊維・アパレル	19.4	4.3%	1.3	90	1.6	2,353	8.2	1.4	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)