

2023 10 26

Vietnam Daily Review

VNインデックス大幅続落。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 30/10/2023		●	
Week 12/6-16/6/2023		●	
Month 10/2023		●	

サマリー

- ・VNインデックスは-46.21ポイント安の1055.45で引けた。HNXインデックスは-12.03ポイント安の214.98で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はTCB (+0.03ポイント)、YEG (+0.02ポイント)、TIX (+0.01ポイント)、VFG (+0.01ポイント)、COM (+0.01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VHM (-3.24ポイント)、VIC (-2.84ポイント)、GAS (-2.73ポイント)、VCB (-1.85ポイント)、HPG (-1.78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+129.46%高の22兆1,980億ドンに達した。総売買代金が23兆2,440億ドンに達した。変動幅は33.35ポイントだった。上昇には24銘柄、変わらずには31銘柄、下落には505銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場での売越額は1,001億2,000万ドンだった。最も売られたのはVHM (2,367億4,000万ドン)、SSI (1,217億2,000万ドン)、VIC (1,155億1,000万ドン)だった。一方、HNX市場での買越額は515億1,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは取引開始後、一気に値を下げ、1082ポイントに下落する局面があった。投売りが強まったことで、下げ幅を拡大し、VNインデックスは46.21ポイント安の1055.45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17業界が下落した。そのうち、石油業界、不動産業界、化学業界は大幅に下落した。一方、通信業界のみは上昇した。外国人投資家はHSX市場で売り越したが、HNX市場で買い越した。売買代金が急増したことと共に、VNインデックスが取引開始後、急落したのは投資家のネガティブな心理を示した。VNインデックスは次の数日に抵抗線1020ポイントに下落する可能性がある。

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10月26日には、カバードワラント市場は株式市場と共に下落した。

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 1055.45

売買代金: 22197.61 億ドン -46.21 (-4.19%)
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 214.98

売買代金: 3133.58 億ドン -12.03 (-5.3%)
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 82.79

売買代金: 821.35 億ドン -2.78 (-3.25%)
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	89.8	2.0%
金価格	1,980	0.5%
対USD為替レート	24,610	0.1%
対EUR為替レート	25,956	0.0%
対円為替レート	163	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	1.55%	
国債金利 (5年間物)	1.99%	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
DGC	132.69	VHM	-236.74
STB	104.38	SSI	-121.72
VNM	94.30	VIC	-115.51
MWG	64.90	FUEVFVN	-107.45
GMD	56.69	MSN	-58.74

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	84.5	-1.5%	0.9	19,237	4.9	5,797	14.6	105,000	23.5%	Link
BID	銀行	40.6	-0.5%	0.7	8,355	3.3	4,025	10.1	54,578	17.1%	Link
VPB	銀行	20.2	-3.8%	0.9	6,528	14.3	1,727	11.7	23,685	16.6%	Link
TCB	銀行	29.8	-4.5%	1.5	4,269	8.1	5,059	5.9	-	22.5%	Link
MBB	銀行	17.2	大幅続落。	1.3	3,653	8.7	3,496	4.9	24,400	23.2%	Link
STB	銀行	28.1	-4.9%	0.9	2,158	46.7	3,600	7.8	31,200	24.4%	Link
GVR	工業団地区用不動産	19.1	-6.8%	1.8	3,112	3.3	714	26.8	19,100	0.5%	Link
KBC	工業団地区用不動産	28.6	-6.9%	1.7	893	14.7	4,368	6.5	42,500	20.3%	Link
IDC	工業団地区用不動産	47.0	-6.0%	1.6	632	17.2	3,969	11.8	45,900	11.1%	Link
VGC	工業団地区用不動産	47.2	-6.7%	1.9	862	4.3	2,651	17.8	-	4.8%	Link
HPG	建設材料	22.8	-5.2%	2.0	5,400	28.8	(328)	-69.5	23,300	26.4%	Link
VHM	建設材料	41.8	-6.9%	1.4	7,414	10.4	10,341	4.0	79,900	24.2%	Link
VRE	不動産	24.6	-7.0%	1.1	2,277	9.3	1,588	15.5	38,900	32.1%	Link
KDH	不動産	29.8	-1.5%	1.8	970	1.6	1,280	23.3	44,100	38.9%	Link
NLG	不動産	32.8	-4.4%	1.4	513	4.5	1,582	20.7	46,100	41.4%	Link
DGC	肥料	85.0	-4.8%	1.6	1,315	23.2	10,728	7.9	85,000	13.5%	Link
DPM	石油・ガス	31.6	-6.2%	0.8	504	7.0	6,403	4.9	41,000	15.4%	Link
DCM	石油・ガス	27.9	-6.8%	1.1	602	9.7	4,286	6.5	36,000	11.4%	Link
GAS	石油・ガス	75.5	-6.1%	0.5	7,063	3.3	5,567	13.6	110,500	2.9%	Link
PLX	石油・ガス	32.9	-6.9%	0.9	1,703	2.4	2,125	15.5	45,000	17.3%	Link
PVS	石油・ガス	35.6	-5.8%	1.1	693	18.9	1,953	18.2	38,500	20.3%	Link
PVD	石油・ガス	25.2	-6.9%	1.3	570	14.1	449	56.0	29,000	21.3%	Link
POW	ユーティリティ	10.8	-3.6%	0.7	1,030	3.9	602	17.9	14,500	6.2%	Link
VNM	小売り	67.0	-2.9%	0.5	5,704	14.2	3,935	17.0	81,700	54.4%	Link
MSN	小売り	61.4	-7.0%	1.1	3,579	9.0	916	67.0	27,700	30.5%	Link
MWG	小売り	42.0	-3.4%	1.7	2,502	25.7	1,069	39.3	63,800	49.0%	Link
PNJ	小売り	74.0	-0.4%	0.7	989	2.7	5,503	13.4	83,500	49.0%	Link
VHC	水産	71.0	-2.7%	0.6	530	3.2	7,080	10.0	90,900	32.1%	Link
GMD	ロジスティック	59.0	-4.4%	0.6	735	6.4	7,470	7.9	57,000	47.0%	Link
FPT	IT	86.8	-4.5%	0.6	4,490	20.9	4,573	19.0	108,000	49.0%	Link

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	28.4	-2.2%	0.9	5,550	6.9	3,664	7.7	1.2	27.2%	16.1%
ACB	銀行	21.1	-3.7%	0.9	3,338	10.8	3,722	5.7	1.3	30.0%	25.2%
HDB	銀行	17.0	-2.9%	0.8	2,003	4.1	2,765	6.1	1.3	20.0%	23.2%
LPB	銀行	14.3	-3.7%	1.0	1,490	3.9	1,410	10.1	1.5	3.9%	15.9%
VIB	銀行	17.4	大幅続落。	1.4	1,793	4.3	3,534	4.9	1.3	20.5%	28.8%
VND	証券	18.3	-6.9%	2.0	908	36.3	467	39.2	1.5	23.6%	3.8%
TPB	銀行	16.0	-4.5%	1.1	1,435	4.5	2,697	5.9	1.1	28.8%	19.8%
SSI	証券	28.7	-6.8%	1.5	1,753	63.3	1,090	26.3	2.0	46.1%	9.0%
CII	建設	14.7	-7.0%	2.0	170	7.8	318	46.2	5.9	8.5%	2.6%
C4G	建設	10.6	-7.8%	1.8	0	1.5	445	23.8	1.0	0.0%	5.2%
CTD	建設	51.3	-6.7%	1.9	207	4.4	681	75.3	0.6	43.5%	0.8%
HHV	建設	14.0	-7.0%	1.6	187	6.5	919	15.2	0.5	4.8%	4.2%
LCG	建設	10.6	-6.6%	2.2	82	3.2	482	22.1	0.8	3.1%	3.8%
BCM	工業団地区	59.6	-4.8%	0.7	2,513	0.5	418	142.6	3.5	2.7%	1.7%
HUT	工業団地区	19.0	-10.0%	1.4	691	8.5	56	336.3	4.6	2.0%	1.3%
PHR	工業団地区	45.2	-6.5%	1.2	250	1.4	6,568	6.9	1.7	15.4%	26.9%
SZC	工業団地区	36.0	-5.3%	1.7	176	3.6	1,405	25.6	2.7	3.0%	10.9%
HSG	原材料	16.6	-6.7%	2.2	416	9.4	(2,105)	-7.9	1.0	20.5%	2.3%
HT1	原材料	11.4	-6.9%	1.4	177	0.3	176	64.8	0.9	3.6%	1.3%
NKG	原材料	17.3	-7.0%	2.5	186	7.5	(2,655)	-6.5	0.9	10.6%	13.5%
PTB	原材料	56.0	-2.1%	0.9	153	3.0	5,309	10.5	1.4	17.4%	13.4%
KSB	原材料	23.9	-6.8%	1.7	74	1.6	1,482	16.1	0.9	3.0%	5.8%
NVL	不動産	12.9	-6.9%	2.1	1,025	15.7	(295)	-43.7	0.6	3.8%	1.9%
DXG	不動産	16.3	-5.0%	2.9	405	21.4	(317)	-51.4	0.7	18.5%	3.4%
HDC	不動産	29.9	-3.5%	1.4	164	6.7	2,190	13.7	2.2	2.0%	16.9%
DIG	不動産	19.8	-5.7%	2.8	492	29.9	152	130.0	1.6	5.6%	1.1%
IJC	不動産	12.6	-7.0%	1.9	130	1.6	1,597	7.9	0.9	5.7%	10.9%
BSR	石油・ガス	18.1	-6.7%	1.5	0	12.3	1,596	11.3	1.1	0.4%	9.7%
PVT	石油・ガス	25.6	-6.9%	0.6	338	7.1	2,993	8.6	1.0	13.5%	16.4%
PLC	タイヤ	27.9	-9.1%	1.5	92	0.3	1,353	20.6	1.8	1.2%	8.5%
DRC	ユーティリティ	21.7	-4.8%	1.0	105	0.4	1,980	11.0	1.5	11.5%	13.5%
REE	ユーティリティ	56.0	-5.1%	0.7	932	1.8	6,445	8.7	1.2	49.0%	18.5%
GEX	ユーティリティ	19.4	-7.0%	1.7	673	25.0	384	50.5	0.9	11.9%	5.4%
NT2	ユーティリティ	22.4	-4.3%	0.6	263	0.5	2,560	8.8	1.4	15.3%	16.2%
HDG	ユーティリティ	25.4	-3.6%	1.6	317	1.6	2,739	9.3	1.2	23.8%	16.8%
PC1	ユーティリティ	25.9	-6.8%	1.6	285	6.4	944	27.4	1.3	5.6%	5.0%
GEG	ユーティリティ	12.6	-6.7%	0.7	175	0.6	636	19.8	0.8	45.9%	5.6%
BCG	石油・ガス	7.6	-7.0%	2.7	165	3.6	(79)	-96.8	0.3	2.0%	0.3%
SAB	小売り	66.2	-4.3%	0.3	3,458	1.0	3,518	18.8	3.5	62.3%	18.7%
QNS	小売り	45.9	-4.2%	0.5	0	1.9	4,965	9.2	2.1	16.2%	24.3%
FRT	小売り	92.9	-2.2%	1.1	516	3.3	(327)	-283.8	7.9	32.6%	11.8%
DGW	小売り	50.3	-6.9%	2.2	342	5.2	2,984	16.9	3.8	23.6%	21.9%
DBC	小売り	20.3	-6.9%	2.0	200	4.4	551	36.9	1.1	5.9%	2.9%
PET	小売り	23.6	-6.9%	2.4	102	0.9	837	28.2	1.3	1.4%	5.7%
BAF	小売り	22.7	-3.6%	0.7	133	3.0	1,225	18.5	1.9	0.1%	10.2%
ANV	水産	31.0	-6.9%	1.7	168	3.5	2,162	14.3	1.6	3.9%	10.0%
VSC	ロジスティック	24.4	-5.6%	0.5	132	1.4	1,370	17.8	1.0	3.2%	7.9%
HAH	ロジスティック	31.8	-6.9%	1.1	137	6.2	5,742	5.5	1.1	4.1%	24.6%
CTR	IT	73.7	-2.9%	1.3	343	1.2	4,238	17.4	5.1	9.7%	32.1%
TNG	繊維・アパレル	17.4	-7.4%	1.3	80	2.5	2,353	7.4	1.3	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
hungtt@bsc.com.vn
duongnh@bsc.com.vn
nguyennh@bsc.com.vn