

2023 10 30

## Vietnam Daily Review

### VNインデックス反落。

#### VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 1/11/2023		●	
Week 12/6-16/6/2023		●	
Month 10/2023		●	

### サマリー

- ・VNインデックスは-18.22ポイント安の1042.4で引けた。HNXインデックスは-6.7ポイント安の211.34で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はVCB (+1.28ポイント)、BCM (+0.13ポイント)、VRE (+0.11ポイント)、MSN (+0.07ポイント)、AST (+0.04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BID (-1.24ポイント)、GVR (-1.22ポイント)、TCB (-1.22ポイント)、STB (-0.76ポイント)、SAB (-0.72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-28.73%安の8兆8,230億ドンに達した。総売買代金が10兆1,280億ドンに達した。変動幅は18.38ポイントだった。上昇には111銘柄、変わらずには56銘柄、下落には393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882億6,000万ドンだった。最も売られたのはVHM (2,959億8,000万ドン)、TCB (430億1,000万ドン)、FUSSVFL (321億8,000万ドン)だった。一方、HNX市場での買越額は122億8,000万ドンだった。

### 推奨戦略

VNインデックスは前場に1050ポイントの周りでもみ合った。後場に入ると、値を戻し、プラス圏に浮上し、1060ポイントまで上昇する局面があった。しかし、売りに勢いが強まったことで、値を決し、マイナス圏に転落しVNインデックスは-18.22ポイント安の1042.4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16業界が下落した。そのうち、化学品業界及び証券業界は大幅に下落した。一方、通信業界及び医療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。VNインデックスは次の数日に1035ポイントに下落する可能性がある。または、1040ポイントの周りで累積する可能性もある。VNインデックスの次の変動は投資家の底値買いのためのキャッシュフローに依存するだろう。

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30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 1042.40

売買代金: 8823.09 億ドン -18.22 (-1.72%)  
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 211.34

売買代金: 1204.28 億ドン -6.7 (-3.07%)  
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 82.28

売買代金: 320.31 億ドン -0.82 (-0.99%)  
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	90.3	2.7%
金価格	2,006	1.1%
対USD為替レート	24,570	0.0%
対EUR為替レート	25,979	0.1%
対円為替レート	164	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	2.66%	
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	101.89	VHM	-295.98
VCI	46.59	TCB	-43.01
VND	37.30	FUSSVFL	-32.18
VCB	28.67	MSN	-26.05
STB	23.86	VIC	-21.68

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	85.9	1.1%	0.9	19,513	2.1	5,797	14.8	105,000	23.5%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	41.0	-2.4%	0.6	8,430	0.9	4,025	10.2	54,578	17.1%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	19.9	-1.5%	1.0	6,417	4.0	1,727	11.5	23,685	16.6%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	28.1	-4.9%	1.5	4,017	7.5	5,059	5.6	-	22.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	17.0	ボックス反落。	1.3	3,603	2.3	3,496	4.9	24,400	23.2%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	27.0	-5.9%	0.9	2,069	23.3	3,600	7.5	31,200	24.4%	<a href="#">Link</a>
GVR	工業団地区用不動産	18.0	-6.7%	1.8	2,926	1.7	714	25.2	19,100	0.5%	<a href="#">Link</a>
KBC	工業団地区用不動産	26.6	-6.8%	1.7	828	5.9	4,368	6.1	42,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
IDC	工業団地区用不動産	43.8	-7.0%	1.6	588	7.9	3,969	11.0	45,900	11.1%	<a href="#">Link</a>
VGC	工業団地区用不動産	45.5	-7.0%	1.9	829	1.6	2,651	17.2	-	4.8%	<a href="#">Link</a>
HPG	建設材料	23.0	-1.5%	2.0	5,436	15.1	(328)	-70.1	23,300	26.4%	<a href="#">Link</a>
VHM	建設材料	39.2	0.0%	1.4	6,938	10.8	10,341	3.8	79,900	24.2%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	23.1	0.9%	1.2	2,133	5.1	1,588	14.5	38,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	28.6	-3.4%	1.7	929	1.2	1,280	22.3	44,100	38.9%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	32.5	-4.1%	1.4	507	1.3	1,582	20.5	46,100	41.4%	<a href="#">Link</a>
DGC	肥料	81.5	-4.1%	1.6	1,258	6.0	10,728	7.6	85,000	13.5%	<a href="#">Link</a>
DPM	石油・ガス	30.5	-4.4%	0.9	485	1.6	6,403	4.8	41,000	15.4%	<a href="#">Link</a>
DCM	石油・ガス	27.0	-5.3%	1.2	581	3.7	4,286	6.3	36,000	11.4%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	76.6	-1.3%	0.6	7,150	0.8	5,567	13.8	110,500	2.9%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	32.8	-0.5%	0.9	1,696	0.4	2,125	15.5	45,000	17.3%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	35.0	-5.7%	1.1	680	7.0	1,953	17.9	38,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
PVD	石油・ガス	24.5	-5.0%	1.4	554	3.2	449	54.6	29,000	21.3%	<a href="#">Link</a>
POW	ユーティリティ	10.8	-1.4%	0.7	1,033	1.1	602	18.0	14,500	6.2%	<a href="#">Link</a>
VNM	小売り	67.6	-0.6%	0.5	5,742	2.9	3,935	17.2	81,700	54.4%	<a href="#">Link</a>
MSN	小売り	58.0	0.3%	1.2	3,373	5.1	916	63.3	27,700	30.5%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売り	40.5	-3.6%	1.7	2,408	7.0	1,069	37.9	63,800	49.0%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売り	72.9	-1.0%	0.7	972	0.6	5,503	13.2	83,500	49.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	67.3	-3.9%	0.7	502	1.2	7,080	9.5	90,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティック	60.5	-3.2%	0.6	752	0.6	7,470	8.1	57,000	47.0%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	85.0	-2.3%	0.7	4,387	6.5	4,573	18.6	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	27.6	-2.0%	0.9	5,401	1.9	3,664	7.5	1.2	27.2%	16.1%
ACB	銀行	21.3	-1.2%	0.9	3,362	3.3	3,722	5.7	1.3	30.0%	25.2%
HDB	銀行	17.2	-0.3%	0.8	2,022	5.3	2,765	6.2	1.3	20.0%	23.2%
LPB	銀行	14.4	-5.6%	0.9	1,502	1.1	1,410	10.2	1.5	3.9%	15.9%
VIB	銀行	17.6	ボックス反落。	1.3	1,815	1.2	3,534	5.0	1.3	20.5%	28.8%
VND	証券	17.3	-6.5%	2.0	856	9.0	467	37.1	1.4	23.6%	3.8%
TPB	銀行	16.0	-1.2%	1.1	1,432	2.8	2,697	5.9	1.1	28.8%	19.8%
SSI	証券	27.5	-6.6%	1.5	1,676	18.8	1,090	25.2	1.9	46.1%	9.0%
CII	建設	14.2	-6.0%	1.9	164	2.2	318	44.7	5.7	8.5%	2.6%
C4G	建設	10.2	-4.7%	1.8	0	0.4	445	22.9	1.0	0.0%	5.2%
CTD	建設	52.1	-4.9%	1.7	210	3.4	681	76.5	0.6	43.5%	0.8%
HHV	建設	13.0	-6.8%	1.6	175	2.0	919	14.2	0.5	4.8%	4.2%
LCG	建設	10.2	-6.4%	2.1	79	0.8	482	21.1	0.8	3.1%	3.8%
BCM	工業団地区	59.5	0.8%	0.7	2,503	0.2	418	142.4	3.5	2.7%	1.7%
HUT	工業団地区	17.5	-8.4%	1.5	635	2.9	56	309.7	4.3	2.0%	1.3%
PHR	工業団地区	44.0	-1.9%	1.2	242	0.5	6,568	6.7	1.7	15.4%	26.9%
SZC	工業団地区	34.2	-6.9%	1.6	167	1.1	1,405	24.3	2.5	3.0%	10.9%
HSG	原材料	17.2	-2.5%	2.2	431	4.7	(2,105)	-8.2	1.0	20.5%	2.3%
HT1	原材料	11.4	-1.3%	1.4	176	0.1	176	64.5	0.9	3.6%	1.3%
NKG	原材料	18.0	0.0%	2.4	193	5.3	(2,655)	-6.8	0.9	10.6%	13.5%
PTB	原材料	54.7	-1.4%	0.9	149	0.2	5,309	10.3	1.4	17.4%	13.4%
KSB	原材料	21.8	-6.4%	1.7	68	1.0	1,482	14.7	0.9	3.0%	5.8%
NVL	不動産	13.3	0.0%	2.0	1,054	10.7	(295)	-45.0	0.7	3.8%	1.9%
DXG	不動産	16.6	-4.3%	2.7	413	9.7	(317)	-52.5	0.7	18.5%	3.4%
HDC	不動産	30.8	-2.4%	1.3	169	2.4	2,190	14.0	2.2	2.0%	16.9%
DIG	不動産	20.2	-4.3%	2.7	502	15.6	152	133.0	1.6	5.6%	1.1%
IJC	不動産	12.3	-3.9%	1.9	126	0.4	1,597	7.7	0.8	5.7%	10.9%
BSR	石油・ガス	17.8	-4.3%	1.6	0	3.8	1,596	11.2	1.1	0.4%	9.7%
PVT	石油・ガス	23.6	-6.5%	0.7	310	3.3	2,993	7.9	0.9	13.5%	16.4%
PLC	タイヤ	26.1	-6.8%	1.6	86	0.1	1,353	19.3	1.7	1.2%	8.5%
DRC	ユーティリティ	22.0	-0.9%	1.0	106	0.1	1,980	11.1	1.5	11.5%	13.5%
REE	ユーティリティ	54.6	-0.7%	0.8	907	0.5	6,445	8.5	1.1	49.0%	18.5%
GEX	ユーティリティ	18.6	-6.8%	1.7	642	7.3	384	48.2	0.8	11.9%	5.4%
NT2	ユーティリティ	23.0	0.0%	0.6	269	0.1	2,560	9.0	1.4	15.3%	16.2%
HDG	ユーティリティ	25.9	0.0%	1.5	322	0.5	2,739	9.5	1.2	23.8%	16.8%
PC1	ユーティリティ	25.4	-4.0%	1.6	279	1.7	944	26.9	1.2	5.6%	5.0%
GEG	ユーティリティ	12.6	0.0%	0.7	174	0.1	636	19.7	0.8	45.9%	5.6%
BCG	石油・ガス	7.5	-2.0%	2.6	163	1.2	(79)	-95.4	0.3	2.0%	0.3%
SAB	小売り	60.8	-3.6%	0.4	3,169	0.9	3,518	17.3	3.2	62.3%	18.7%
QNS	小売り	45.3	-2.2%	0.5	0	0.7	4,965	9.1	2.1	16.2%	24.3%
FRT	小売り	86.4	-6.9%	1.1	478	1.6	(327)	-264.0	7.4	32.6%	11.8%
DGW	小売り	45.2	-6.9%	2.2	307	2.5	2,984	15.1	3.4	23.6%	21.9%
DBC	小売り	19.4	-5.8%	1.9	191	1.5	551	35.2	1.0	5.9%	2.9%
PET	小売り	22.6	-4.0%	2.4	98	0.1	837	27.0	1.3	1.4%	5.7%
BAF	小売り	23.0	-0.6%	0.7	134	1.3	1,225	18.7	1.9	0.1%	10.2%
ANV	水産	26.4	-10.1%	1.8	143	1.4	2,162	12.2	1.3	3.9%	10.0%
VSC	ロジスティック	24.8	-0.4%	0.5	134	0.4	1,370	18.1	1.0	3.2%	7.9%
HAH	ロジスティック	30.0	-5.7%	1.2	129	1.9	5,742	5.2	1.0	4.1%	24.6%
CTR	IT	72.6	-3.2%	1.3	338	0.2	4,238	17.1	5.1	9.7%	32.1%
TNG	繊維・アパレル	18.0	-1.1%	1.3	83	0.9	2,353	7.6	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](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)