

2023 11 01

## Vietnam Daily Review

VNインデックス3日ぶり反発。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 3/11/2023		●	
Week 12/6-16/6/2023		●	
Month 10/2023		●	

### サマリー

- ・VNインデックスは+11.47ポイント高の1039.66で引けた。HNXインデックスは+3.48ポイント高の209.65で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はHPG (+1.41ポイント)、VCB (+1.38ポイント)、VNM (+1.27ポイント)、FPT (+0.77ポイント)、VJC (+0.75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MWG (-0.87ポイント)、VHM (-0.58ポイント)、VPB (-0.38ポイント)、CTG (-0.35ポイント)、BID (-0.25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-18.49%減の11兆1,110億ドンに達した。総売買代金が13兆650億ドンに達した。変動幅は21.01ポイントだった。上昇には319銘柄、変わらずには71銘柄、下落には177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873億9,000万ドンだった。最も売られたのはVHM (6,830億7,000万ドン)、MWG (1,876億8,000万ドン)、VPB (344億6,000万ドン)だった。一方、HNX市場での買越額は2,019億9,000万ドンだった。

### 推奨戦略

VNインデックスはほとんどの取引日間で1020~1030ポイントの範囲でもみ合ったが、後場の中盤から買いに勢いが強まったことで、一段高となり、+11.47ポイント高の1039.66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15業界が上昇した。そのうち、証券業界、基本的なリソース業界と観光・娯楽業界は大幅に上昇した。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。現在、市場は売りすぎ状態にあり、テクニクの回復する可能性がある。しかし、短期的なリスクが高いだろう。VNインデックスは次の数日に1020~1030ポイントの範囲でもみ合う可能性がある。投資家は慎重的に取引するべきだ。

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慎重的に取引するべきだ。

カバードワラント：2023年11月1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 1039.66**

売買代金: 11110.83 億ドン **11.47 (1.12%)**  
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 209.65**

売買代金: 1439.76 億ドン **3.48 (1.69%)**  
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 81.70**

売買代金: 435.02 億ドン **0.76 (0.94%)**  
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	FUESSVF	-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	87.8	1.2%	0.9	19,982	5.3	5,797	15.1	105,000	23.5%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	40.0	-0.5%	0.6	8,239	0.6	4,025	9.9	54,578	17.1%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	19.8	-1.0%	1.0	6,397	3.9	1,727	11.5	23,685	16.6%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	28.2	1.8%	1.5	4,039	5.1	5,059	5.6	-	22.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	17.2	3.0% 3日ぶり反発。	1.3	3,652	3.7	3,496	4.9	24,400	23.2%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	27.6	2.4%	0.9	2,123	9.6	3,600	7.7	31,200	24.4%	<a href="#">Link</a>
GVR	工業団地区用不動産	17.3	2.4%	1.8	2,818	1.0	714	24.2	19,100	0.5%	<a href="#">Link</a>
KBC	工業団地区用不動産	26.7	4.7%	1.7	835	7.4	4,368	6.1	42,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
IDC	工業団地区用不動産	43.0	1.2%	1.6	578	2.5	3,969	10.8	45,900	11.1%	<a href="#">Link</a>
VGC	工業団地区用不動産	43.8	3.4%	1.9	800	1.2	2,651	16.5	-	4.8%	<a href="#">Link</a>
HPG	建設材料	24.0	4.1%	2.0	5,671	18.7	(328)	-73.0	23,300	26.4%	<a href="#">Link</a>
VHM	建設材料	38.4	-1.4%	1.4	6,818	15.3	10,341	3.7	79,900	24.2%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	22.7	2.3%	1.2	2,100	5.8	1,588	14.3	38,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	28.6	0.0%	1.7	931	1.1	1,280	22.3	44,100	38.9%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	30.3	0.0%	1.4	474	2.0	1,582	19.2	46,100	41.4%	<a href="#">Link</a>
DGC	肥料	80.3	1.6%	1.6	1,242	11.2	10,728	7.5	85,000	13.5%	<a href="#">Link</a>
DPM	石油・ガス	28.8	1.6%	0.9	460	2.6	6,403	4.5	41,000	15.4%	<a href="#">Link</a>
DCM	石油・ガス	28.0	3.7%	1.2	604	2.5	4,286	6.5	36,000	11.4%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	76.9	0.4%	0.6	7,192	0.9	5,567	13.8	110,500	2.9%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	32.3	1.3%	0.9	1,671	0.8	2,125	15.2	45,000	17.3%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	33.8	2.4%	1.1	658	5.8	1,953	17.3	38,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
PVD	石油・ガス	24.7	4.9%	1.4	559	3.9	449	55.0	29,000	21.3%	<a href="#">Link</a>
POW	ユーティリティ	10.7	0.9%	0.7	1,020	1.5	602	17.8	14,500	6.2%	<a href="#">Link</a>
VNM	小売り	70.4	3.5%	0.5	5,991	6.7	3,935	17.9	81,700	54.4%	<a href="#">Link</a>
MSN	小売り	59.5	2.2%	1.2	3,467	4.4	916	65.0	27,700	30.5%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売り	35.1	-6.9%	1.7	2,090	30.1	1,069	32.8	63,800	49.0%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売り	72.0	0.0%	0.7	962	0.9	5,503	13.1	83,500	49.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	65.1	3.3%	0.7	486	1.4	7,080	9.2	90,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティック	61.8	4.7%	0.6	770	1.8	7,470	8.3	57,000	47.0%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	85.4	2.9%	0.7	4,416	7.6	4,573	18.7	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	27.4	-1.1%	0.9	5,362	3.4	3,664	7.5	1.2	27.2%	16.1%
ACB	銀行	21.6	0.9%	0.9	3,416	4.3	3,722	5.8	1.4	30.0%	25.2%
HDB	銀行	17.2	0.3%	0.8	2,032	5.1	2,765	6.2	1.3	20.0%	23.2%
LPB	銀行	15.1	3.1%	0.9	1,573	1.2	1,410	10.7	1.5	3.9%	15.9%
VIB	銀行	18.0	3.0% 3日ぶり反発。	1.3	1,859	1.8	3,534	5.1	1.4	20.5%	28.8%
VND	証券	17.4	6.4%	2.0	860	17.2	467	37.2	1.4	23.6%	3.8%
TPB	銀行	15.8	0.0%	1.1	1,416	2.0	2,697	5.9	1.1	28.8%	19.8%
SSI	証券	27.2	5.4%	1.5	1,657	34.2	1,090	24.9	1.9	46.1%	9.0%
CII	建設	14.6	4.7%	1.9	168	3.0	318	45.8	5.9	8.5%	2.6%
C4G	建設	10.0	2.0%	1.8	0	0.4	445	22.5	1.0	0.0%	5.2%
CTD	建設	50.3	-0.6%	1.7	203	1.8	681	73.8	0.6	43.5%	0.8%
HHV	建設	13.5	6.3%	1.6	181	3.2	919	14.7	0.5	4.8%	4.2%
LCG	建設	10.0	4.3%	2.1	77	1.8	482	20.7	0.8	3.1%	3.8%
BCM	工業団地区	58.0	-1.0%	0.7	2,444	0.4	418	138.8	3.4	2.7%	1.7%
HUT	工業団地区	17.5	5.4%	1.5	636	4.0	56	309.7	4.3	2.0%	1.3%
PHR	工業団地区	43.0	3.0%	1.2	238	0.4	6,568	6.6	1.7	15.4%	26.9%
SZC	工業団地区	32.8	3.0%	1.6	160	1.2	1,405	23.3	2.4	3.0%	10.9%
HSG	原材料	17.7	4.1%	2.2	444	4.4	(2,105)	-8.4	1.1	20.5%	2.3%
HT1	原材料	11.1	-0.4%	1.4	172	0.1	176	63.1	0.9	3.6%	1.3%
NKG	原材料	17.9	2.3%	2.4	192	4.1	(2,655)	-6.7	0.9	10.6%	13.5%
PTB	原材料	54.0	3.3%	0.9	147	0.6	5,309	10.2	1.3	17.4%	13.4%
KSB	原材料	21.4	1.7%	1.7	66	1.1	1,482	14.4	0.8	3.0%	5.8%
NVL	不動産	13.1	1.6%	2.0	1,040	6.0	(295)	-44.3	0.6	3.8%	1.9%
DXG	不動産	16.8	1.2%	2.7	419	10.8	(317)	-53.2	0.7	18.5%	3.4%
HDC	不動産	30.5	2.7%	1.3	168	2.7	2,190	13.9	2.2	2.0%	16.9%
DIG	不動産	20.6	2.0%	2.7	512	16.6	152	135.3	1.6	5.6%	1.1%
IJC	不動産	12.0	4.3%	1.9	123	0.6	1,597	7.5	0.8	5.7%	10.9%
BSR	石油・ガス	18.0	3.4%	1.6	0	5.1	1,596	11.3	1.1	0.4%	9.7%
PVT	石油・ガス	23.0	4.8%	0.7	303	4.9	2,993	7.7	0.9	13.5%	16.4%
PLC	タイヤ	26.2	2.3%	1.6	86	0.1	1,353	19.4	1.7	1.2%	8.5%
DRC	ユーティリティ	21.8	3.8%	1.0	106	0.2	1,980	11.0	1.5	11.5%	13.5%
REE	ユーティリティ	52.1	-1.0%	0.8	867	1.0	6,445	8.1	1.1	49.0%	18.5%
GEX	ユーティリティ	18.0	4.3%	1.7	626	8.0	384	46.9	0.8	11.9%	5.4%
NT2	ユーティリティ	22.8	0.9%	0.6	268	0.2	2,560	8.9	1.4	15.3%	16.2%
HDG	ユーティリティ	25.6	1.4%	1.5	318	0.6	2,739	9.3	1.2	23.8%	16.8%
PC1	ユーティリティ	24.6	3.8%	1.6	271	1.8	944	26.0	1.2	5.6%	5.0%
GEG	ユーティリティ	12.2	0.0%	0.7	169	0.2	636	19.1	0.7	45.9%	5.6%
BCG	石油・ガス	7.4	6.1%	2.6	162	1.7	(79)	-94.6	0.3	2.0%	0.3%
SAB	小売り	57.4	1.2%	0.4	2,998	1.7	3,518	16.3	3.0	62.3%	18.7%
QNS	小売り	44.8	2.1%	0.5	0	0.9	4,965	9.0	2.1	16.2%	24.3%
FRT	小売り	88.0	1.1%	1.1	488	2.2	(327)	-268.9	7.5	32.6%	11.8%
DGW	小売り	43.8	4.2%	2.2	298	3.9	2,984	14.7	3.3	23.6%	21.9%
DBC	小売り	18.6	3.0%	1.9	183	2.5	551	33.8	1.0	5.9%	2.9%
PET	小売り	21.4	1.7%	2.4	93	0.2	837	25.6	1.2	1.4%	5.7%
BAF	小売り	23.1	0.7%	0.7	135	1.7	1,225	18.9	1.9	0.1%	10.2%
ANV	水産	26.0	5.7%	1.8	141	2.1	2,162	12.0	1.3	3.9%	10.0%
VSC	ロジスティック	24.5	4.3%	0.5	133	0.9	1,370	17.9	1.0	3.2%	7.9%
HAH	ロジスティック	29.0	3.8%	1.2	124	3.5	5,742	5.0	1.0	4.1%	24.6%
CTR	IT	73.6	3.5%	1.3	343	0.6	4,238	17.4	5.1	9.7%	32.1%
TNG	繊維・アパレル	17.7	-0.6%	1.3	82	0.8	2,353	7.5	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)