

2023 11 06

## Vietnam Daily Review

VNインデックス4日続伸。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 8/11/2023		●	
Week 12/6-16/6/2023		●	
Month 10/2023		●	

### サマリー

- ・VNインデックスは+12.88ポイント高の1089.66で引けた。HNXインデックスは+1.85ポイント高の219.59で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はVPB (+2.03ポイント)、HPG (+0.95ポイント)、VCB (+0.82ポイント)、SAB (+0.75ポイント)、MBB (+0.72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 (-0.31ポイント)、VRE (-0.22ポイント)、OCB (-0.12ポイント)、HDB (-0.07ポイント)、GAS (-0.06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-22.91%減の11兆410億ドンに達した。総売買代金が14兆790億ドンに達した。変動幅は8.85ポイントだった。上昇には367銘柄、変わらずには74銘柄、下落には176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、3,507億ドン、1,367億5,000万ドンだった。最も買われたのはSTB (1,585億6,000万ドン)、HPG (1,197億4,000万ドン)、HSG (395億9,000万ドン)だった。

### 推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、ほとんどの取引で1080~1090ポイントの範囲でもみ合って、+12.88ポイント高の1089.66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16業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は基本的なリソース業界、商品・工業サービス業界だった。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で買い越した。VNインデックスは回復傾向を確認する為に、次の数日に1080~1100ポイントを上回る必要がある。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慎重的に取引するべきだ。カバードワラント：2023年11月6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 1089.66**

売買代金: 11040.69 億ドン **12.88 (1.2%)**  
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 219.59**

売買代金: 1303.66 億ドン **1.85 (0.85%)**  
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 85.05**

売買代金: 395.01 億ドン **0.89 (1.06%)**  
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	86.9	2.7%
金価格	1,986	0.2%
対USD為替レート	24,315	-0.9%
対EUR為替レート	26,125	-0.8%
対円為替レート	163	-0.9%
銀行間金利 (1か月物)	1.82%	
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
STB	158.56	MWG	-45.60
HPG	119.74	VIX	-33.59
HSG	39.59	VRE	-29.83
GMD	34.38	FRT	-21.77
FUESSVF	28.69	OCB	-18.93

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	89.5	0.7%	0.9	20,359	2.8	5,797	15.4	105,000	23.5%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	41.8	0.7%	0.6	8,606	1.0	4,025	10.4	54,578	17.1%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	20.8	5.1%	1.0	6,716	8.1	1,727	12.0	23,685	16.6%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	31.0	0.0%	1.6	4,438	4.2	5,059	6.1	-	22.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	18.0	ス4日続伸。	1.3	3,809	6.3	3,496	5.1	24,400	23.2%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	29.4	3.3%	0.9	2,260	32.1	3,600	8.2	31,200	24.4%	<a href="#">Link</a>
GVR	工業団地区用不動産	18.5	0.0%	1.7	3,012	0.7	714	25.9	19,100	0.5%	<a href="#">Link</a>
KBC	工業団地区用不動産	28.6	0.5%	1.7	894	7.8	4,368	6.5	42,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
IDC	工業団地区用不動産	45.4	1.1%	1.5	610	2.7	3,969	11.4	45,900	11.1%	<a href="#">Link</a>
VGC	工業団地区用不動産	46.5	0.1%	1.8	848	1.2	2,651	17.5	-	4.8%	<a href="#">Link</a>
HPG	建設材料	25.8	2.6%	1.9	6,094	21.4	(328)	-78.5	23,300	26.4%	<a href="#">Link</a>
VHM	建設材料	41.0	1.2%	1.5	7,266	10.6	10,341	4.0	79,900	24.2%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	24.0	-1.6%	1.3	2,220	5.3	1,588	15.1	38,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	29.8	1.9%	1.7	968	1.6	1,280	23.2	44,100	38.9%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	33.3	4.1%	1.3	520	2.1	1,582	21.0	46,100	41.4%	<a href="#">Link</a>
DGC	肥料	88.4	3.0%	1.5	1,366	7.9	10,728	8.2	85,000	13.5%	<a href="#">Link</a>
DPM	石油・ガス	31.8	0.6%	0.9	506	1.9	6,403	5.0	41,000	15.4%	<a href="#">Link</a>
DCM	石油・ガス	29.2	-0.2%	1.2	630	3.0	4,286	6.8	36,000	11.4%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	79.0	-0.1%	0.6	7,385	1.3	5,567	14.2	110,500	2.9%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	33.2	0.5%	0.9	1,720	0.5	2,125	15.6	45,000	17.3%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	35.0	0.3%	1.1	681	4.3	1,953	17.9	38,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
PVD	石油・ガス	25.8	0.4%	1.3	585	3.2	449	57.6	29,000	21.3%	<a href="#">Link</a>
POW	ユーティリティ	11.2	1.4%	0.7	1,072	2.2	602	18.7	14,500	6.2%	<a href="#">Link</a>
VNM	小売り	71.0	1.4%	0.6	6,039	3.3	3,935	18.0	81,700	54.4%	<a href="#">Link</a>
MSN	小売り	64.0	0.2%	1.3	3,727	2.9	916	69.9	27,700	30.5%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売り	38.0	-2.3%	1.6	2,265	19.6	1,069	35.6	63,800	49.0%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売り	76.6	3.8%	0.7	1,023	1.7	5,503	13.9	83,500	49.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	69.5	0.7%	0.7	519	0.8	7,080	9.8	90,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティック	66.0	1.5%	0.7	822	4.8	7,470	8.8	57,000	47.0%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	88.5	1.7%	0.7	4,574	4.4	4,573	19.4	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	28.6	2.0%	0.9	5,584	2.7	3,664	7.8	1.2	27.2%	16.1%
ACB	銀行	22.2	0.7%	0.8	3,509	3.4	3,722	6.0	1.4	30.0%	25.2%
HDB	銀行	18.2	-0.5%	0.8	2,148	7.1	2,765	6.6	1.4	20.0%	23.2%
LPB	銀行	15.4	1.0%	0.9	1,603	2.8	1,410	10.9	1.6	3.9%	15.9%
VIB	銀行	18.9	ス4日続伸。	1.4	1,951	1.9	3,534	5.3	1.4	20.5%	28.8%
VND	証券	18.7	1.1%	2.0	927	10.0	467	40.1	1.5	23.6%	3.8%
TPB	銀行	16.6	3.4%	1.1	1,488	3.0	2,697	6.2	1.2	28.8%	19.8%
SSI	証券	29.0	0.3%	1.5	1,769	21.1	1,090	26.6	2.0	46.1%	9.0%
CII	建設	16.4	0.9%	2.0	189	6.2	318	51.4	6.6	8.5%	2.6%
C4G	建設	10.9	0.9%	1.8	0	0.4	445	24.5	1.1	0.0%	5.2%
CTD	建設	58.7	2.1%	1.7	237	2.9	681	86.1	0.7	43.5%	0.8%
HHV	建設	14.5	0.0%	1.6	194	2.5	919	15.8	0.6	4.8%	4.2%
LCG	建設	11.3	1.3%	2.1	87	1.8	482	23.4	0.9	3.1%	3.8%
BCM	工業団地区	59.4	1.5%	0.7	2,502	0.6	418	142.1	3.5	2.7%	1.7%
HUT	工業団地区	18.9	-0.5%	1.5	686	3.0	56	334.5	4.6	2.0%	1.3%
PHR	工業団地区	44.7	-0.2%	1.2	246	0.5	6,568	6.8	1.7	15.4%	26.9%
SZC	工業団地区	34.5	0.7%	1.6	168	0.9	1,405	24.6	2.5	3.0%	10.9%
HSG	原材料	20.0	2.8%	2.2	501	11.1	(2,105)	-9.5	1.2	20.5%	2.3%
HT1	原材料	12.0	2.1%	1.4	186	0.1	176	68.2	0.9	3.6%	1.3%
NKG	原材料	19.5	1.3%	2.3	209	6.2	(2,655)	-7.3	1.0	10.6%	13.5%
PTB	原材料	55.5	0.9%	0.9	151	0.2	5,309	10.5	1.4	17.4%	13.4%
KSB	原材料	23.4	1.5%	1.8	72	1.0	1,482	15.8	0.9	3.0%	5.8%
NVL	不動産	14.8	1.7%	2.0	1,175	16.8	(295)	-50.1	0.7	3.8%	1.9%
DXG	不動産	18.2	1.1%	2.7	453	9.7	(317)	-57.6	0.8	18.5%	3.4%
HDC	不動産	32.7	0.6%	1.5	180	3.6	2,190	14.9	2.4	2.0%	16.9%
DIG	不動産	22.8	2.2%	2.6	566	13.7	152	149.8	1.8	5.6%	1.1%
IJC	不動産	12.7	0.4%	1.9	130	0.4	1,597	8.0	0.9	5.7%	10.9%
BSR	石油・ガス	18.6	0.0%	1.5	0	3.7	1,596	11.7	1.1	0.4%	9.7%
PVT	石油・ガス	24.0	0.6%	0.7	316	2.7	2,993	8.0	0.9	13.5%	16.4%
PLC	タイヤ	28.8	0.7%	1.6	95	0.1	1,353	21.3	1.8	1.2%	8.5%
DRC	ユーティリティ	22.2	-0.7%	1.0	108	0.1	1,980	11.2	1.5	11.5%	13.5%
REE	ユーティリティ	55.4	4.5%	0.7	922	0.9	6,445	8.6	1.2	49.0%	18.5%
GEX	ユーティリティ	19.8	4.5%	1.7	688	12.6	384	51.6	0.9	11.9%	5.4%
NT2	ユーティリティ	23.8	1.5%	0.6	279	0.4	2,560	9.3	1.5	15.3%	16.2%
HDG	ユーティリティ	26.5	-0.4%	1.5	330	0.8	2,739	9.7	1.2	23.8%	16.8%
PC1	ユーティリティ	26.6	0.6%	1.6	293	1.7	944	28.2	1.3	5.6%	5.0%
GEG	ユーティリティ	12.7	-0.8%	0.7	176	0.1	636	20.0	0.8	45.9%	5.6%
BCG	石油・ガス	7.9	0.4%	2.6	172	1.3	(79)	-100.7	0.3	2.0%	0.3%
SAB	小売り	66.2	3.6%	0.4	3,456	1.5	3,518	18.8	3.5	62.3%	18.7%
QNS	小売り	48.0	3.0%	0.5	0	1.9	4,965	9.7	2.2	16.2%	24.3%
FRT	小売り	97.0	1.0%	1.0	538	2.0	(327)	-296.4	8.3	32.6%	11.8%
DGW	小売り	47.0	0.4%	2.1	320	1.9	2,984	15.8	3.5	23.6%	21.9%
DBC	小売り	19.6	0.5%	1.9	193	2.1	551	35.6	1.0	5.9%	2.9%
PET	小売り	23.2	2.0%	2.4	101	0.2	837	27.8	1.3	1.4%	5.7%
BAF	小売り	23.6	-0.2%	0.6	138	2.0	1,225	19.3	2.0	0.1%	10.2%
ANV	水産	28.0	2.2%	1.7	152	1.1	2,162	13.0	1.4	3.9%	10.0%
VSC	ロジスティック	24.4	-0.6%	0.5	133	0.4	1,370	17.8	1.0	3.2%	7.9%
HAH	ロジスティック	31.3	1.3%	1.2	134	2.0	5,742	5.5	1.1	4.1%	24.6%
CTR	IT	77.8	0.4%	1.2	362	0.4	4,238	18.4	5.4	9.7%	32.1%
TNG	繊維・アパレル	18.5	0.5%	1.4	86	0.7	2,353	7.9	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)