

2023 11 29

## Vietnam Daily Review

来週の傾向：VNインデックス続伸。

VN指数にBSCの予測

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

### サマリー

- ・VNインデックスは+7.37ポイント高の1102.8で引けた。HNXインデックスは+2.64ポイント高の227.03で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はPLX (+0.7ポイント)、MSN (+0.58ポイント)、BID (+0.57ポイント)、VHM (+0.49ポイント)、GAS (+0.46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VCB (-0.96ポイント)、VPB (-0.2ポイント)、LGC (-0.17ポイント)、STB (-0.16ポイント)、BCM (-0.08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-4.37%減の11兆5,230億ドンに達した。総売買代金が12兆6,220億ドンに達した。変動幅は8.95ポイントだった。上昇には383銘柄、変わらずには97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市場での売越額は1,031億ドンだった。最も売られたのはMWG (1,217億1,000万ドン)、FUSSVFL (1,004億6,000万ドン)、STB (483億ドン)だった。一方、HSX市場での買越額は775億6,000万ドンだった。

### 推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、プラス圏でもみ合った。後場に入ると、上げ幅を拡大し、VNインデックスは+7.37ポイント高の1102.8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、最も上昇率は石油業界、小売業界だった。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1100ポイント及びSMA20を上回ったが、売買代金が増加しない。次の数日に利益確定売りが出る可能性がある。投資家は1095~1105ポイントの範囲の推移を観察するべきだ。

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29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 1102.80

売買代金: 11523.47 億ドン 7.37 (0.67%)  
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 227.03

売買代金: 1609.5 億ドン 2.64 (1.18%)  
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 85.04

売買代金: 348 億ドン 0.39 (0.46%)  
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	81.5	1.9%
金価格	2,041	1.4%
対USD為替レート	24,247	0.0%
対EUR為替レート	26,662	-0.1%
対円為替レート	165	-0.2%
銀行間金利 (1か月物)	1.10%	0.0%
国債金利 (5年間物)	1.93%	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
VCI	87.45	MWG	-121.71
PLX	43.05	FUSSVFL	-100.46
SAB	29.66	STB	-48.30
HPG	29.08	DIG	-27.50
VND	27.45	VCB	-25.38

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	85.1	-0.8%	1.0	19,630	2.6	5,797	14.7	105,000	23.5%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	39.3	1.2%	0.7	9,246	1.3	4,025	9.8	54,578	17.1%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	19.2	-0.5%	1.0	6,303	4.4	1,727	11.1	23,685	16.6%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	29.9	-0.2%	1.5	4,347	2.2	5,059	5.9	-	22.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	17.8	ボックス続伸。	1.3	3,841	4.0	3,496	5.1	24,400	23.2%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	27.8	-1.2%	0.9	2,163	13.8	3,600	7.7	31,200	24.4%	<a href="#">Link</a>
GVR	工業団地区用不動産	19.8	1.3%	1.6	3,277	1.1	714	27.8	19,100	0.5%	<a href="#">Link</a>
KBC	工業団地区用不動産	31.0	0.0%	1.6	982	7.4	4,368	7.1	42,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
IDC	工業団地区用不動産	48.7	0.4%	1.4	663	2.7	3,969	12.3	45,900	11.1%	<a href="#">Link</a>
VGC	工業団地区用不動産	52.8	1.3%	1.7	977	1.3	2,651	19.9	-	4.8%	<a href="#">Link</a>
HPG	建設材料	27.0	1.1%	1.7	6,480	25.1	(328)	-82.3	23,300	26.4%	<a href="#">Link</a>
VHM	建設材料	41.2	1.1%	1.5	7,404	7.2	10,341	4.0	79,900	24.2%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	23.2	1.8%	1.3	2,176	3.9	1,588	14.6	38,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	31.6	0.8%	1.7	1,041	1.0	1,280	24.6	44,100	38.9%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	37.3	0.3%	1.3	591	2.3	1,582	23.6	46,100	41.4%	<a href="#">Link</a>
DGC	肥料	95.8	1.6%	1.5	1,502	8.5	10,728	8.9	85,000	13.5%	<a href="#">Link</a>
DPM	石油・ガス	32.6	0.9%	0.9	526	1.3	6,403	5.1	41,000	15.4%	<a href="#">Link</a>
DCM	石油・ガス	31.6	1.1%	1.2	689	2.9	4,286	7.4	36,000	11.4%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	77.8	1.0%	0.7	7,375	1.9	5,567	14.0	110,500	2.9%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	35.8	6.2%	1.0	1,877	4.6	2,125	16.8	45,000	17.3%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	39.0	4.8%	1.2	769	18.9	1,953	20.0	38,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
PVD	石油・ガス	28.6	4.6%	1.3	655	12.9	449	63.6	29,000	21.3%	<a href="#">Link</a>
POW	ユーティリティ	11.3	0.0%	0.8	1,092	1.7	602	18.8	14,500	6.2%	<a href="#">Link</a>
VNM	小売り	68.4	-0.1%	0.6	5,900	3.6	3,935	17.4	81,700	54.4%	<a href="#">Link</a>
MSN	小売り	62.9	2.6%	1.4	3,714	4.1	916	68.7	27,700	30.5%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売り	38.8	2.1%	1.6	2,342	13.6	1,069	36.3	63,800	49.0%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売り	79.9	1.0%	0.7	1,082	1.9	5,503	14.5	83,500	49.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	68.3	0.0%	0.8	527	0.8	7,080	9.6	90,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティック	70.0	3.7%	0.6	884	2.0	7,470	9.4	57,000	47.0%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	91.7	0.7%	0.7	4,806	3.0	4,573	20.1	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	29.4	0.3%	0.9	5,831	3.1	3,664	8.0	1.2	27.2%	16.1%
ACB	銀行	22.0	0.7%	0.9	3,535	4.4	3,722	5.9	1.4	30.0%	25.2%
HDB	銀行	18.0	0.0%	0.8	2,155	5.2	2,765	6.5	1.4	20.0%	23.2%
LPB	銀行	15.2	1.3%	0.8	1,604	3.3	1,410	10.8	1.6	3.9%	15.9%
VIB	銀行	18.8	ボックス続伸。	1.3	1,968	1.4	3,534	5.3	1.4	20.5%	28.8%
VND	証券	21.0	1.2%	1.9	1,058	15.2	467	45.1	1.7	23.6%	3.8%
TPB	銀行	16.8	0.6%	1.1	1,531	1.7	2,697	6.2	1.2	28.8%	19.8%
SSI	証券	31.6	0.6%	1.4	1,955	15.9	1,090	29.0	2.2	46.1%	9.0%
CII	建設	17.1	1.5%	1.9	225	4.3	318	53.8	6.9	8.5%	2.6%
C4G	建設	11.6	0.0%	1.7	0	0.3	445	26.0	1.1	0.0%	5.2%
CTD	建設	61.9	0.0%	1.5	254	2.7	681	90.8	0.8	43.5%	0.8%
HHV	建設	14.4	0.7%	1.4	245	2.7	919	15.7	0.6	4.8%	4.2%
LCG	建設	12.0	0.8%	2.0	94	1.3	482	24.9	0.9	3.1%	3.8%
BCM	工業団地区	58.2	-0.5%	0.7	2,486	0.6	418	139.3	3.4	2.7%	1.7%
HUT	工業団地区	19.5	1.0%	1.3	718	2.0	56	345.1	4.8	2.0%	1.3%
PHR	工業団地区	46.8	1.0%	1.2	262	0.2	6,568	7.1	1.8	15.4%	26.9%
SZC	工業団地区	42.8	-1.0%	1.6	212	3.0	1,405	30.5	3.2	3.0%	10.9%
HSG	原材料	21.8	2.1%	1.9	553	10.5	(2,105)	-10.3	1.3	20.5%	2.3%
HT1	原材料	11.8	1.7%	1.3	187	0.1	176	67.4	0.9	3.6%	1.3%
NKG	原材料	22.9	0.4%	2.0	249	15.8	(2,655)	-8.6	1.2	10.6%	13.5%
PTB	原材料	58.1	-0.7%	0.7	160	0.1	5,309	10.9	1.4	17.4%	13.4%
KSB	原材料	25.2	1.2%	1.7	79	0.8	1,482	17.0	1.0	3.0%	5.8%
NVL	不動産	18.1	3.7%	1.9	1,457	26.3	(295)	-61.3	0.9	3.8%	1.9%
DXG	不動産	19.9	0.8%	2.6	501	9.0	(317)	-62.8	0.9	18.5%	3.4%
HDC	不動産	33.2	1.5%	1.5	185	3.4	2,190	15.2	2.4	2.0%	16.9%
DIG	不動産	25.0	2.2%	2.4	630	15.8	152	164.5	2.0	5.6%	1.1%
IJC	不動産	13.4	1.1%	1.7	140	0.4	1,597	8.4	0.9	5.7%	10.9%
BSR	石油・ガス	19.0	2.2%	1.5	0	5.0	1,596	11.9	1.1	0.4%	9.7%
PVT	石油・ガス	26.0	1.8%	0.7	347	6.6	2,993	8.7	1.0	13.5%	16.4%
PLC	タイヤ	30.3	1.3%	1.3	101	0.1	1,353	22.4	1.9	1.2%	8.5%
DRC	ユーティリティ	23.2	0.7%	0.9	114	0.1	1,980	11.7	1.6	11.5%	13.5%
REE	ユーティリティ	57.6	0.7%	0.8	972	0.4	6,445	8.9	1.2	49.0%	18.5%
GEX	ユーティリティ	21.9	1.9%	1.7	770	11.7	384	57.0	1.0	11.9%	5.4%
NT2	ユーティリティ	24.1	-0.4%	0.6	286	0.2	2,560	9.4	1.5	15.3%	16.2%
HDG	ユーティリティ	27.6	0.5%	1.5	349	0.7	2,739	10.1	1.3	23.8%	16.8%
PC1	ユーティリティ	27.0	5.5%	1.5	346	3.4	944	28.5	1.3	5.6%	5.0%
GEG	ユーティリティ	13.2	1.9%	0.7	186	0.2	636	20.8	0.8	45.9%	5.6%
BCG	石油・ガス	8.6	1.3%	2.5	190	1.5	(79)	-109.7	0.3	2.0%	0.3%
SAB	小売り	66.2	2.0%	0.5	3,504	2.1	3,518	18.8	3.5	62.3%	18.7%
QNS	小売り	45.8	0.4%	0.5	0	0.3	4,965	9.2	2.1	16.2%	24.3%
FRT	小売り	99.8	1.0%	1.0	561	0.9	(327)	-304.9	8.5	32.6%	11.8%
DGW	小売り	51.5	3.5%	2.0	355	2.3	2,984	17.3	3.9	23.6%	21.9%
DBC	小売り	24.2	2.5%	1.8	242	6.4	551	43.9	1.3	5.9%	2.9%
PET	小売り	25.0	2.5%	2.2	110	0.6	837	29.9	1.4	1.4%	5.7%
BAF	小売り	25.6	1.6%	0.4	151	3.1	1,225	20.9	2.1	0.1%	10.2%
ANV	水産	29.6	1.0%	1.5	162	1.2	2,162	13.7	1.5	3.9%	10.0%
VSC	ロジスティック	27.8	-0.4%	0.6	153	0.8	1,370	20.3	1.2	3.2%	7.9%
HAH	ロジスティック	36.1	0.3%	1.0	157	3.9	5,742	6.3	1.2	4.1%	24.6%
CTR	IT	90.7	3.5%	1.1	428	2.2	4,238	21.4	6.3	9.7%	32.1%
TNG	繊維・アパレル	18.5	1.1%	1.1	87	0.6	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)