

2024 01 08

## Vietnam Daily Review

VNインデックス7日続伸。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 10/1/2024		●	
Week 12/6-16/6/2023		●	
Month 10/2023		●	

### サマリー

- ・VNインデックスは+5.51ポイント高の1160.19で引けた。HNXインデックスは+0.57ポイント高の233.33で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はBID (+2.78ポイント)、VCB (+0.83ポイント)、TCB (+0.8ポイント)、CTG (+0.74ポイント)、VHM (+0.27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MSN (-0.45ポイント)、VNM (-0.3ポイント)、GVR (-0.29ポイント)、MWG (-0.23ポイント)、GAS (-0.23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+11.26%増の17兆1,290億ドンに達した。総売買代金が19兆2,010億ドンに達した。変動幅は7.08ポイントだった。上昇には273銘柄、変わらずには79銘柄、下落には234銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場及びHNX市場での売越額はそれぞれ、2,492億9,000万ドン、33億2,000万ドンだった。最も売られたのはFUEVFNVD (1,815億2,000万ドン)、MSN (587億5,000万ドン)、KBC (524億9,000万ドン)だった。

### 推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付き後、1160ポイントに上昇する局面があった。ほとんどの取引時間でこの範囲でもみ合い、+5.51ポイント高の1160.19で引けた。市場の広さがバランスを取る状態で維持し、18業界うちの6業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は建設・建材業界や銀行業界だった。一方、小売業界は大幅に下落した。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で売り越した。VNインデックスは抵抗線1160に接近すると、もみ合いを示した。VNインデックスは次の数日にこの範囲で引き続きもみ合う可能性がある。先物取引契約：先物取引契約は株式市場と共に上昇した。投資家は日中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：2024年1月8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 1160.19

売買代金: 17129.19 億ドン 5.51 (0.48%)  
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 233.33

売買代金: 1652.05 億ドン 0.57 (0.24%)  
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 87.79

売買代金: 408.01 億ドン -0.14 (-0.16%)  
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	73.2	-0.9%
金価格	2,028	-0.9%
対USD為替レート	24,345	0.3%
対EUR為替レート	26,714	-0.3%
対円為替レート	169	-2.0%
銀行間金利 (1か月物)	1.17%	0.0%
国債金利 (5年間物)	1.64%	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	却銘柄トップ	売買代金
VCB	0.06	FUESSVF	-0.20
VHC	0.04	SSI	-0.03
STB	0.04	DXG	-0.02
HDB	0.02	DGC	-0.02
GEX	0.02	SHB	-0.02

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	86.8	2.5%	0.7	19,915	5.7	5,797	15.0	105,000	23.5%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	46.4	4.3%	1.1	10,858	3.7	3,572	13.0	54,578	17.1%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	19.2	0.8%	1.0	6,270	7.1	1,461	13.2	23,685	16.6%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	34.1	15.6%	1.2	4,931	8.9	5,052	6.8	-	22.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	20.7	ス7日続伸。	1.2	4,431	17.1	3,496	5.9	24,400	23.2%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	29.2	6.2%	0.9	2,260	19.0	3,600	8.1	31,200	24.4%	<a href="#">Link</a>
GVR	工業団地区用不動産	21.5	7.5%	1.8	3,530	1.7	538	40.0	19,100	0.5%	<a href="#">Link</a>
KBC	工業団地区用不動産	32.3	3.9%	1.5	1,018	9.6	1,862	17.3	42,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
IDC	工業団地区用不動産	51.9	5.9%	1.4	703	3.5	3,075	16.9	45,900	11.1%	<a href="#">Link</a>
VGC	工業団地区用不動産	52.4	-3.9%	1.6	964	1.1	3,032	17.3	-	4.8%	<a href="#">Link</a>
HPG	建設材料	27.8	4.9%	1.4	6,648	35.7	322	86.4	23,300	26.4%	<a href="#">Link</a>
VHM	建設材料	43.4	5.0%	1.3	7,749	11.1	9,462	4.6	79,900	24.2%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	23.7	7.2%	1.3	2,211	7.5	1,818	13.0	38,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	31.2	0.0%	1.2	1,024	2.8	965	32.3	44,100	38.9%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	38.0	2.8%	1.2	601	7.4	1,628	23.4	46,100	41.4%	<a href="#">Link</a>
DGC	肥料	95.6	-0.4%	1.3	1,490	5.4	8,861	10.8	85,000	13.5%	<a href="#">Link</a>
DPM	石油・ガス	33.6	2.0%	0.9	540	3.0	4,006	8.4	41,000	15.4%	<a href="#">Link</a>
DCM	石油・ガス	32.2	0.8%	1.4	701	3.6	3,049	10.6	36,000	11.4%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	76.8	0.4%	0.7	7,241	3.2	5,271	14.6	110,500	2.9%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	35.3	0.6%	1.0	1,841	2.0	2,635	13.4	45,000	17.3%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	37.7	-2.3%	1.1	740	7.9	1,840	20.5	38,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
PVD	石油・ガス	27.4	-2.3%	1.0	624	5.9	812	33.7	29,000	21.3%	<a href="#">Link</a>
POW	ユーティリティ	11.4	1.3%	0.9	1,096	2.8	622	18.3	14,500	6.2%	<a href="#">Link</a>
VNM	小売り	68.8	-0.3%	0.8	5,900	4.2	4,008	17.2	81,700	54.4%	<a href="#">Link</a>
MSN	小売り	66.6	10.1%	1.5	3,912	7.3	265	251.1	27,700	30.5%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売り	43.2	12.2%	1.4	2,593	11.0	476	90.7	63,800	49.0%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売り	84.3	4.7%	0.7	1,135	2.8	5,506	15.3	83,500	49.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	66.3	4.1%	0.8	611	2.2	4,582	14.5	90,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティック	71.7	2.1%	0.9	900	1.9	7,228	9.9	57,000	47.0%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	97.3	5.9%	0.8	5,073	5.8	4,533	21.5	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	29.6	1.9%	1.1	6,514	14.7	3,279	9.0	1.4	27.2%	16.1%
ACB	銀行	25.4	-0.4%	1.2	4,042	12.9	3,722	6.8	1.6	30.0%	25.2%
HDB	銀行	20.6	14.2%	0.7	2,440	4.7	2,765	7.4	1.6	20.0%	23.2%
LPB	銀行	16.6	8.2%	0.7	1,738	3.1	1,410	11.7	1.7	3.9%	15.9%
VIB	銀行	20.9	ス7日続伸。	1.2	2,176	5.3	3,534	5.9	1.6	20.5%	28.8%
VND	証券	22.2	6.2%	1.8	1,112	20.0	467	47.7	1.8	23.6%	3.8%
TPB	銀行	18.0	5.6%	1.1	1,622	7.5	2,697	6.7	1.3	28.8%	19.8%
SSI	証券	34.1	8.9%	1.5	2,098	29.0	1,090	31.3	2.3	46.1%	9.0%
CII	建設	18.2	6.7%	1.6	238	19.6	93	195.8	7.8	8.5%	2.6%
C4G	建設	12.1	0.8%	1.7	0	0.9	457	26.5	1.2	0.0%	5.2%
CTD	建設	69.9	-0.1%	1.4	285	3.6	1,389	50.3	0.8	43.5%	0.8%
HHV	建設	16.1	13.8%	1.6	272	5.4	764	21.1	1.2	4.8%	4.2%
LCG	建設	12.2	3.8%	1.6	95	3.1	461	26.6	0.9	3.1%	3.8%
BCM	工業団地区	60.3	-0.3%	0.7	2,562	1.4	433	139.2	3.5	2.7%	1.7%
HUT	工業団地区	20.9	5.0%	1.6	766	6.4	48	432.0	2.3	2.0%	1.3%
PHR	工業団地区	49.5	5.0%	1.3	275	0.5	6,396	7.7	1.8	15.4%	26.9%
SZC	工業団地区	36.6	3.2%	1.6	180	2.7	1,673	21.9	2.6	3.0%	10.9%
HSG	原材料	22.4	4.2%	1.8	565	9.9	46	486.5	1.3	20.5%	2.3%
HT1	原材料	12.8	4.9%	1.3	200	0.4	53	241.0	1.0	3.6%	1.3%
NKG	原材料	23.8	3.7%	1.9	258	7.9	(974)	-24.5	1.2	10.6%	13.5%
PTB	原材料	56.2	-1.1%	0.4	154	0.2	4,707	11.9	1.4	17.4%	13.4%
KSB	原材料	29.4	17.2%	1.6	92	4.0	1,210	24.3	1.1	3.0%	5.8%
NVL	不動産	17.3	-2.3%	2.0	1,385	16.9	(292)	-59.3	0.8	3.8%	1.9%
DXG	不動産	19.4	0.8%	2.1	572	11.3	(444)	-43.6	1.0	18.5%	3.4%
HDC	不動産	33.1	1.7%	1.8	184	4.2	1,898	17.4	2.4	2.0%	16.9%
DIG	不動産	27.8	12.3%	1.9	695	36.1	190	146.2	2.2	5.6%	1.1%
IJC	不動産	14.4	7.9%	1.6	149	0.9	1,398	10.3	1.0	5.7%	10.9%
BSR	石油・ガス	18.8	-0.5%	1.3	0	3.2	2,501	7.5	1.1	0.4%	9.7%
PVT	石油・ガス	26.4	1.0%	0.7	351	3.9	2,704	9.8	1.0	13.5%	16.4%
PLC	タイヤ	32.4	7.6%	1.1	108	0.2	1,287	25.2	2.0	1.2%	8.5%
DRC	ユーティリティ	26.9	-0.6%	0.9	131	0.7	1,969	13.7	1.8	11.5%	13.5%
REE	ユーティリティ	56.8	-0.5%	0.6	953	2.1	5,841	9.7	1.2	49.0%	18.5%
GEX	ユーティリティ	22.2	3.5%	2.0	778	11.2	351	63.4	1.0	11.9%	5.4%
NT2	ユーティリティ	24.7	2.7%	0.6	292	0.7	1,439	17.2	1.7	15.3%	16.2%
HDG	ユーティリティ	26.8	-2.9%	1.4	336	1.8	2,145	12.5	1.2	23.8%	16.8%
PC1	ユーティリティ	27.6	3.6%	1.6	353	1.9	695	39.8	2.4	5.6%	5.0%
GEG	ユーティリティ	13.0	-1.9%	0.6	182	0.2	348	37.4	0.8	45.9%	5.6%
BCG	石油・ガス	8.4	0.7%	1.9	184	1.6	(124)	-67.8	0.3	2.0%	0.3%
SAB	小売り	61.9	-0.8%	0.8	3,258	1.8	3,263	19.0	3.1	62.3%	18.7%
QNS	小売り	45.3	-1.9%	0.4	0	1.0	5,496	8.2	2.0	16.2%	24.3%
FRT	小売り	101.1	-1.3%	0.7	565	2.0	(1,162)	-87.0	8.6	32.6%	11.8%
DGW	小売り	56.7	12.3%	1.6	389	5.8	2,512	22.6	4.1	23.6%	21.9%
DBC	小売り	26.5	7.3%	1.9	263	10.6	(250)	-105.8	1.4	5.9%	2.9%
PET	小売り	27.3	12.8%	1.5	120	1.5	646	42.2	1.5	1.4%	5.7%
BAF	小売り	25.7	-0.4%	0.0	151	2.1	393	65.4	2.1	0.1%	10.2%
ANV	水産	32.0	-0.6%	1.6	175	1.7	1,133	28.2	1.6	3.9%	10.0%
VSC	ロジスティック	31.8	15.5%	0.9	174	5.5	878	36.1	1.3	3.2%	7.9%
HAH	ロジスティック	37.9	6.8%	1.4	164	3.5	4,611	8.2	1.3	4.1%	24.6%
CTR	IT	92.6	1.0%	0.9	435	1.0	4,346	21.3	5.9	9.7%	32.1%
TNG	繊維・アパレル	20.1	10.4%	1.2	94	1.7	2,030	9.9	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)