

2024 01 09

Vietnam Daily Review

VNインデックス 8日ぶり反落。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 11/1/2024		●	
Week 12/6-16/6/2023		●	
Month 10/2023		●	

サマリー

- ・VNインデックスは-1.6ポイント安の1158.59で引けた。HNXインデックスは-0.83ポイント安の232.5で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はBID (+6.06ポイント)、VCB (+4.28ポイント)、CTG (+4.22ポイント)、VHM (+3.77ポイント)、MBB (+3.48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BCM (-1.35ポイント)、GAS (-0.92ポイント)、VPB (-0.81ポイント)、SAB (-0.77ポイント)、REE (-0.3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-1.47%減の16兆8,770億ドンに達した。総売買代金が18兆4,430億ドンに達した。変動幅は7.37ポイントだった。上昇には157銘柄、変わらずには70銘柄、下落には340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、1,153億4,000万ドン、189億5,000万ドンだった。最も売られたのはVNM (732億1,000万ドン)、FUEVFVND (681億6,000万ドン)、VRE (501億ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いたが、一進一退で方向感のない取引が続いた後、-1.6ポイント (-0.14%) 安の1158.59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12業界が下落した。そのうち、最も下落率は石油業界、小売業界、不動産業界だった。一方、建設・建材業界は前日比上昇した。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で引き続き売り越した。VNインデックスは抵抗線1160に接近すると、小幅に下落した。VNインデックスはこの抵抗線を上回る為に、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に反して上昇した。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9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 1158.59

売買代金: 16876.76 億ドン -1.6 (-0.14%)
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 232.50

売買代金: 1660.56 億ドン -0.83 (-0.35%)
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 87.72

売買代金: 531.53 億ドン -0.06 (-0.07%)
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	71.6	1.1%
金価格	2,041	0.4%
対USD為替レート	24,365	0.1%
対EUR為替レート	26,678	0.1%
対円為替レート	169	0.3%
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

概要

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%	0.7	20,136	6.9	6,013	14.6	105,000	23.5%	Link
BID	銀行	46.0	-0.8%	1.0	10,772	3.3	3,887	11.8	54,578	17.1%	Link
VPB	銀行	19.2	-0.5%	1.1	6,234	5.1	1,532	12.5	23,685	16.6%	Link
TCB	銀行	34.5	1.2%	1.1	4,987	9.8	4,864	7.1	-	22.5%	Link
MBB	銀行	20.8	3日ぶり反落。	1.2	4,461	16.9	3,668	5.7	24,400	23.2%	Link
STB	銀行	29.2	0.0%	1.1	2,259	20.1	3,825	7.6	31,200	24.4%	Link
GVR	工業団地区用不動産	21.4	-0.5%	1.7	3,512	2.7	583	36.7	19,100	0.5%	Link
KBC	工業団地区用不動産	32.2	-0.2%	1.6	1,016	12.0	1,880	17.2	42,500	20.3%	Link
IDC	工業団地区用不動産	53.1	2.3%	1.3	719	8.7	3,177	16.7	45,900	11.1%	Link
VGC	工業団地区用不動産	53.1	1.3%	1.5	977	2.0	3,078	17.2	-	4.8%	Link
HPG	建設材料	27.7	-0.5%	1.3	6,609	32.5	322	86.1	23,300	26.4%	Link
VHM	建設材料	43.0	-0.8%	1.4	7,683	11.3	9,468	4.5	79,900	24.2%	Link
VRE	不動産	23.4	-1.5%	1.3	2,177	4.6	1,818	12.8	38,900	32.1%	Link
KDH	不動産	30.8	-1.4%	1.3	1,009	3.5	1,079	28.5	44,100	38.9%	Link
NLG	不動産	37.6	-1.2%	1.2	594	2.7	1,643	22.9	46,100	41.4%	Link
DGC	肥料	95.6	-0.4%	1.3	1,490	5.4	8,861	10.8	85,000	13.5%	Link
DPM	石油・ガス	33.9	0.9%	1.0	544	5.6	4,017	8.4	41,000	15.4%	Link
DCM	石油・ガス	32.6	1.1%	1.3	708	6.1	3,050	10.7	36,000	11.4%	Link
GAS	石油・ガス	75.9	-1.2%	0.7	7,153	2.8	5,283	14.4	110,500	2.9%	Link
PLX	石油・ガス	34.6	-1.8%	1.0	1,807	0.7	2,628	13.2	45,000	17.3%	Link
PVS	石油・ガス	36.8	-2.4%	1.0	722	13.4	1,846	19.9	38,500	20.3%	Link
PVD	石油・ガス	26.8	-2.2%	1.0	610	10.9	780	34.3	29,000	21.3%	Link
POW	ユーティリティ	11.4	0.4%	0.8	1,100	1.9	609	18.8	14,500	6.2%	Link
VNM	小売り	68.8	-0.3%	0.8	5,900	4.2	4,008	17.2	81,700	54.4%	Link
MSN	小売り	66.1	-0.8%	1.7	3,881	5.9	570	116.0	27,700	30.5%	Link
MWG	小売り	42.7	-1.2%	1.4	2,562	15.8	476	89.7	63,800	49.0%	Link
PNJ	小売り	85.5	1.4%	0.7	1,151	3.5	5,506	15.5	83,500	49.0%	Link
VHC	水産	66.3	4.1%	0.8	611	2.2	4,582	14.5	90,900	32.1%	Link
GMD	ロジスティック	71.7	0.0%	0.9	900	2.2	7,504	9.6	57,000	47.0%	Link
FPT	IT	96.6	-0.7%	0.8	5,034	4.8	4,798	20.1	108,000	49.0%	Link

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	30.0	1.5%	1.1	6,611	17.7	3,773	8.0	1.2	27.2%	16.1%
ACB	銀行	25.0	-1.4%	1.0	3,984	15.8	3,838	6.5	1.5	30.0%	25.2%
HDB	銀行	20.6	0.0%	0.7	2,439	5.3	2,926	7.0	1.4	20.0%	23.2%
LPB	銀行	16.4	-0.6%	0.8	1,726	1.7	1,412	11.6	1.6	3.9%	15.9%
VIB	銀行	21.0	↓ぶり反落。	1.2	2,181	3.3	3,499	6.0	1.5	20.5%	28.8%
VND	証券	22.2	-0.4%	1.8	1,107	17.6	957	23.1	1.7	23.6%	3.8%
TPB	銀行	17.8	-1.1%	1.1	1,604	7.7	2,493	7.1	1.2	28.8%	19.8%
SSI	証券	34.0	-0.3%	1.4	2,092	26.5	1,342	25.3	2.3	46.1%	9.0%
CII	建設	18.6	1.6%	1.7	242	15.8	368	50.5	-4.6	8.5%	2.6%
C4G	建設	12.0	-0.8%	1.8	0	0.5	458	26.2	1.2	0.0%	5.2%
CTD	建設	69.8	-0.1%	1.1	284	3.1	1,388	50.3	0.8	43.5%	0.8%
HHV	建設	15.9	-1.2%	1.6	269	6.8	1,004	15.8	0.7	4.8%	4.2%
LCG	建設	12.2	-0.8%	1.5	94	1.5	456	26.7	0.9	3.1%	3.8%
BCM	工業団地区	59.6	-1.2%	0.7	2,531	1.5	432	138.1	3.7	2.7%	1.7%
HUT	工業団地区	20.8	-0.5%	1.6	762	3.5	54	387.1	2.0	2.0%	1.3%
PHR	工業団地区	49.6	0.1%	1.2	276	0.5	6,566	7.5	1.9	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	21.9	-2.0%	1.7	554	15.1	49	449.5	1.3	20.5%	2.3%
HT1	原材料	12.8	-0.4%	1.3	200	0.1	53	238.8	1.0	3.6%	1.3%
NKG	原材料	23.6	-1.0%	1.8	255	12.1	(974)	-24.2	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	29.0	-1.4%	1.8	91	1.9	1,210	23.9	1.1	3.0%	5.8%
NVL	不動産	17.0	-1.4%	1.5	1,364	9.0	(309)	-55.2	0.9	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	32.6	-1.4%	1.5	181	2.7	1,898	17.2	2.4	2.0%	16.9%
DIG	不動産	27.4	-1.3%	1.8	686	30.4	182	150.8	2.2	5.6%	1.1%
IJC	不動産	14.3	-0.7%	1.5	148	0.7	1,398	10.2	1.0	5.7%	10.9%
BSR	石油・ガス	18.4	-2.1%	1.4	0	7.1	2,493	7.4	1.0	0.4%	9.7%
PVT	石油・ガス	25.8	-2.5%	0.7	343	8.5	2,926	8.8	1.2	13.5%	16.4%
PLC	タイヤ	31.9	-1.5%	1.3	106	0.1	1,287	24.8	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	56.1	-1.2%	0.6	941	2.5	5,879	9.5	1.4	49.0%	18.5%
GEX	ユーティリティ	22.4	0.9%	1.8	784	17.2	511	44.0	1.6	11.9%	5.4%
NT2	ユーティリティ	24.7	0.0%	0.7	292	0.6	1,439	17.2	1.7	15.3%	16.2%
HDG	ユーティリティ	26.7	-0.4%	1.2	335	2.0	2,194	12.2	1.5	23.8%	16.8%
PC1	ユーティリティ	27.7	0.2%	1.6	354	1.7	936	29.6	1.8	5.6%	5.0%
GEG	ユーティリティ	13.0	0.4%	0.8	183	0.4	308	42.3	1.0	45.9%	5.6%
BCG	石油・ガス	8.4	0.4%	2.0	184	2.1	(118)	-71.8	0.6	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	45.6	0.7%	0.4	0	1.3	5,496	8.3	2.1	16.2%	24.3%
FRT	小売り	100.5	-0.6%	0.7	562	1.8	(1,103)	-91.1	8.8	32.6%	11.8%
DGW	小売り	55.8	-1.6%	1.5	382	3.2	2,517	22.2	3.6	23.6%	21.9%
DBC	小売り	25.8	-2.6%	1.8	256	11.1	(250)	-103.1	1.3	5.9%	2.9%
PET	小売り	26.7	-2.2%	1.3	117	1.6	735	36.3	1.6	1.4%	5.7%
BAF	小売り	25.6	-0.2%	0.1	151	2.4	399	64.2	2.1	0.1%	10.2%
ANV	水産	31.6	-0.9%	1.5	173	1.8	1,118	28.3	1.6	3.9%	10.0%
VSC	ロジスティック	31.5	-0.8%	1.0	172	5.3	1,010	31.2	1.5	3.2%	7.9%
HAH	ロジスティック	38.7	2.1%	1.4	168	5.3	4,676	8.3	1.6	4.1%	24.6%
CTR	IT	91.8	-0.9%	0.9	431	0.5	4,346	21.1	5.8	9.7%	32.1%
TNG	繊維・アパレル	20.5	2.0%	1.2	96	3.1	2,030	10.1	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
hungtt@bsc.com.vn
duongnh@bsc.com.vn
nguyennh@bsc.com.vn