

2024 02 21

## 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 23/2/2024		●	
Week 7/8-11/8/2023		●	
Month 10/2023		●	

### サマリー

- ・VNインデックスは-0.02ポイント安の1230.04で引けた。HNXインデックスは+0.35ポイント高の233.84で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はBCM (+0.53ポイント)、FPT (+0.51ポイント)、BID (+0.5ポイント)、CTG (+0.47ポイント)、TPB (+0.42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VHM (-1.2ポイント)、VIC (-1.15ポイント)、HPG (-0.57ポイント)、GAS (-0.51ポイント)、MSN (-0.28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+8.4%増の20兆5,240億ドンに達した。総売買代金が22兆5,930億ドンに達した。変動幅は11.3ポイントだった。上昇には239銘柄、変わらずには60銘柄、下落には262銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場での買越額は262億ドンだった。最も買われたのはMSB (4,811億3,000万ドン)、STB (1,912億9,000万ドン)、AAA (831億5,000万ドン)だった。一方、HNX市場での売越額は402億9,000万ドンだった。

### 推奨戦略

VNインデックスは取引開始後、マイナス圏に転落したが、前場の中盤からプラス圏に浮上した。しかし、前場の終盤から再びマイナス圏に転落した。その後、下げ幅を縮小し、VNインデックスは-0.02ポイント安の1230.04で引けた。市場の広さがマイナス圏に転落し、18業界うちの12業gerakuした。そのうち、基本的なりソース業、石油業、不動産は大幅に下落した。一方、IT業、自動車・部品業は大幅に上昇した。外国人投資家はHSX市場で買い越したが、HNX市場で売り越した。VNインデックスは抵抗線1250ポイントに戻す中に、次の数日にもみ合う可能性がある。

先物取引契約：VN30F2406とVN30F2403の以外、他の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2月21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** 1230.06

売買代金: 20524.41 億ドン 5.09 (0.42%)  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**HNX-INDEX** 233.50

売買代金: 1212.22 億ドン 0.13 (0.05%)  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**UPCOM-INDEX** 90.53

売買代金: 572.77 億ドン 0.07 (0.08%)  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

### データ

	価値	増減率
石油価格	79.3	0.1%
金価格	2,018	0.2%
対USD為替レート	24,540	0.0%
対EUR為替レート	26,435	0.0%
対円為替レート	163	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	0.81%	0.0%
国債金利 (5年間物)	1.37%	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
MSB	232.89	MWG	-86.17
VIX	145.76	STB	-84.88
VHM	119.48	VPB	-74.67
VRE	114.57	CII	-74.33
VIC	112.32	GEX	-63.14

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	91.3	1.2%	0.6	20,819	5.2	6,013	15.2	105,000	23.5%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	49.4	0.2%	0.9	11,489	3.2	3,887	12.7	54,578	17.3%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	19.6	-1.0%	1.1	6,344	13.0	1,532	12.8	23,685	28.0%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	38.9	0.0%	1.1	5,591	8.6	5,111	7.6	-	22.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	23.8	3日ぶり反落。	1.1	5,074	19.8	3,668	6.5	24,400	23.2%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	30.7	0.0%	1.0	2,361	20.2	3,825	8.0	31,200	22.5%	<a href="#">Link</a>
GVR	工業団地区用不動産	28.2	5.2%	1.5	4,602	6.3	583	48.4	19,100	0.3%	<a href="#">Link</a>
KBC	工業団地区用不動産	32.0	0.0%	1.7	1,001	7.1	1,880	17.0	42,500	20.8%	<a href="#">Link</a>
IDC	工業団地区用不動産	55.8	-0.9%	1.1	751	3.4	3,177	17.6	45,900	17.6%	<a href="#">Link</a>
VGC	工業団地区用不動産	52.9	0.0%	1.3	968	1.3	3,078	17.2	-	5.4%	<a href="#">Link</a>
HPG	建設材料	29.2	0.0%	1.3	6,927	25.5	322	90.8	23,300	24.5%	<a href="#">Link</a>
VHM	建設材料	46.2	1.3%	1.3	8,199	24.3	9,468	4.9	79,900	22.4%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	25.5	6.0%	1.2	2,364	26.2	1,818	14.0	38,900	31.0%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	31.7	1.3%	1.5	1,034	3.0	1,079	29.4	44,100	38.0%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	39.0	0.5%	1.4	612	3.0	1,257	31.0	46,100	42.9%	<a href="#">Link</a>
DGC	肥料	98.7	2.2%	1.5	1,529	18.5	8,146	12.1	85,000	18.9%	<a href="#">Link</a>
DPM	石油・ガス	34.8	-0.6%	1.3	555	2.5	4,017	8.6	41,000	10.0%	<a href="#">Link</a>
DCM	石油・ガス	34.2	-0.1%	1.5	740	5.6	2,091	16.4	36,000	10.9%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	78.6	-0.9%	0.8	7,365	3.2	5,283	14.9	110,500	2.6%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	36.1	-0.4%	1.0	1,871	1.4	2,628	13.7	45,000	17.1%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	37.3	0.3%	0.8	727	8.0	1,846	20.2	38,500	20.8%	<a href="#">Link</a>
PVD	石油・ガス	28.7	-0.2%	1.1	651	3.8	780	36.8	29,000	23.3%	<a href="#">Link</a>
POW	ユーティリティ	11.9	-0.8%	0.8	1,137	3.7	609	19.5	14,500	4.0%	<a href="#">Link</a>
VNM	小売り	71.5	-0.6%	0.8	6,097	12.8	4,027	17.8	81,700	53.9%	<a href="#">Link</a>
MSN	小売り	68.8	-0.1%	1.7	4,016	9.5	570	120.7	27,700	28.2%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売り	46.8	0.0%	1.6	2,792	15.0	476	98.3	63,800	44.5%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売り	88.7	0.0%	0.5	1,211	2.7	5,506	16.1	83,500	49.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	64.1	-1.4%	0.9	587	2.7	4,793	13.4	90,900	32.2%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティック	72.0	1.8%	0.9	899	4.4	7,504	9.6	57,000	48.2%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	104.3	-0.7%	0.7	5,404	7.8	5,095	20.5	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に基づく、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	35.2	-0.6%	1.1	7,712	9.8	3,773	9.3	1.4	27.1%	16.1%
ACB	銀行	27.6	-0.5%	0.8	4,366	8.2	4,131	6.7	1.5	30.0%	25.2%
HDB	銀行	23.6	1.1%	0.8	2,785	6.6	2,926	8.1	1.7	19.6%	23.2%
LPB	銀行	17.8	0.3%	0.8	1,852	1.3	2,179	8.1	1.3	2.6%	15.9%
VIB	銀行	22.2	1.3% ふり反落。	1.2	2,298	6.1	3,375	6.6	1.5	20.5%	28.8%
VND	証券	23.0	0.2%	1.6	1,143	21.0	1,662	13.8	1.7	22.6%	3.8%
TPB	銀行	18.8	-0.3%	1.0	1,684	7.1	2,027	9.2	1.3	29.8%	19.8%
SSI	証券	35.3	0.3%	1.2	2,159	26.1	1,342	26.3	2.4	43.2%	9.0%
CII	建設	19.2	-1.3%	1.7	249	11.9	368	52.1	-4.8	6.5%	2.6%
C4G	建設	11.9	0.8%	1.5	0	0.6	458	26.0	1.1	0.0%	5.2%
CTD	建設	68.8	3.8%	0.9	280	11.6	1,388	49.6	0.8	44.3%	0.8%
HHV	建設	15.8	-0.6%	1.3	264	4.7	1,004	15.7	0.7	6.7%	4.2%
LCG	建設	13.2	1.1%	1.4	102	3.2	456	29.1	1.0	2.1%	3.8%
BCM	工業団地区	63.8	-0.8%	0.9	2,694	1.4	432	147.8	3.9	2.1%	1.7%
HUT	工業団地区	19.4	1.0%	1.6	706	3.7	54	361.0	1.9	1.6%	1.3%
PHR	工業団地区	56.0	-0.4%	1.1	310	1.2	4,592	12.2	2.1	15.8%	26.9%
SZC	工業団地区	41.4	-0.8%	1.5	304	2.3	1,827	22.7	2.9	3.2%	10.9%
HSG	原材料	23.0	-1.1%	1.7	579	8.1	1,321	17.5	1.3	22.1%	2.3%
HT1	原材料	13.6	1.1%	1.4	212	0.3	44	306.7	1.1	3.1%	1.3%
NKG	原材料	24.3	-0.6%	1.6	261	6.1	(974)	-24.9	1.3	16.0%	13.5%
PTB	原材料	54.7	-0.5%	0.5	149	0.1	4,721	11.6	1.4	20.9%	13.4%
KSB	原材料	25.8	-0.8%	1.6	80	1.6	1,210	21.3	1.0	3.0%	5.8%
NVL	不動産	17.6	0.0%	2.0	1,396	26.0	(309)	-56.8	0.9	3.5%	1.9%
DXG	不動産	19.0	0.8%	2.0	557	10.9	(456)	-41.5	1.3	20.0%	3.4%
HDC	不動産	31.8	1.8%	1.4	176	4.7	1,898	16.8	2.3	1.3%	16.9%
DIG	不動産	27.5	-0.4%	1.8	684	17.9	182	151.3	2.2	5.2%	1.1%
IJC	不動産	14.9	-1.3%	1.4	153	1.7	1,569	9.5	1.0	5.9%	10.9%
BSR	石油・ガス	19.7	-1.5%	1.2	0	4.2	2,493	7.9	1.1	0.8%	9.7%
PVT	石油・ガス	27.2	-1.6%	0.8	358	4.0	2,926	9.3	1.3	12.3%	16.4%
PLC	タイヤ	32.9	1.5%	1.2	108	0.3	1,287	25.6	2.1	1.2%	8.5%
DRC	ユーティリティ	31.6	-0.2%	0.8	153	1.5	2,086	15.2	2.0	13.6%	13.5%
REE	ユーティリティ	58.8	-0.7%	0.8	980	1.5	5,879	10.0	1.4	49.0%	18.5%
GEX	ユーティリティ	22.5	1.1%	2.0	782	20.7	511	44.1	1.6	12.6%	5.4%
NT2	ユーティリティ	26.6	0.0%	0.9	312	1.3	1,718	15.5	1.8	13.4%	16.2%
HDG	ユーティリティ	26.8	-1.1%	1.2	334	2.7	2,194	12.2	1.5	22.8%	16.8%
PC1	ユーティリティ	28.8	0.7%	1.3	365	8.9	936	30.8	1.9	8.5%	5.0%
GEG	ユーティリティ	13.7	3.0%	0.8	191	0.7	308	44.4	1.1	45.9%	5.6%
BCG	石油・ガス	8.5	-0.4%	1.8	185	1.8	(118)	-72.5	0.6	1.7%	0.3%
SAB	小売り	58.6	1.2%	0.9	3,066	3.9	3,286	17.8	3.1	61.7%	18.7%
QNS	小売り	48.0	0.2%	0.6	0	1.4	6,134	7.8	2.0	15.5%	24.3%
FRT	小売り	122.6	-0.7%	0.7	682	2.7	(1,103)	-111.2	10.8	36.2%	11.8%
DGW	小売り	56.2	-1.9%	1.5	383	5.0	2,517	22.3	3.7	23.4%	21.9%
DBC	小売り	29.7	-1.0%	1.5	293	12.6	(250)	-118.6	1.5	4.5%	2.9%
PET	小売り	25.7	0.0%	1.3	112	0.5	735	35.0	1.5	1.0%	5.7%
BAF	小売り	25.1	0.0%	0.3	147	1.6	139	180.5	2.1	0.3%	10.2%
ANV	水産	31.1	-0.8%	1.3	169	1.2	314	98.9	1.7	3.0%	10.0%
VSC	ロジスティック	22.9	3.4%	1.2	249	5.7	1,010	22.7	1.1	2.5%	7.9%
HAH	ロジスティック	41.4	0.1%	1.5	178	4.8	4,676	8.8	1.7	3.9%	24.6%
CTR	IT	97.0	-0.5%	0.9	453	0.7	4,346	22.3	6.2	10.1%	32.1%
TNG	繊維・アパレル	20.8	0.0%	1.0	96	1.5	2,030	10.2	1.5	18.6%	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)