

2024 02 29

Vietnam Daily Review

VNインデックス4日ぶり小幅反落。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 4/3/2024		●	
Week 7/8-11/8/2023		●	
Month 10/2023		●	

サマリー

- ・VNインデックスは-1.82ポイント安の1252.73で引けた。HNXインデックスは+0.29ポイント高の235.46で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はMSN (+0.76ポイント)、HPG (+0.58ポイント)、KDH (+0.47ポイント7)、SSI (+0.34ポイント)、MWG (+0.33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BID (-1.25ポイント)、VHM (-1.05ポイント)、VRE (-0.7ポイント)、VIC (-0.56ポイント)、CTG (-0.52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+15.46%増の24兆4,210億ドンに達した。総売買代金が26兆1,370億ドンに達した。変動幅は22.4ポイントだった。上昇には214銘柄、変わらずには80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市場及びHNX市場での売越額はそれぞれ、3,885億ドン、392億8,000万ドンだった。最も売られたのはVHM (2,113億3,000万ドン)、VRE (1,722億5,000万ドン)、VNM (1,155億6,000万ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、更に値を上げた。しかし、前場の終盤にマイナス圏に転落し、もみ合いながら、プラス圏に浮上できず、VNインデックスは-1.82ポイント安の1252.73で引けた。値下がり銘柄数が値上がり銘柄数より多い、18業界うちの10業界は上昇した。そのうち、最も上昇率は小売業界だった。次は証券業界、飲食品業界、基本的なりソース業界だった。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で売り越した。現在、VNインデックスは3日続伸の後、下落段階にある。しかし、売買代金の増加は抵抗線1280~1300ポイントまでの上昇力をサポートしている。

先物取引契約：VN30F2406の以外、他の先物取引契約は株式市場に反して下落した。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29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 1252.73

売買代金: 24420.71 億ドン -1.82 (-0.15%)
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 235.46

売買代金: 1905.95 億ドン 0.29 (0.12%)
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 90.63

売買代金: 611.79 億ドン 0.09 (0.09%)
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	78.5	-0.5%
金価格	2,034	0.2%
対USD為替レート	24,645	0.1%
対EUR為替レート	26,727	0.1%
対円為替レート	165	0.6%
銀行間金利 (1か月物)	2.14%	0.0%
国債金利 (5年間物)	1.57%	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
SSI	179.19	VHM	-211.33
HPG	91.06	VRE	-172.25
NLG	56.25	VNM	-115.56
KDH	48.14	HCM	-97.70
KBC	40.39	FUEVFN	-71.81

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	97.3	-0.1%	0.6	22,084	7.5	5,910	16.5	105,000	23.5%	Link
BID	銀行	53.0	-1.7%	0.9	12,269	2.9	3,781	14.0	54,578	17.3%	Link
VPB	銀行	19.9	0.0%	1.1	6,412	13.8	1,267	15.7	23,685	28.0%	Link
TCB	銀行	42.2	0.0%	1.1	6,036	15.5	5,111	8.3	-	22.5%	Link
MBB	銀行	24.2	小幅反落。	1.1	5,114	23.6	3,966	6.1	24,400	23.2%	Link
STB	銀行	31.6	0.5%	1.0	2,415	30.4	4,094	7.7	31,200	24.0%	Link
GVR	工業団地区用不動産	28.6	-1.0%	1.5	4,646	5.8	646	44.3	19,100	0.4%	Link
KBC	工業団地区用不動産	31.0	-0.6%	1.6	966	10.0	2,606	11.9	42,500	20.9%	Link
IDC	工業団地区用不動産	58.9	0.3%	1.1	789	6.2	4,221	14.0	45,900	20.4%	Link
VGC	工業団地区用不動産	55.4	3.2%	1.3	1,009	5.9	2,717	20.4	-	5.2%	Link
HPG	建設材料	31.0	1.3%	1.3	7,320	42.3	1,176	26.4	23,300	25.3%	Link
VHM	建設材料	43.4	-2.3%	1.3	7,674	19.5	7,607	5.7	79,900	22.5%	Link
VRE	不動産	26.5	-4.7%	1.1	2,445	23.2	1,940	13.7	38,900	29.8%	Link
KDH	不動産	34.6	6.9%	1.4	1,125	19.6	897	38.6	44,100	37.6%	Link
NLG	不動産	39.6	3.7%	1.3	619	12.9	1,257	31.5	46,100	44.7%	Link
DGC	肥料	112.0	1.4%	1.4	1,727	14.0	8,146	13.7	85,000	19.5%	Link
DPM	石油・ガス	34.8	-0.4%	1.3	552	2.5	1,361	25.5	41,000	9.0%	Link
DCM	石油・ガス	33.8	-0.9%	1.5	726	4.2	2,091	16.1	36,000	10.0%	Link
GAS	石油・ガス	77.4	-0.8%	0.8	7,219	3.9	5,053	15.3	110,500	2.5%	Link
PLX	石油・ガス	35.8	-1.0%	1.0	1,850	1.2	2,213	16.2	45,000	17.2%	Link
PVS	石油・ガス	36.8	-1.1%	0.8	714	7.8	1,812	20.3	38,500	18.9%	Link
PVD	石油・ガス	30.9	0.3%	1.0	698	8.0	1,035	29.9	29,000	23.5%	Link
POW	ユーティリティ	11.6	-1.3%	0.8	1,108	3.1	459	25.4	14,500	4.0%	Link
VNM	小売り	72.0	-0.3%	0.8	6,111	19.1	4,246	17.0	81,700	52.9%	Link
MSN	小売り	70.4	3.1%	1.7	4,091	23.7	293	240.6	27,700	27.6%	Link
MWG	小売り	46.2	2.0%	1.6	2,744	26.1	115	403.0	63,800	44.8%	Link
PNJ	小売り	90.4	0.2%	0.5	1,228	4.5	6,011	15.0	83,500	49.0%	Link
VHC	水産	73.5	2.9%	0.9	670	4.5	4,793	15.3	90,900	32.4%	Link
GMD	ロジスティック	76.0	1.3%	0.9	944	4.9	7,262	10.5	57,000	48.8%	Link
FPT	IT	109.0	0.5%	0.7	5,621	12.5	5,095	21.4	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	35.6	-1.1%	1.1	7,752	18.5	3,723	9.5	1.5	297.5%	16.1%
ACB	銀行	28.0	0.0%	0.8	4,416	11.3	4,131	6.8	1.5	30.0%	25.2%
HDB	銀行	23.3	0.4%	0.8	2,737	5.7	3,482	6.7	1.5	19.6%	23.2%
LPB	銀行	17.1	-1.2%	0.7	1,776	2.1	2,179	7.8	1.3	1.9%	15.9%
VIB	銀行	21.9	小幅反落。	1.2	2,256	5.7	3,376	6.5	1.5	20.5%	28.8%
VND	証券	22.6	0.2%	1.6	1,120	28.6	1,662	13.6	1.7	21.8%	3.8%
TPB	銀行	19.8	-0.7%	1.0	1,775	24.3	2,027	9.8	1.3	29.0%	19.8%
SSI	証券	37.0	2.5%	1.2	2,252	64.9	1,529	24.2	2.4	43.9%	9.0%
CII	建設	18.5	-1.1%	1.7	239	7.8	589	31.4	-0.6	5.9%	2.6%
C4G	建設	11.5	-0.9%	1.5	0	0.5	431	26.7	1.1	0.0%	5.2%
CTD	建設	66.7	-0.7%	0.9	271	4.0	1,894	35.2	0.8	44.1%	0.8%
HHV	建設	15.4	-1.0%	1.3	257	3.3	777	19.8	0.8	0.0%	4.2%
LCG	建設	13.0	-0.8%	1.4	100	3.5	635	20.5	1.0	3.3%	3.8%
BCM	工業団地区	63.3	-0.2%	0.9	2,660	2.2	2,359	26.8	3.6	1.9%	1.7%
HUT	工業団地区	19.2	1.6%	1.7	696	3.6	45	427.2	1.9	0.0%	1.3%
PHR	工業団地区	55.7	-1.9%	1.1	306	1.7	4,592	12.1	2.1	16.2%	26.9%
SZC	工業団地区	43.2	0.0%	1.4	315	3.7	1,827	23.6	3.0	2.5%	10.9%
HSG	原材料	22.8	-0.7%	1.7	569	9.0	1,321	17.2	1.3	23.3%	2.3%
HT1	原材料	13.2	-1.1%	1.4	205	0.1	44	298.9	1.1	3.3%	1.3%
NKG	原材料	24.0	-0.8%	1.6	256	8.4	464	51.6	1.2	13.8%	13.5%
PTB	原材料	57.6	0.9%	0.5	157	0.7	4,368	13.2	1.4	21.3%	13.4%
KSB	原材料	25.7	-0.8%	1.6	119	2.0	1,066	24.1	1.0	2.8%	5.8%
NVL	不動産	17.1	0.6%	2.0	1,354	21.2	413	41.4	0.9	3.7%	1.9%
DXG	不動産	18.2	1.1%	2.0	534	10.0	245	74.6	1.4	12.6%	3.4%
HDC	不動産	30.9	0.3%	1.5	170	3.6	972	31.8	2.2	0.9%	16.9%
DIG	不動産	27.3	1.1%	1.8	676	31.1	283	96.4	2.2	5.4%	1.1%
IJC	不動産	14.8	0.3%	1.6	226	1.8	1,569	9.4	1.0	4.7%	10.9%
BSR	石油・ガス	19.9	-1.5%	1.2	0	5.1	2,745	7.3	1.1	0.0%	9.7%
PVT	石油・ガス	26.8	-0.7%	0.8	352	3.6	2,998	8.9	1.2	12.8%	16.4%
PLC	タイヤ	32.0	-1.8%	1.3	105	0.1	1,333	24.0	2.0	1.0%	8.5%
DRC	ユーティリティ	32.8	1.2%	0.8	158	1.0	2,086	15.7	2.1	11.6%	13.5%
REE	ユーティリティ	61.2	0.0%	0.8	1,016	2.4	5,353	11.4	1.5	49.0%	18.5%
GEX	ユーティリティ	22.3	-1.1%	1.9	771	15.9	389	57.4	1.6	9.9%	5.4%
NT2	ユーティリティ	25.6	-1.0%	0.9	300	0.9	1,718	14.9	1.7	12.7%	16.2%
HDG	ユーティリティ	26.6	-0.4%	1.2	330	1.8	2,327	11.4	1.4	18.4%	16.8%
PC1	ユーティリティ	27.8	0.2%	1.4	350	6.6	439	63.2	2.2	8.0%	5.0%
GEG	ユーティリティ	13.2	0.0%	0.8	183	0.2	402	32.8	1.0	37.9%	5.6%
BCG	石油・ガス	8.5	-0.4%	1.8	184	2.1	141	60.2	0.6	1.7%	0.3%
SAB	小売り	58.5	1.4%	0.9	3,047	6.3	3,210	18.2	3.2	61.3%	18.7%
QNS	小売り	48.4	0.0%	0.7	0	1.1	6,134	7.9	2.0	15.5%	24.3%
FRT	小売り	145.0	6.4%	0.7	802	4.4	(2,537)	-57.2	14.0	36.0%	11.8%
DGW	小売り	55.8	0.7%	1.5	378	4.2	2,121	26.3	3.7	22.9%	21.9%
DBC	小売り	29.9	-1.0%	1.4	294	13.1	103	289.4	1.6	3.7%	2.9%
PET	小売り	25.0	0.4%	1.3	108	0.2	942	26.5	1.5	0.0%	5.7%
BAF	小売り	26.8	0.2%	0.4	156	3.7	139	193.1	2.3	0.9%	10.2%
ANV	水産	34.6	1.8%	1.3	187	4.3	314	110.1	1.8	2.3%	10.0%
VSC	ロジスティック	22.5	-1.5%	1.3	244	6.4	946	23.8	1.0	1.6%	7.9%
HAH	ロジスティック	42.0	-1.8%	1.5	180	8.6	3,648	11.5	1.7	5.0%	24.6%
CTR	IT	105.0	2.4%	0.9	488	1.3	4,515	23.3	6.1	11.0%	32.1%
TNG	繊維・アパレル	21.3	-0.5%	1.1	98	2.4	1,997	10.7	1.5	19.8%	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