

2024/3/4

Vietnam Daily Review

VNインデックス続伸。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 6/3/2024		●	
Week 7/8-11/8/2023		●	
Month 10/2023		●	

サマリー

- ・VNインデックスは+3.13ポイント高の1261.41で引けた。HNXインデックスは+0.95ポイント高の237.38で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はGVR (+0.65ポイント)、CTG (+0.53ポイント)、HVN (+0.49ポイント)、BCM (+0.47ポイント)、KBC (+0.43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 (-1.77ポイント)、DGC (-0.17ポイント)、TPB (-0.13ポイント)、MSB (-0.1ポイント)、VPB (-0.1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+17.6%増の25兆9,270億ドンに達した。総売買代金が28兆6,070億ドンに達した。変動幅は1.71ポイントだった。上昇には293銘柄、変わらずには82銘柄、下落には182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1,019億2,000万ドンだった。最も買われたのはKBC (2,808億2,000万ドン)、DIG (1,033億7,000万ドン)、VND (773億4,000万ドン)だった。HNX市場での売越額は131億9,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、プラス圏でもみ合したが、前場の中盤にマイナス圏に転落したが、すぐにプラス圏に浮上した。後場に入ると、プラス圏でもみ合い、VNインデックスは+3.13ポイント高の1261.41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、最も上昇率は観光・娯楽業界だった。次は小売業界、不動産業界だった。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1280~1300ポイントに上昇する中に、1260ポイントの周りで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3月4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 1261.41

売買代金: 25927.48 億ドン 3.13 (0.25%)
外国人投資家の売買代金 (買い越し・
売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 237.38

売買代金: 2092.31 億ドン 0.95 (0.4%)
外国人投資家の売買代金 (買い越し・
売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 91.13

売買代金: 683.25 億ドン -0.03 (-0.03%)
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	80.0	2.2%
金価格	2,083	2.0%
対USD為替レート	24,680	0.1%
対EUR為替レート	26,763	0.1%
対円為替レート	164	0.0%
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	売却銘柄トップ	売買代金
KBC	280.82	FUEV/FVN	-123.99
DIG	103.37	HPG	-109.15
VND	77.34	PVD	-88.52
MWG	75.97	DGC	-58.17
NLG	74.06	VHM	-52.78

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	96.0	-1.3%	0.7	21,776	6.4	5,910	16.2	105,000	23.5%	Link
BID	銀行	53.5	0.0%	0.9	12,377	5.1	3,781	14.2	54,578	17.3%	Link
VPB	銀行	19.6	-0.3%	1.0	6,311	10.3	1,267	15.5	23,685	28.0%	Link
TCB	銀行	41.8	0.0%	1.1	5,983	14.3	5,111	8.2	-	22.5%	Link
MBB	銀行	24.2	0.8%	1.0	5,121	31.4	3,966	6.1	24,400	23.2%	Link
STB	銀行	31.8	-0.6%	1.0	2,429	22.1	4,094	7.8	31,200	22.5%	Link
CTG	銀行	36.0	1.1%	1.0	7,846	25.7	3,723	9.7	19,100	27.1%	Link
ACB	銀行	27.8	0.0%	0.8	4,382	14.9	4,131	6.7	42,500	30.0%	Link
SSI	証券	37.2	-0.5%	1.3	2,260	38.2	1,529	24.3	45,900	43.2%	Link
IDC	工業団地区用不動産	58.4	-0.8%	1.1	782	4.5	4,221	13.8	-	17.6%	Link
HPG	建設材料	30.8	-0.2%	1.4	7,268	35.7	1,176	26.2	23,300	24.5%	Link
HSG	建設材料	23.4	1.7%	1.7	586	18.1	1,321	17.8	79,900	22.1%	Link
VHM	不動産	44.0	0.0%	1.3	7,767	12.6	7,607	5.8	38,900	22.4%	Link
KDH	不動産	36.0	2.9%	1.4	1,166	12.8	897	40.1	44,100	38.0%	Link
NLG	不動産	42.6	6.9%	1.3	666	23.0	1,257	33.9	46,100	42.9%	Link
DGC	化学品	112.1	-1.7%	1.6	1,728	17.9	8,146	13.8	85,000	18.9%	Link
DCM	肥料	34.2	0.1%	1.4	736	8.0	2,095	16.4	41,000	10.9%	Link
GAS	石油・ガス	77.8	0.3%	0.8	7,252	3.6	5,053	15.4	36,000	2.6%	Link
PVS	石油・ガス	37.3	1.1%	0.8	724	10.9	1,812	20.6	110,500	20.8%	Link
PVD	石油・ガス	31.5	-0.9%	1.2	711	11.3	1,035	30.4	45,000	23.3%	Link
POW	ユーティリティ	11.8	0.9%	0.8	1,126	3.4	459	25.8	38,500	4.0%	Link
VHC	水産	73.3	-0.4%	1.0	668	4.0	4,793	15.3	29,000	32.2%	Link
GMD	ロジスティクス	80.4	-0.1%	1.1	998	7.0	7,262	11.1	14,500	48.2%	Link
VNM	小売り	72.0	0.7%	0.7	6,107	14.7	4,246	17.0	81,700	53.9%	Link
MSN	小売り	70.8	0.4%	1.6	4,111	15.3	293	242.0	27,700	28.2%	Link
MWG	小売り	47.4	1.7%	1.6	2,813	31.9	115	413.4	63,800	44.5%	Link
PNJ	小売り	95.6	-0.1%	0.6	1,298	5.1	6,011	15.9	83,500	49.0%	Link
DGW	小売り	59.0	-0.3%	1.5	400	4.5	2,121	27.8	90,900	23.4%	Link
FPT	テクノロジー	111.4	0.5%	0.7	5,742	14.0	5,095	21.9	57,000	49.0%	Link
CTR	テクノロジー	104.1	-0.9%	1.0	483	1.0	4,515	23.1	108,000	10.1%	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るべきだ。



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 (%)
HDB	銀行	23.3	0.0%	0.8	2,735	5.6	3,482	6.7	1.5	19.6%	23.2%
VIB	銀行	22.0	0.5%	1.1	2,265	6.6	3,376	6.5	1.5	20.5%	28.8%
TPB	銀行	19.6	-1.3%	1.0	1,751	12.0	2,027	9.7	1.3	29.8%	19.8%
MSB	銀行	15.6	-1.3%	1.3	1,262	8.2	2,322	6.7	1.0	30.0%	17.8%
EIB	銀行	18.3	0.3%	1.1	1,293	8.7	1,244	14.7	1.4	1.8%	12.6%
HCM	証券	28.5	0.7%	1.4	873	10.3	1,475	19.3	1.6	41.0%	7.3%
VCI	銀行	46.8	0.0%	1.7	832	9.3	1,124	41.7	2.8	21.7%	4.7%
VND	証券	23.4	1.1%	1.6	1,159	30.7	1,662	14.1	1.7	22.6%	3.8%
BSI	証券	0.0	0.0%	0.0	0	0.0	-	0.0	0.0	0.0%	0.0%
SHS	証券	0.0	0.0%	0.0	0	0.0	-	0.0	0.0	0.0%	0.0%
LCG	建設	13.8	-0.4%	1.5	107	3.8	635	21.8	1.0	2.1%	3.8%
HUT	建設	19.3	1.0%	1.7	699	5.5	45	429.4	1.9	1.6%	1.3%
CTD	建設	72.0	4.3%	0.9	292	11.4	1,894	38.0	0.9	44.3%	0.8%
HHV	建設	15.6	-0.3%	1.3	262	4.2	777	20.1	0.9	6.7%	4.2%
C4G	建設	11.8	0.0%	1.5	0	0.8	431	27.4	1.1	0.0%	5.2%
DIG	工業団地用不動産	28.1	2.0%	1.6	696	56.2	283	99.2	2.2	5.2%	1.1%
CEO	工業団地用不動産	0.0	0.0%	0.0	0	0.0	-	0.0	0.0	0.0%	0.0%
KBC	工業団地用不動産	33.4	6.9%	1.5	1,039	48.2	2,606	12.8	1.4	20.8%	18.9%
VGC	工業団地用不動産	56.7	2.2%	1.3	1,032	5.1	2,717	20.9	3.3	5.4%	13.6%
SZC	工業団地用不動産	43.7	0.3%	1.4	319	3.2	1,827	23.9	3.0	3.2%	10.9%
SIP	工業団地用不動産	0.0	0.0%	0.0	0	0.0	-	0.0	0.0	0.0%	0.0%
PHR	工業団地用不動産	56.5	0.2%	1.0	311	2.0	4,592	12.3	2.1	15.8%	26.9%
GVR	工業団地用不動産	29.8	2.2%	1.5	4,838	7.3	646	46.1	2.4	0.3%	7.0%
NKG	原材料	24.4	1.2%	1.6	261	16.2	464	52.7	1.3	16.0%	13.5%
BMP	化学品	114.0	-0.9%	0.5	379	1.0	12,704	9.0	3.5	85.9%	38.4%
IJC	不動産	14.9	-2.0%	1.7	228	2.1	1,569	9.5	1.0	5.9%	10.9%
DXG	不動産	18.6	1.1%	1.8	546	12.0	245	76.2	1.4	20.0%	3.4%
VRE	不動産	27.0	1.3%	1.1	2,490	15.4	1,940	13.9	1.6	31.0%	10.7%
PDR	不動産	0.0	0.0%	0.0	0	0.0	-	0.0	0.0	0.0%	0.0%
CSV	化学品	57.0	-2.6%	1.4	102	3.0	4,733	12.0	1.8	3.7%	21.0%
DHC	化学品	0.0	0.0%	0.0	0	0.0	-	0.0	0.0	0.0%	0.0%
PLX	石油・ガス	36.0	0.1%	1.0	1,854	1.4	2,213	16.2	1.9	17.1%	11.7%
PLC	石油・ガス	33.4	0.6%	1.4	110	0.3	1,333	25.0	2.1	1.2%	8.5%
BSR	石油・ガス	19.9	-0.5%	1.2	0	5.1	2,745	7.3	1.1	0.8%	9.7%
DRC	タイヤ	32.6	-0.5%	0.8	157	1.3	2,086	15.6	2.1	13.6%	13.5%
PC1	ユーティリティ	28.3	-0.4%	1.4	357	8.0	439	64.4	2.2	8.5%	5.0%
HDG	ユーティリティ	28.3	-0.4%	1.3	351	8.3	2,327	12.2	1.5	22.8%	16.8%
GEX	ユーティリティ	23.2	-0.2%	1.9	800	23.2	388	59.7	1.7	12.6%	5.4%
QTP	ユーティリティ	15.0	0.0%	0.6	0	0.1	1,366	11.0	1.3	1.2%	9.9%
REE	ユーティリティ	62.2	-0.2%	0.9	1,032	3.5	5,353	11.6	1.5	49.0%	18.5%
ANV	水産	34.2	-0.4%	1.4	185	3.6	314	109.0	1.8	3.0%	10.0%
PTB	水産	59.8	0.0%	0.6	162	1.4	4,368	13.7	1.5	20.9%	13.4%
PVT	ロジスティクス	27.0	-0.2%	0.9	355	3.8	2,998	9.0	1.2	12.3%	16.4%
VSC	ロジスティクス	22.6	-0.9%	1.3	245	4.8	946	23.9	1.0	2.5%	7.9%
HAH	ロジスティクス	42.5	-0.9%	1.4	182	4.3	3,648	11.7	1.7	3.9%	24.6%
VTP	ロジスティクス	0.0	0.0%	0.0	0	0.0	-	0.0	0.0	0.0%	0.0%
DBC	小売り	29.4	-1.0%	1.4	289	14.0	103	284.5	1.5	4.5%	2.9%
FRT	小売り	141.8	0.6%	0.7	784	4.3	(2,537)	-55.9	13.7	36.2%	11.8%
QNS	小売り	49.5	1.6%	0.6	0	2.4	6,117	8.1	2.1	15.5%	24.3%
DPM	肥料	35.2	0.3%	1.3	559	4.7	1,361	25.9	1.3	10.0%	19.1%
TNG	繊維・アパレル	22.4	4.7%	1.1	103	4.5	1,997	11.2	1.6	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
hungtt@bsc.com.vn
duongnh@bsc.com.vn
nguyennh@bsc.com.vn