

2024 03 12

Vietnam Daily Review

VNインデックス3日ぶり反発。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 14/3/2024		●	
Week 7/8-11/8/2023		●	
Month 10/2023		●	

サマリー

- ・VNインデックスは+9.51ポイント高の1245で引けた。HNXインデックスは+0.19ポイント安の234.03で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はBID (+2.14ポイント)、GVR (+2.13ポイント)、TCB (+0.7ポイント)、FPT (+0.6ポイント)、VTP (+0.46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LGC (-0.19ポイント)、VIC (-0.18ポイント)、VNM (-0.15ポイント)、HDB (-0.11ポイント)、VIX (-0.09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 - 12.17%減の19兆8,020億ドンに達した。総売買代金が20兆7,570億ドンに達した。変動幅は15.19ポイントだった。上昇には260銘柄、変わらずには95銘柄、下落には200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、1,735億4,000万ドン、156億1,000万ドンだった。最も売られたのはMWG (2,627億5,000万ドン)、VIX (1,450億2,000万ドン)、MSN (542億4,000万ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、プラス圏でもみ合いながら値を上げた。後場に入ると、上げ幅を拡大し、+9.51ポイント高の1245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、最も上昇率は化学品業界だった。次はIT業界、小売り業界だった。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で売り越した。VNインデックスは1235ポイントに上昇すると、底値買いためのキャッシュフローは入っていたが、大きくなかった。VNインデックスは次の数日に1210~1220ポイントに下落する可能性がある。投資家は慎重的に取引するべきだ。

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12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 1245.00

売買代金: 19801.71 億ドン 9.51 (0.77%)
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 234.03

売買代金: 1590.81 億ドン 0.19 (0.08%)
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 90.77

売買代金: 670.5 億ドン 0.11 (0.12%)
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	78.1	0.1%
金価格	2,183	0.2%
対USD為替レート	24,648	0.0%
対EUR為替レート	26,925	-0.1%
対円為替レート	167	-0.4%
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
EIB	70.72	MWG	-262.75
HAH	64.31	VIX	-145.02
VRE	57.65	MSN	-54.24
STB	51.54	VNM	-54.02
FRT	48.90	HSG	-40.23

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	94.4	0.3%	0.8	21,413	4.2	5,910	16.0	105,000	23.5%	Link
BID	銀行	52.0	3.0%	1.0	12,030	2.6	3,781	13.8	54,578	17.3%	Link
VPB	銀行	18.6	0.0%	1.0	5,973	8.3	1,267	14.6	23,685	27.9%	Link
TCB	銀行	41.2	2.0%	1.1	5,890	14.2	5,111	8.1	-	22.5%	Link
MBB	銀行	23.1	3.0% 3日ぶり反発。	1.0	4,888	17.9	3,966	5.8	24,400	23.2%	Link
STB	銀行	30.2	0.2%	1.0	2,314	16.2	4,094	7.4	31,200	24.2%	Link
CTG	工業団地区用不動産	34.5	1.0%	1.0	7,519	9.5	3,723	9.3	19,100	297.5%	Link
ACB	工業団地区用不動産	26.8	0.0%	0.8	4,217	9.0	4,131	6.5	42,500	30.0%	Link
SSI	工業団地区用不動産	36.3	-0.1%	1.2	2,209	32.3	1,529	23.7	45,900	44.6%	Link
IDC	工業団地区用不動産	58.8	2.1%	1.1	788	7.2	4,221	13.9	-	20.6%	Link
HPG	建設材料	30.2	1.0%	1.4	7,127	36.9	1,176	25.7	23,300	25.3%	Link
HSG	建設材料	21.8	-0.5%	1.6	546	10.3	1,321	16.5	79,900	23.4%	Link
VHM	不動産	42.7	0.4%	1.3	7,546	8.2	7,607	5.6	38,900	22.1%	Link
KDH	不動産	36.6	0.4%	1.4	1,187	5.7	897	40.8	44,100	38.5%	Link
NLG	不動産	42.5	1.4%	1.3	664	10.3	1,257	33.8	46,100	47.2%	Link
DGC	肥料	118.9	0.8%	1.5	1,833	10.3	8,163	14.6	85,000	20.0%	Link
DCM	石油・ガス	35.0	-1.0%	1.4	752	8.2	2,095	16.7	41,000	9.4%	Link
GAS	石油・ガス	77.9	0.1%	0.7	7,261	3.7	5,053	15.4	36,000	2.4%	Link
PVS	石油・ガス	36.3	0.0%	0.9	704	7.8	1,812	20.0	110,500	17.8%	Link
PVD	石油・ガス	30.3	0.8%	1.3	684	7.1	1,035	29.3	45,000	22.1%	Link
POW	石油・ガス	11.5	-0.9%	0.8	1,093	2.8	459	25.1	38,500	3.9%	Link
VHC	石油・ガス	74.9	0.1%	1.0	682	2.9	4,793	15.6	29,000	32.1%	Link
GMD	ユーティリティ	78.4	1.0%	1.1	973	5.9	7,262	10.8	14,500	48.9%	Link
VNM	小売り	70.0	-0.4%	0.8	5,937	10.9	4,246	16.5	81,700	52.7%	Link
MSN	小売り	78.7	1.5%	1.5	4,570	19.1	293	268.9	27,700	27.7%	Link
MWG	小売り	46.8	0.8%	1.6	2,775	31.6	115	407.7	63,800	45.1%	Link
PNJ	小売り	99.0	0.0%	0.7	1,344	5.4	6,011	16.5	83,500	49.0%	Link
DGW	水産	63.4	6.9%	1.5	430	14.7	2,121	29.9	90,900	24.4%	Link
FPT	ロジスティック	111.9	1.7%	0.8	5,767	13.2	5,091	22.0	57,000	49.0%	Link
CTR	IT	117.9	4.8%	1.0	547	5.0	4,515	26.1	108,000	10.8%	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 (%)
HDB	銀行	23.0	-0.6%	0.8	2,694	6.1	3,482	6.6	1.5	19.8%	23.2%
VIB	銀行	21.3	0.0%	1.2	2,193	3.0	3,376	6.3	1.4	20.5%	28.8%
TPB	銀行	18.5	0.0%	1.1	1,653	6.0	2,027	9.1	1.2	28.6%	19.8%
MSB	銀行	14.7	0.0%	1.3	1,193	5.0	2,322	6.3	0.9	30.0%	17.8%
EIB	銀行	18.2	3.0% 3日ぶり反発。	1.0	1,282	6.7	1,244	14.6	1.4	2.9%	12.6%
HCM	証券	28.0	0.9%	1.4	859	8.0	1,475	19.0	1.5	29.8%	7.3%
VCI	銀行	48.3	1.4%	1.6	858	14.5	1,124	43.0	2.9	23.2%	4.7%
VND	証券	22.6	-1.3%	1.5	1,117	30.0	1,662	13.6	1.7	22.7%	3.8%
BSI	建設	0.0	0.0%	0.0	0	0.0	-	0.0	0.0	0.0%	0.0%
SHS	建設	0.0	0.0%	0.0	0	0.0	-	0.0	0.0	0.0%	0.0%
LCG	建設	13.2	-0.4%	1.5	101	2.2	635	20.7	1.0	2.7%	3.8%
HUT	建設	18.5	0.0%	1.7	670	2.5	45	411.6	1.8	0.0%	1.3%
CTD	建設	70.8	2.3%	0.9	287	5.2	1,894	37.4	0.8	45.3%	0.8%
HHV	工業団地区	15.1	-0.3%	1.4	252	2.1	777	19.4	0.8	9.6%	4.2%
C4G	工業団地区	11.4	0.9%	1.5	0	0.5	431	26.5	1.1	0.0%	5.2%
DIG	工業団地区	26.4	0.6%	1.7	652	14.9	283	93.1	2.1	6.1%	1.1%
CEO	工業団地区	0.0	0.0%	0.0	0	0.0	-	0.0	0.0	0.0%	0.0%
KBC	原材料	32.0	-0.3%	1.5	997	14.0	2,606	12.3	1.3	22.5%	18.9%
VGC	原材料	55.2	1.5%	1.3	1,004	3.1	2,717	20.3	3.2	5.1%	13.6%
SZC	原材料	44.9	3.9%	1.4	328	7.0	1,824	24.6	3.1	2.4%	10.9%
SIP	原材料	0.0	0.0%	0.0	0	0.0	-	0.0	0.0	0.0%	0.0%
PHR	原材料	60.3	2.6%	1.1	332	2.5	4,592	13.1	2.2	16.5%	26.9%
GVR	不動産	31.6	6.9%	1.5	5,130	12.2	646	48.9	2.5	0.4%	7.0%
NKG	不動産	23.5	-0.4%	1.6	251	5.7	464	50.6	1.2	14.0%	13.5%
BMP	不動産	116.0	3.0%	0.6	385	1.7	12,704	9.1	3.5	85.9%	38.4%
IJC	不動産	14.9	-0.3%	1.7	228	2.1	1,569	9.5	1.0	3.9%	10.9%
DXG	不動産	17.5	-1.4%	1.8	512	9.2	245	71.5	1.4	19.8%	3.4%
VRE	石油・ガス	25.2	2.9%	1.1	2,324	10.3	1,940	13.0	1.5	29.5%	10.7%
PDR	石油・ガス	0.0	0.0%	0.0	0	0.0	-	0.0	0.0	0.0%	0.0%
CSV	タイヤ	59.7	1.2%	1.4	107	2.9	4,732	12.6	1.9	5.3%	21.0%
DHC	ユーティリティ	0.0	0.0%	0.0	0	0.0	-	0.0	0.0	0.0%	0.0%
PLX	ユーティリティ	36.4	1.1%	1.0	1,874	1.3	2,213	16.4	2.0	17.3%	11.7%
PLC	ユーティリティ	31.4	-0.3%	1.4	103	0.2	1,333	23.5	1.9	1.1%	8.5%
BSR	ユーティリティ	18.9	-1.6%	1.3	0	4.5	2,745	6.9	1.0	0.0%	9.7%
DRC	ユーティリティ	33.4	-1.3%	0.8	161	3.5	2,086	16.0	2.1	12.3%	13.5%
PC1	ユーティリティ	28.6	2.5%	1.4	361	10.7	439	65.1	2.2	7.6%	5.0%
HDG	ユーティリティ	28.2	-0.4%	1.3	349	3.0	2,327	12.1	1.5	17.8%	16.8%
GEX	石油・ガス	22.0	-0.5%	1.8	760	9.8	388	56.7	1.6	9.8%	5.4%
QTP	小売り	14.9	0.0%	0.6	0	0.1	1,366	10.9	1.3	1.2%	9.9%
REE	小売り	62.0	0.0%	0.9	1,028	2.6	5,354	11.6	1.5	49.0%	18.5%
ANV	小売り	35.1	0.4%	1.4	190	3.0	314	111.7	1.9	2.2%	10.0%
PTB	小売り	62.9	4.0%	0.7	171	2.8	4,368	14.4	1.5	22.0%	13.4%
PVT	小売り	26.6	0.0%	0.9	349	2.2	3,005	8.8	1.2	13.1%	16.4%
VSC	小売り	21.6	2.1%	1.4	234	3.8	946	22.9	1.0	1.2%	7.9%
HAH	小売り	43.6	3.3%	1.4	187	13.4	3,648	12.0	1.8	2.9%	24.6%
VTP	水産	0.0	0.0%	0.0	0	0.0	-	0.0	0.0	0.0%	0.0%
DBC	ロジスティック	30.7	0.3%	1.4	302	15.9	103	297.1	1.6	4.0%	2.9%
FRT	ロジスティック	158.0	2.3%	0.7	874	7.8	(2,537)	-62.3	15.3	36.2%	11.8%
QNS	IT	47.5	0.4%	0.7	0	0.9	6,117	7.8	2.0	15.3%	24.3%
DPM		35.5	-1.3%	1.3	564	4.0	1,361	26.1	1.3	9.0%	19.1%
TNG	繊維・アパレル	22.5	3.2%	1.0	104	2.5	1,997	11.3	1.6	20.6%	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