

2024 03 26

Vietnam Daily Review

VNインデックス反発。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 28/3/2024		●	
Week 7/8-11/8/2023		●	
Month 10/2023		●	

サマリー

- ・VNインデックスは+14.35ポイント高の1282.21で引けた。HNXインデックスは+1.22ポイント高の242.03で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はGVR (+2.06ポイント)、VPB (+1.39ポイント)、TCB (+1.01ポイント)、VCB (+0.82ポイント)、MBB (+0.72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MSN (-0.51ポイント)、VND (-0.14ポイント)、SAB (-0.03ポイント)、TMP (-0.02ポイント)、BHN (-0.02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-26.58%減の19兆9,920億ドンに達した。総売買代金が21兆8,910億ドンに達した。変動幅は18.08ポイントだった。上昇には342銘柄、変わらずには61銘柄、下落には139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、1,754億5,000万ドン、761億7,000万ドンだった。最も売られたのはVND (3,963億2,000万ドン)、MWG (1,408億8,000万ドン)、VNM (566億ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、上げ幅を拡大し、+14.35ポイント高の1282.21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17業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は化学製品業界だった。次は石油・ガス業界、銀行業界だった。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で売り越した。VNインデックスは次の数日に1280ポイントのプラス圏で累積する可能性がある。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26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 1282.21

売買代金: 19992.3 億ドン 14.35 (1.13%)
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 242.03

売買代金: 1681.13 億ドン 1.22 (0.5%)
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 91.20

売買代金: 466.98 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	81.9	1.6%
金価格	2,172	0.4%
対USD為替レート	24,785	0.1%
対EUR為替レート	26,786	0.2%
対円為替レート	164	0.2%
銀行間金利 (1か月物)	1.60%	0.0%
国債金利 (5年間物)	1.60%	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
PDR	121.50	VND	-396.32
VPB	94.44	MWG	-140.88
GEX	82.20	VNM	-56.60
VIX	57.89	STB	-46.79
KDH	50.08	DGW	-35.95

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	96.3	0.6%	0.7	21,731	2.9	5,910	16.3	105,000	23.5%	Link
BID	銀行	53.0	0.0%	1.0	12,198	3.0	3,781	14.0	54,578	17.3%	Link
VPB	銀行	19.6	3.7%	1.0	6,278	29.4	1,267	15.5	23,685	27.6%	Link
TCB	銀行	46.0	2.6%	1.2	6,535	14.4	5,111	9.0	-	22.5%	Link
MBB	銀行	25.2	ックス反発。	1.0	5,390	15.9	3,966	6.4	24,400	22.9%	Link
STB	銀行	31.0	0.5%	1.0	2,360	24.1	4,094	7.6	31,200	24.3%	Link
CTG	工業団地区用不動産	35.2	1.4%	1.0	7,632	5.4	3,723	9.5	19,100	27.1%	Link
ACB	工業団地区用不動産	28.0	1.6%	0.8	4,383	7.1	4,131	6.8	42,500	30.0%	Link
SSI	工業団地区用不動産	38.0	1.3%	1.2	2,300	29.9	1,529	24.8	45,900	44.4%	Link
IDC	工業団地区用不動産	58.5	0.9%	1.0	779	3.4	4,221	13.9	-	21.0%	Link
HPG	建設材料	30.6	1.2%	1.3	7,172	14.8	1,176	26.0	23,300	25.0%	Link
HSG	建設材料	23.5	2.2%	1.6	584	10.9	1,321	17.8	79,900	21.7%	Link
VHM	不動産	42.8	0.5%	1.3	7,516	7.4	7,664	5.6	38,900	21.7%	Link
KDH	不動産	38.6	4.6%	1.3	1,246	8.5	895	43.1	44,100	38.8%	Link
NLG	不動産	44.3	1.5%	1.3	688	6.6	1,257	35.2	46,100	47.0%	Link
DGC	肥料	120.7	0.6%	1.5	1,851	8.9	8,163	14.8	85,000	18.9%	Link
DCM	石油・ガス	35.1	1.9%	1.4	750	3.7	2,095	16.8	41,000	10.9%	Link
GAS	石油・ガス	80.7	0.4%	0.7	7,483	1.9	5,053	16.0	36,000	2.4%	Link
PVS	石油・ガス	39.1	0.5%	0.8	754	10.3	2,148	18.2	110,500	17.7%	Link
PVD	石油・ガス	32.7	3.0%	1.2	734	5.4	1,035	31.6	45,000	21.3%	Link
POW	石油・ガス	11.4	0.4%	0.8	1,083	2.1	459	24.9	38,500	3.7%	Link
VHC	石油・ガス	76.6	1.5%	1.0	694	1.6	4,793	16.0	29,000	32.5%	Link
GMD	ユーティリティ	78.9	1.0%	1.1	974	2.6	7,262	10.9	14,500	49.0%	Link
VNM	小売り	67.7	0.6%	0.7	5,713	6.8	4,246	15.9	81,700	52.0%	Link
MSN	小売り	74.0	-2.0%	1.4	4,275	19.0	293	252.9	27,700	27.3%	Link
MWG	小売り	48.6	0.7%	1.6	2,872	14.8	115	424.3	63,800	44.4%	Link
PNJ	小売り	97.4	1.5%	0.7	1,316	5.0	6,011	16.2	83,500	49.0%	Link
DGW	水産	65.1	0.5%	1.5	439	4.7	2,121	30.7	90,900	23.4%	Link
FPT	ロジスティック	115.0	0.9%	0.8	5,897	7.9	5,091	22.6	57,000	49.0%	Link
CTR	IT	135.0	3.8%	1.0	624	2.0	4,510	29.9	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	24.2	2.8%	0.8	2,846	7.1	3,482	7.0	1.6	19.6%	23.2%
VIB	銀行	24.4	1.7%	1.2	2,494	5.0	3,376	7.2	1.6	20.5%	28.8%
TPB	銀行	19.2	0.8%	1.1	1,702	8.4	2,027	9.4	1.3	28.7%	19.8%
MSB	銀行	14.8	0.3%	1.3	1,195	3.3	2,322	6.4	0.9	30.0%	17.8%
EIB	銀行	18.6	ボックス反発。	0.9	1,311	9.4	1,244	15.0	1.4	3.6%	12.6%
HCM	証券	28.3	0.7%	1.3	862	7.6	1,475	19.2	1.6	29.4%	7.3%
VCI	銀行	53.2	2.3%	1.7	940	10.1	1,124	47.3	3.2	23.5%	4.7%
VND	証券	23.4	-2.1%	1.5	1,153	77.5	1,662	14.1	1.7	22.1%	3.8%
BSI	建設	62.0	1.1%	1.5	508	0.8	2,014	30.8	2.7	40.4%	8.2%
SHS	建設	20.4	1.5%	1.6	670	18.6	688	29.7	1.6	10.5%	4.3%
LCG	建設	14.1	0.4%	1.5	108	2.7	635	22.2	1.1	3.7%	3.8%
HUT	建設	19.2	0.0%	1.7	692	2.3	45	427.2	1.9	0.0%	1.3%
CTD	建設	73.3	1.1%	0.9	296	4.3	1,894	38.7	0.9	44.3%	0.8%
HHV	工業団地区	15.6	0.0%	1.3	258	4.6	777	20.0	0.9	9.7%	4.2%
C4G	工業団地区	11.6	0.0%	1.5	0	0.4	431	26.9	1.1	0.0%	5.2%
DIG	工業団地区	32.0	-0.2%	1.8	787	22.3	283	112.8	2.5	5.2%	1.1%
CEO	工業団地区	23.6	0.9%	1.0	490	11.1	297	79.4	2.1	5.6%	8.3%
KBC	原材料	36.1	3.1%	1.5	1,119	20.1	2,606	13.9	1.5	22.7%	18.9%
VGC	原材料	58.9	3.0%	1.3	1,066	2.7	2,717	21.7	3.4	5.1%	13.6%
SZC	原材料	43.4	1.9%	1.3	315	1.5	1,824	23.8	3.0	2.4%	10.9%
SIP	原材料	90.5	1.7%	1.5	664	0.7	5,260	17.2	4.6	0.8%	26.5%
PHR	原材料	64.1	2.6%	1.1	351	1.7	4,574	14.0	2.4	17.6%	26.9%
GVR	不動産	33.9	6.3%	1.5	5,475	6.9	646	52.5	2.7	0.5%	7.0%
NKG	不動産	26.0	2.8%	1.5	276	8.2	446	58.3	1.3	15.3%	13.5%
BMP	不動産	108.5	-0.5%	0.5	359	0.7	12,704	8.5	3.3	85.9%	38.4%
IJC	不動産	15.8	1.9%	1.7	242	2.0	1,569	10.1	1.0	3.4%	10.9%
DXG	不動産	19.8	0.8%	1.8	578	14.1	239	83.2	1.5	19.4%	3.4%
VRE	石油・ガス	26.4	1.3%	1.2	2,422	7.8	1,940	13.6	1.6	29.7%	10.7%
PDR	石油・ガス	32.0	1.7%	1.9	954	16.8	926	34.6	2.6	7.4%	9.0%
CSV	タイヤ	57.0	1.8%	1.4	102	0.7	4,732	12.0	1.8	3.7%	21.0%
DHC	ユーティリティ	43.7	0.2%	1.0	142	0.4	3,840	11.4	1.9	35.8%	18.1%
PLX	ユーティリティ	38.0	1.6%	1.0	1,949	1.4	2,213	17.2	2.0	17.5%	11.7%
PLC	ユーティリティ	34.7	0.0%	1.4	113	0.6	1,333	26.0	2.1	1.1%	8.5%
BSR	ユーティリティ	19.4	1.0%	1.2	0	3.5	2,745	7.1	1.1	0.8%	9.7%
DRC	ユーティリティ	32.8	2.8%	0.7	157	1.7	2,074	15.8	2.1	11.7%	13.5%
PC1	ユーティリティ	28.3	0.7%	1.3	355	4.1	439	64.4	2.2	7.1%	5.0%
HDG	ユーティリティ	29.2	1.2%	1.3	360	2.3	2,327	12.5	1.5	17.3%	16.8%
GEX	石油・ガス	25.1	2.4%	1.9	863	30.0	388	64.7	1.8	10.6%	5.4%
QTP	小売り	15.5	0.0%	0.6	0	0.1	1,366	11.4	1.4	1.2%	9.9%
REE	小売り	64.1	0.9%	0.9	1,058	1.8	5,354	12.0	1.5	49.0%	18.5%
ANV	小売り	34.6	1.5%	1.3	186	2.0	314	110.1	1.8	3.0%	10.0%
PTB	小売り	62.7	-0.2%	0.7	170	2.0	4,368	14.4	1.5	24.0%	13.4%
PVT	小売り	29.0	1.4%	0.9	378	3.9	3,005	9.6	1.4	13.5%	16.4%
VSC	小売り	22.0	0.9%	1.4	238	2.5	946	23.3	1.0	1.6%	7.9%
HAH	小売り	42.8	0.7%	1.4	182	2.5	3,648	11.7	1.7	3.5%	24.6%
VTP	水産	87.4	4.9%	1.1	430	3.8	3,122	28.0	6.9	7.3%	15.1%
DBC	ロジスティック	31.5	2.8%	1.4	308	10.1	103	304.8	1.6	4.5%	2.9%
FRT	ロジスティック	147.9	-0.1%	0.6	814	3.4	(2,537)	-58.3	14.3	36.0%	11.8%
QNS	IT	48.1	0.2%	0.7	0	0.7	6,117	7.9	2.0	15.3%	24.3%
DPM		36.0	2.3%	1.3	569	2.8	1,327	27.1	1.3	8.7%	19.1%
TNG	繊維・アパレル	21.9	0.9%	0.9	100	1.4	1,997	11.0	1.5	20.3%	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