

2024 03 27

## Vietnam Daily Review

VNインデックス小幅続伸。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 29/3/2024		●	
Week 7/8-11/8/2023		●	
Month 10/2023		●	

### サマリー

- ・VNインデックスは+0.88ポイント高の1283.09で引けた。HNXインデックスは+0.82ポイント高の242.85で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はMWG (+0.76ポイント)、MSN (+0.5ポイント)、CTG (+0.4ポイント)、CTR (+0.23ポイント)、SAB (+0.19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 (-0.69ポイント)、VCB (-0.68ポイント)、GVR (-0.48ポイント)、TCB (-0.34ポイント)、VHM (-0.26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-2.45%減の19兆5,030億ドンに達した。総売買代金が24兆610億ドンに達した。変動幅は9.76ポイントだった。上昇には244銘柄、変わらずには95銘柄、下落には209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、1兆8,789億2,000万ドン、39億1,000万ドンだった。最も売られたのはMSN (10億1,000万ドン)、VIX (1,647億2,000万ドン)、VHM (1,350億8,000万ドン)だった。

### 推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いたが、中盤からマイナス圏に転落した。後場に入ると、VNインデックスはもみ合いながら、値を戻し、終盤にプラス圏に浮上し、VNインデックスは+0.88ポイント高の1283.09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13業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は小売り業界だった。次は建設・建材業界だった。外国人投資家はHSX市場で1兆ドン超を売り越した。VNインデックスは次の数日に1280~1300ポイントの範囲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27日には、カバードワラント市場は株式市場と共にみ合った。

## 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 1283.09

売買代金: 19503.44 億ドン 0.88 (0.07%)  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 242.85

売買代金: 1671.09 億ドン 0.82 (0.34%)  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 91.18

売買代金: 690.37 億ドン -0.02 (-0.02%)  
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
VSC	45.33	MSN	-1.01
HSG	32.64	VIX	-164.72
MWG	29.48	VHM	-135.08
TPB	17.97	GEX	-118.81
DBD	17.76	VNM	-71.79

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%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	53.0	0.0%	1.0	12,198	3.0	3,781	14.0	54,578	17.3%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	19.6	3.7%	1.0	6,278	29.4	1,267	15.5	23,685	27.6%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	46.0	2.6%	1.2	6,535	14.4	5,111	9.0	-	22.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	25.2	小幅続伸。	1.0	5,390	15.9	3,966	6.4	24,400	22.9%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	31.0	0.5%	1.0	2,360	24.1	4,094	7.6	31,200	24.3%	<a href="#">Link</a>
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%	<a href="#">Link</a>
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%	<a href="#">Link</a>
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%	<a href="#">Link</a>
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%	<a href="#">Link</a>
HPG	建設材料	30.6	1.2%	1.3	7,172	14.8	1,176	26.0	23,300	25.0%	<a href="#">Link</a>
HSG	建設材料	23.5	2.2%	1.6	584	10.9	1,321	17.8	79,900	21.7%	<a href="#">Link</a>
VHM	不動産	42.8	0.5%	1.3	7,516	7.4	7,664	5.6	38,900	21.7%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	38.6	4.6%	1.3	1,246	8.5	895	43.1	44,100	38.8%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	44.3	1.5%	1.3	688	6.6	1,257	35.2	46,100	47.0%	<a href="#">Link</a>
DGC	肥料	120.7	0.6%	1.5	1,851	8.9	8,163	14.8	85,000	18.9%	<a href="#">Link</a>
DCM	石油・ガス	35.1	1.9%	1.4	750	3.7	2,095	16.8	41,000	10.9%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	80.7	0.4%	0.7	7,483	1.9	5,053	16.0	36,000	2.4%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	39.1	0.5%	0.8	754	10.3	2,148	18.2	110,500	17.7%	<a href="#">Link</a>
PVD	石油・ガス	32.7	3.0%	1.2	734	5.4	1,035	31.6	45,000	21.3%	<a href="#">Link</a>
POW	石油・ガス	11.4	0.4%	0.8	1,083	2.1	459	24.9	38,500	3.7%	<a href="#">Link</a>
VHC	石油・ガス	76.6	1.5%	1.0	694	1.6	4,793	16.0	29,000	32.5%	<a href="#">Link</a>
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%	<a href="#">Link</a>
VNM	小売り	67.7	0.6%	0.7	5,713	6.8	4,246	15.9	81,700	52.0%	<a href="#">Link</a>
MSN	小売り	74.0	-2.0%	1.4	4,275	19.0	293	252.9	27,700	27.3%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売り	48.6	0.7%	1.6	2,872	14.8	115	424.3	63,800	44.4%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売り	97.4	1.5%	0.7	1,316	5.0	6,011	16.2	83,500	49.0%	<a href="#">Link</a>
DGW	水産	65.1	0.5%	1.5	439	4.7	2,121	30.7	90,900	23.4%	<a href="#">Link</a>
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%	<a href="#">Link</a>
CTR	IT	135.0	3.8%	1.0	624	2.0	4,510	29.9	108,000	10.1%	<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	-0.2%	0.8	2,843	5.6	3,482	6.9	1.6	19.6%	23.2%
VIB	銀行	24.2	-0.6%	1.2	2,481	5.4	3,376	7.2	1.6	20.5%	28.8%
TPB	銀行	19.2	0.3%	1.1	1,709	4.7	2,027	9.5	1.3	28.7%	19.8%
MSB	銀行	14.8	-0.3%	1.3	1,192	3.0	2,322	6.4	0.9	30.0%	17.8%
EIB	銀行	18.6	小幅続伸。	0.9	1,309	10.2	1,244	15.0	1.4	3.6%	12.6%
HCM	証券	29.0	2.5%	1.3	884	8.8	1,475	19.7	1.6	29.4%	7.3%
VCI	銀行	52.8	-0.8%	1.7	934	9.8	1,124	47.0	3.1	23.4%	4.7%
VND	証券	23.3	-0.6%	1.5	1,147	34.9	1,662	14.0	1.7	22.0%	3.8%
BSI	建設	62.1	0.2%	1.5	509	1.0	2,013	30.8	2.7	40.2%	8.2%
SHS	建設	20.5	0.5%	1.6	674	14.0	688	29.8	1.6	10.3%	4.3%
LCG	建設	14.0	-0.7%	1.5	107	3.7	635	22.0	1.1	3.7%	3.8%
HUT	建設	19.3	0.5%	1.7	696	2.8	45	429.4	1.9	0.0%	1.3%
CTD	建設	73.5	0.3%	0.9	297	4.9	1,894	38.8	0.9	44.9%	0.8%
HHV	工業団地区	15.7	1.0%	1.3	261	6.2	777	20.2	0.9	9.7%	4.2%
C4G	工業団地区	11.7	0.9%	1.5	0	0.9	431	27.2	1.1	0.0%	5.2%
DIG	工業団地区	32.8	2.5%	1.8	807	29.7	283	115.7	2.6	6.1%	1.1%
CEO	工業団地区	23.6	0.0%	1.0	491	12.7	297	79.4	2.1	5.3%	8.3%
KBC	原材料	35.6	-1.5%	1.5	1,103	11.3	2,606	13.6	1.5	23.0%	18.9%
VGC	原材料	58.8	-0.2%	1.3	1,066	1.8	2,717	21.6	3.4	5.2%	13.6%
SZC	原材料	43.2	-0.2%	1.3	315	1.5	1,824	23.7	3.0	2.3%	10.9%
SIP	原材料	89.0	-1.7%	1.5	654	0.8	5,260	16.9	4.5	0.7%	26.5%
PHR	原材料	64.1	0.0%	1.1	351	0.8	4,574	14.0	2.4	17.5%	26.9%
GVR	不動産	33.4	-1.5%	1.5	5,400	3.5	646	51.7	2.7	0.5%	7.0%
NKG	不動産	26.0	0.0%	1.5	277	12.3	446	58.3	1.3	15.4%	13.5%
BMP	不動産	112.4	3.6%	0.5	372	1.5	12,717	8.8	3.4	85.6%	38.4%
IJC	不動産	15.8	-0.3%	1.7	241	1.0	1,569	10.1	1.0	3.1%	10.9%
DXG	不動産	20.3	2.3%	1.8	591	17.5	239	85.1	1.6	19.4%	3.4%
VRE	石油・ガス	26.0	-1.7%	1.2	2,384	6.1	1,940	13.4	1.6	29.7%	10.7%
PDR	石油・ガス	32.1	0.3%	1.9	959	15.7	926	34.7	2.6	7.8%	9.0%
CSV	タイヤ	60.9	6.8%	1.4	109	4.7	4,732	12.9	2.0	4.1%	21.0%
DHC	ユーティリティ	43.8	0.2%	1.0	142	0.7	3,840	11.4	1.9	39.9%	18.1%
PLX	ユーティリティ	38.0	0.0%	1.0	1,952	2.0	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	0.4	1,333	26.0	2.1	1.1%	8.5%
BSR	ユーティリティ	19.4	0.0%	1.2	0	3.6	2,790	7.0	1.1	0.0%	9.7%
DRC	ユーティリティ	32.6	-0.6%	0.7	156	1.3	2,074	15.7	2.1	11.7%	13.5%
PC1	ユーティリティ	28.6	0.9%	1.3	359	6.9	439	65.0	2.2	7.1%	5.0%
HDG	ユーティリティ	29.8	2.1%	1.3	368	5.3	2,327	12.8	1.6	17.2%	16.8%
GEX	石油・ガス	25.0	-0.2%	1.9	862	21.0	388	64.6	1.8	10.9%	5.4%
QTP	小売り	15.6	0.6%	0.6	0	0.1	1,366	11.4	1.4	1.2%	9.9%
REE	小売り	63.9	-0.3%	0.9	1,056	1.7	5,354	11.9	1.5	49.0%	18.5%
ANV	小売り	34.8	0.7%	1.3	188	2.5	314	110.9	1.9	2.3%	10.0%
PTB	小売り	65.5	4.5%	0.7	177	1.2	4,368	15.0	1.6	24.0%	13.4%
PVT	小売り	29.1	0.5%	0.9	381	3.2	3,005	9.7	1.4	13.2%	16.4%
VSC	小売り	23.6	6.8%	1.4	254	12.7	946	24.9	1.1	1.6%	7.9%
HAH	小売り	43.6	1.9%	1.4	186	4.7	3,648	11.9	1.8	3.5%	24.6%
VTP	水産	89.4	2.3%	1.1	440	3.8	3,122	28.6	7.0	7.3%	15.1%
DBC	ロジスティック	31.7	0.6%	1.4	310	9.8	103	306.8	1.6	2.7%	2.9%
FRT	ロジスティック	147.0	-0.6%	0.6	810	7.1	(2,537)	-57.9	14.2	35.9%	11.8%
QNS	IT	49.5	2.9%	0.7	0	2.7	6,117	8.1	2.1	15.2%	24.3%
DPM		35.8	-0.4%	1.3	567	2.5	1,327	27.0	1.3	8.6%	19.1%
TNG	繊維・アパレル	22.8	4.1%	0.9	105	4.0	1,997	11.4	1.6	20.4%	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)