

2024 03 28

Vietnam Daily Review

VNインデックスは3日続伸。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 1/4/2024		●	
Week 7/8-11/8/2023		●	
Month 10/2023		●	

サマリー

- ・VNインデックスは+7.09ポイント高の1290.18で引けた。HNXインデックスは+1.07ポイント高の243.92で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はTCB (+2.21ポイント)、VHM (+0.86ポイント)、FPT (+0.6ポイント)、STB (+0.52ポイント)、VIC (+0.52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GVR (-0.34ポイント)、NVL (-0.21ポイント)、VRE (-0.16ポイント)、PLX (-0.14ポイント)、VCB (-0.14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+17.01%増の22兆7,760億ドンに達した。総売買代金が25兆8,050億ドンに達した。変動幅は8.38ポイントだった。上昇には254銘柄、変わらずには80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市場での売越額は1兆3,174億3,000万ドンだった。最も売られたのはVHM (3,232億1,000万ドン)、VRE (2,556億9,000万ドン)、TCB (1,819億9,000万ドン)、VNM (1,598億1,000万ドン)、NVL (1,586億6,000万ドン) だった。一方、HNX市場での買越額は289億3,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、上げ幅を拡大した。後場に入ると、利益確定売りが強まったことで、上げ幅を縮小し、VNインデックスは+7.09ポイント高の1290.18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12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IT業界、証券業界だった。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バランス点を確定する為に、1280~1300ポイントの範囲で推移する可能性がある。
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28日には、カバードワラント市場は株式市場と共に回復した。

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 1290.18

売買代金: 19503.44 億ドン 7.09 (0.55%)
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 243.92

売買代金: 1671.09 億ドン 1.07 (0.44%)
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 91.48

売買代金: 690.37 億ドン 0.3 (0.33%)
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	95.7	-0.1%	0.7	21,594	4.8	5,910	16.2	105,000	23.5%	Link
BID	銀行	52.6	0.2%	1.0	12,105	2.9	3,781	13.9	54,578	17.3%	Link
VPB	銀行	19.6	0.3%	1.0	6,294	11.7	1,267	15.5	23,685	27.6%	Link
TCB	銀行	48.0	5.4%	1.2	6,826	58.2	5,111	9.4	-	22.5%	Link
MBB	銀行	25.5	は3日続伸。	1.0	5,443	16.5	3,966	6.4	24,400	22.9%	Link
STB	銀行	32.0	3.6%	1.0	2,436	41.3	4,094	7.8	31,200	24.3%	Link
CTG	工業団地区用不動産	35.8	0.7%	1.0	7,750	10.1	3,723	9.6	19,100	27.1%	Link
ACB	工業団地区用不動産	28.4	1.2%	0.8	4,445	14.2	4,131	6.9	42,500	30.0%	Link
SSI	工業団地区用不動産	39.2	1.7%	1.2	2,370	41.8	1,529	25.6	45,900	44.5%	Link
IDC	工業団地区用不動産	58.8	0.0%	1.0	783	2.4	4,221	13.9	-	21.0%	Link
HPG	建設材料	30.6	-0.2%	1.3	7,172	23.6	1,176	26.0	23,300	24.9%	Link
HSG	建設材料	24.0	-0.2%	1.6	598	13.2	1,321	18.2	79,900	21.9%	Link
VHM	不動産	43.3	1.9%	1.3	7,612	32.5	7,664	5.6	38,900	21.5%	Link
KDH	不動産	37.9	-1.3%	1.3	1,223	3.2	895	42.3	44,100	38.9%	Link
NLG	不動産	43.8	-0.9%	1.3	680	5.0	1,257	34.8	46,100	46.9%	Link
DGC	肥料	123.9	2.7%	1.5	1,900	12.1	8,163	15.2	85,000	18.9%	Link
DCM	石油・ガス	35.6	1.1%	1.4	760	6.7	2,095	17.0	41,000	10.9%	Link
GAS	石油・ガス	80.3	0.0%	0.7	7,446	2.5	5,053	15.9	36,000	2.4%	Link
PVS	石油・ガス	39.0	-0.5%	0.8	753	10.6	2,148	18.2	110,500	17.7%	Link
PVD	石油・ガス	32.2	-0.9%	1.2	723	5.0	1,035	31.1	45,000	20.5%	Link
POW	石油・ガス	11.4	0.0%	0.8	1,082	1.9	459	24.9	38,500	3.7%	Link
VHC	石油・ガス	79.3	3.0%	1.0	719	4.6	4,793	16.5	29,000	32.2%	Link
GMD	ユーティリティ	80.0	0.0%	1.1	988	2.6	7,262	11.0	14,500	49.0%	Link
VNM	小売り	67.7	0.0%	0.7	5,712	12.2	4,246	15.9	81,700	51.7%	Link
MSN	小売り	76.0	0.8%	1.4	4,390	19.1	293	259.7	27,700	27.1%	Link
MWG	小売り	51.0	0.6%	1.6	3,011	24.0	115	444.8	63,800	44.5%	Link
PNJ	小売り	97.7	0.2%	0.7	1,320	3.8	6,010	16.3	83,500	49.0%	Link
DGW	水産	65.8	0.3%	1.5	444	5.9	2,121	31.0	90,900	23.4%	Link
FPT	ロジスティック	117.1	1.6%	0.8	6,004	13.3	5,091	23.0	57,000	49.0%	Link
CTR	IT	142.2	-0.4%	1.0	657	1.7	4,510	31.5	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	0.4%	0.8	2,851	5.3	3,482	7.0	1.6	19.6%	23.2%
VIB	銀行	24.2	0.2%	1.2	2,484	7.8	3,376	7.2	1.6	20.5%	28.8%
TPB	銀行	19.1	-0.5%	1.1	1,698	7.8	2,027	9.4	1.3	28.7%	19.8%
MSB	銀行	14.9	1.0%	1.3	1,203	3.3	2,322	6.4	1.0	30.0%	17.8%
EIB	銀行	18.5	は3日続伸。	0.9	1,300	12.0	1,244	14.9	1.4	3.5%	12.6%
HCM	証券	30.0	3.6%	1.3	915	21.0	1,475	20.4	1.7	29.4%	7.3%
VCI	銀行	53.7	1.7%	1.7	948	19.5	1,124	47.8	3.2	23.2%	4.7%
VND	証券	23.2	-0.4%	1.5	1,141	41.1	1,662	14.0	1.7	22.0%	3.8%
BSI	建設	64.0	3.1%	1.5	524	1.5	2,013	31.8	2.8	40.4%	8.2%
SHS	建設	20.6	0.5%	1.6	676	15.5	688	30.0	1.6	10.2%	4.3%
LCG	建設	13.7	-2.1%	1.5	105	4.5	635	21.6	1.0	3.5%	3.8%
HUT	建設	19.7	2.1%	1.7	710	5.7	45	438.3	1.9	0.0%	1.3%
CTD	建設	72.7	-1.1%	0.9	293	3.6	1,894	38.4	0.9	44.3%	0.8%
HHV	工業団地区	15.6	-1.0%	1.3	258	3.6	777	20.0	0.9	9.6%	4.2%
C4G	工業団地区	11.7	0.0%	1.5	0	0.5	431	27.2	1.1	0.0%	5.2%
DIG	工業団地区	32.7	-0.2%	1.8	805	16.7	283	115.5	2.6	5.2%	1.1%
CEO	工業団地区	23.4	-0.8%	1.0	486	9.4	293	79.9	2.1	5.6%	8.3%
KBC	原材料	35.6	0.0%	1.5	1,102	13.2	2,606	13.6	1.5	23.0%	18.9%
VGC	原材料	59.4	1.0%	1.3	1,075	2.8	2,717	21.9	3.4	5.1%	13.6%
SZC	原材料	43.0	-0.5%	1.3	313	1.9	1,824	23.6	3.0	2.3%	10.9%
SIP	原材料	90.9	2.1%	1.5	667	1.1	5,260	17.3	4.6	0.7%	26.5%
PHR	原材料	63.6	-0.8%	1.1	348	1.4	4,574	13.9	2.4	17.2%	26.9%
GVR	不動産	33.0	-1.0%	1.5	5,337	4.3	646	51.1	2.6	0.5%	7.0%
NKG	不動産	26.1	0.4%	1.5	277	7.2	446	58.5	1.3	14.4%	13.5%
BMP	不動産	113.0	0.5%	0.5	373	0.8	12,717	8.9	3.4	85.9%	38.4%
IJC	不動産	16.0	1.6%	1.7	245	4.1	1,569	10.2	1.1	3.1%	10.9%
DXG	不動産	20.0	-1.5%	1.8	582	13.7	239	83.8	1.5	19.4%	3.4%
VRE	石油・ガス	25.6	-1.2%	1.2	2,353	15.1	1,940	13.2	1.5	29.6%	10.7%
PDR	石油・ガス	32.1	0.0%	1.9	957	11.2	926	34.7	2.6	7.9%	9.0%
CSV	タイヤ	61.0	0.2%	1.4	109	1.5	4,732	12.9	2.0	3.7%	21.0%
DHC	ユーティリティ	44.0	0.3%	1.0	143	0.8	3,840	11.4	1.9	35.8%	18.1%
PLX	ユーティリティ	37.6	-1.2%	1.0	1,926	1.9	2,213	17.0	2.0	17.5%	11.7%
PLC	ユーティリティ	34.2	-1.4%	1.4	112	0.4	1,333	25.6	2.1	1.1%	8.5%
BSR	ユーティリティ	19.4	0.0%	1.2	0	2.9	2,790	7.0	1.1	0.8%	9.7%
DRC	ユーティリティ	32.5	-0.3%	0.7	156	1.0	2,074	15.7	2.1	13.6%	13.5%
PC1	ユーティリティ	28.4	-0.4%	1.3	357	4.0	439	64.8	2.2	7.0%	5.0%
HDG	ユーティリティ	29.4	-1.0%	1.3	364	2.1	2,327	12.7	1.6	17.2%	16.8%
GEX	石油・ガス	24.8	-1.0%	1.9	852	17.2	388	63.9	1.8	10.8%	5.4%
QTP	小売り	15.6	0.0%	0.6	0	0.1	1,360	11.5	1.3	1.2%	9.9%
REE	小売り	63.9	0.0%	0.9	1,054	1.3	5,354	11.9	1.5	49.0%	18.5%
ANV	小売り	35.3	1.3%	1.3	190	4.9	314	112.3	1.9	3.0%	10.0%
PTB	小売り	64.1	-2.1%	0.7	173	1.6	4,368	14.7	1.6	24.1%	13.4%
PVT	小売り	28.8	-1.2%	0.9	376	5.4	3,005	9.6	1.3	13.0%	16.4%
VSC	小売り	23.4	-0.6%	1.4	252	6.9	946	24.7	1.1	2.3%	7.9%
HAH	小売り	43.6	0.0%	1.4	186	2.7	3,648	11.9	1.8	3.5%	24.6%
VTP	水産	88.7	-0.8%	1.1	436	3.7	3,122	28.4	7.0	7.3%	15.1%
DBC	ロジスティック	32.2	1.6%	1.4	315	13.7	103	311.6	1.7	4.5%	2.9%
FRT	ロジスティック	156.9	6.7%	0.6	863	8.0	(2,537)	-61.8	15.2	36.0%	11.8%
QNS	IT	50.0	1.0%	0.7	0	1.4	6,117	8.2	2.1	15.2%	24.3%
DPM		36.2	1.1%	1.3	573	4.9	1,327	27.3	1.3	10.0%	19.1%
TNG	繊維・アパレル	22.5	-1.3%	0.9	103	1.2	1,997	11.3	1.6	20.7%	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