

週刊レポート
第17週（2024年4月22日～2024年4月26日）

ETFのVN30インデックス及びVietnam Diamondインデックスに関する売買株数の予測

内容

1. 来週の投資戦術：VNインデックスは短期的な底を形成する中に、機会を待つべきだ。

2. 週刊のストーリ：ETFのVN30インデックス及びVietnam Diamondインデックスに関する売買株数の予測

3. 通貨市場

4.VNインデックスの技術的な分析:VNインデックスはサポート線とSMAを下回った後、底値を確認している

5. マクロ:ベトナム国家銀行がウェブサイトに為替介入計画を発表した。

6. 市場の推移

7. キャッシュフローの推移

8. 利用規約

BSC
BIDV SECURITIES JSC

来週の投資戦術：VNインデックスは短期的な底を形成する中に、機会を待つべきだ。

	ポイント	増減 (%)
VNインデックス	**1174.85**	**-7.97%**
売買代金／日 (10億ドン)	24,252.49	49.45%
外国人投資家の売買活動 (10億ドン)	-975.80	
HNX-インデックス	**220.80**	**-8.51%**
売買代金／日 (10億ドン)	2,549.44	67.21%
外国人投資家の売買活動 (10億ドン)	36.77	

証券市場	ポイント	% 前日比	% 前週比	% 前月比
US (S&P500)	4967.23	-0.88%	-3.05%	-5.10%
EU (EURO STOXX	4918.09	-0.37%	-0.75%	-2.25%
China (SHCOMP)	3065.26	-0.29%	1.52%	0.57%
Japan (NIKKEI)	37068.35	-2.66%	-6.21%	-9.34%
Korea (KOSPI)	2591.86	-1.63%	-3.35%	-5.70%
Singapore (STI)	3176.51	-0.35%	-1.26%	-1.29%
Thailand (SET)	1332.08	-2.13%	-4.60%	-3.55%
Phillipines (PCOMP)	6443.00	-1.23%	-3.25%	-6.38%
Malaysia (KLCI)	1547.57	0.18%	-0.22%	0.34%
Indonesia (JCI)	7087.32	-1.11%	-2.74%	-3.58%
Vietnam (VNIndex)	1174.85	-1.52%	-7.97%	-8.34%

ベトナム証券市場

ネガティブな情報を受けた後、投売りが強まって、VNインデックスが大幅に下落した。

国内外のネガティブな情報により、VNインデックスは4日間に続落し、-8%安となった。一連の銘柄は急落した。全市場には、株式の92%が下落し、18業界うちの16業界が下落した。証券、化学品、不動産、建設・材料などのベータ値が高い、大幅に上昇した業界は-

7%以上下落した。4月19日の時点で、1666上場企業うちの126企業は第1四半期業績を発表した。それによると、これらの総税引後利益が前年同月比+25%増となり、42.8%の企業が前年同期比マイナス成長、

18.2%の企業が赤字を計上した。このデータがポジティブな情報だと評価されているのは短期的な底を形成することをサポートするだろう。

計画投資省のデータによると、2024年3月末の時点で、公共投資額657兆うちの32兆ドンがまだ詳しく配分されていない。その主な理由は、新規着エプロジェクトが投資手続きを完了していないことのためだ。

2024年第1四半期には、公共投資の実行額は前年同期比+10.3%増の約90兆ドン、計画の13.7%と相当した。しかし、計画投資省庁は新しい砂鉱山の認可が困難に直面し、用地買収が遅れ、投資手続きが順調になっていないなどの問題が公共投資の実行進捗に影響を与えると述べた。

世界証券市場

イランでの爆発に関る情報を受けた後、世界証券市場が急落した。

2024年4月18日まで、S&P500は5日続落した。FEDの金融政策及びイランでの爆発に関する懸念により、米国証券指数は平均2.5%下落した。この下落傾向はヨーロッパ市場もアジア市場へ広がっていた。EU600は前週比-1.9%安となった。Nikkei225は前週比5.8%安となった。中国証券市場はGDP成長率のポジティブな情報を受けた後、上昇した。DXY及び米10年国債はそれぞれ、前週比+0.03%、+0.07%高となった。商品価格指数は前週比0.1%増となった。原油価格は中東で競争が厳しくなる可能性にもかかわらず、-2.3%安となった。

中国の第1四半期のGDP成長率は前年同期比+5.3%となた。失業率は3ヵ月ぶり低下し、5.2%となった。

しかし、3月の工業生産額及び小売り事業による収入は期待より低い。米国及びヨーロッパには、通貨政策はますます明るくなっている。ECBの会長によると、大きなショックがなければ、利下げを実施する可能性がある。一方、FEDの会長は利下げに対しての信頼性がまだ強くないと述べた。

週刊のストーリ：ETFのVN30インデックス及びVietnam Diamondインデックスに関する売買株数の予測

2024年4月15日には、ホーチミン証券取引所はVienam Diamondインデックス và VN30インデックスのポートフォリオを発表した。それによると、

1. **Vienam Diamondインデックス:**

-新規組入 : BMP

- 解除: MWG

現在、DCVFMVN DIAMOND、MAFM VNDIAMOND及びBVFVN DIAMONDを含む Vietnam Diamondインデックスを参照しているETFは3基金である。2024年4月15日時点での総純資産額は15兆7,290億ドンとなった。そのうち、DCVFMVN Diamond基金は約15兆2,940億ドンを保有している。

2. VN30インデックス:

現在、DCVFMVN30、SSIAMVN30、MAFMVN30及びKIMGrowthVN30を含むVietnamDiamondインデックスを参照しているETFは4基金である。2024年4月15日時点での総純資産額は8兆7,500億ドンとなった。そのうち、DCVFMVN30基金は約7兆5,880億ドンを保有している。

2024年5月3日には、VienamDiamondインデックス及びVN30インデックスを参照しているETFはポートフォリオの構成を完成する見込みです。2024年4月16日のデータによると、BSCはETFのポートフォリオ及び売買株数を下記の通りに予測しております。

		DCVFMVN Diamond ETF			DCVFMVN30, SSIAM VN30, MAFM VN30, và KIM Growth VN30			Tổng hợp			
STT	Mã	Tỷ trọng hiện tại	Tỷ trọng mới	SLCP mua/bán	Tỷ trọng hiện tại	Tỷ trọng mới	SLCP mua/bán	SLCP mua/bán	KLGD trung bình	Số phiên giao dịch dự kiến	Ghi chú
1	REE	4.19%	6.80%	6,303,634				6,303,634	809,650	7.79	
2	GMD	9.15%	14.32%	9,968,101				9,968,101	1,794,924	5.55	
3	HDB	2.51%	5.08%	16,413,972	4.02%	4.03%	44,510	16,458,482	6,212,717	2.65	
4	BMP	0.00%	0.35%	462,068				462,068	235,504	1.96	Được thêm mới vào VNDiamond
5	VRE	1.07%	3.83%	16,435,487	1.62%	1.59%	-115,486	16,320,001	11,285,700	1.45	
6	PNJ	11.52%	12.95%	2,227,130				2,227,130	1,783,041	1.25	
7	KDH	1.73%	2.96%	4,991,812				4,991,812	4,147,295	1.20	
8	NLG	2.22%	3.81%	5,637,146				5,637,146	5,215,003	1.08	
9	OCB	1.13%	1.22%	959,164				959,164	1,840,339	0.52	
10	ACB	6.95%	7.21%	1,418,037	7.42%	7.46%	104,950	1,522,987	9,008,640	0.17	
11	MSN				2.35%	3.72%	1,544,000	1,544,000	10,878,825	0.14	
12	TCB	7.62%	7.88%	847,997	8.06%	8.19%	208,073	1,056,070	7,543,048	0.14	
13	SSB				2.33%	2.39%	199,840	199,840	1,549,723	0.13	
14	VHM				5.66%	4.38%	1,265,523	1,265,523	11,407,754	0.11	
15	SHB				2.55%	2.81%	1,710,443	1,710,443	17,967,722	0.10	
16	MBB	6.88%	7.13%	1,512,950	5.30%	5.46%	504,730	2,017,680	25,626,651	0.08	
17	MSB	2.25%	2.39%	1,455,637				1,455,637	20,089,767	0.07	
18	PLX				0.32%	0.36%	80,945	80,945	1,565,504	0.05	
19	CTG	2.02%	2.07%	230,010	2.14%	2.16%	33,652	263,662	9,710,069	0.03	
20	BCM				0.16%	0.18%	28,064	28,064	1,296,509	0.02	
21	GVR				0.37%	0.38%	28,560	28,560	5,680,581	0.01	
22	GAS				0.68%	0.69%	5,750	5,750	2,401,677	0.00	
23	BID				0.90%	0.90%	1,931	1,931	1,435,031	0.00	
24	SSI				2.89%	2.90%	27,149	27,149	28,034,321	0.00	
25	SAB				0.61%	0.61%	-3,334	-3,334	2,128,776	0.00	
26	POW				0.41%	0.40%	-60,361	-60,361	10,951,566	-0.01	
27	STB				4.10%	4.04%	-152,064	-152,064	17,496,203	-0.01	
28	HPG				7.31%	7.12%	-487,564	-487,564	35,837,317	-0.01	
29	VJC				2.50%	2.48%	-13,136	-13,136	706,078	-0.02	
30	VNM				4.30%	4.20%	-111,515	-111,515	4,857,330	-0.02	
31	BVH				0.24%	0.23%	-19,845	-19,845	793,386	-0.03	
32	VCB				4.48%	4.40%	-68,532	-68,532	2,468,560	-0.03	
33	VIC				4.27%	4.18%	-140,622	-140,622	4,931,578	-0.03	
34	VIB	2.80%	2.71%	-557,529	2.26%	2.02%	-808,664	-1,366,192	8,529,133	-0.16	
35	FPT	15.90%	15.00%	-1,188,248	9.51%	9.59%	50,046	-1,138,201	4,698,441	-0.24	
36	TPB	2.28%	2.03%	-2,016,257	1.82%	1.52%	-1,262,679	-3,278,935	9,501,481	-0.35	
37	VPB	4.39%	2.27%	-16,519,091	7.00%	7.01%	56,311	-16,462,781	15,186,993	-1.08	
38	MWG	14.90%	0.00%	-44,849,309	4.59%	4.59%	-4,251	-44,853,560	8,872,873	-5.06	Bị loại khỏi VNDiamond

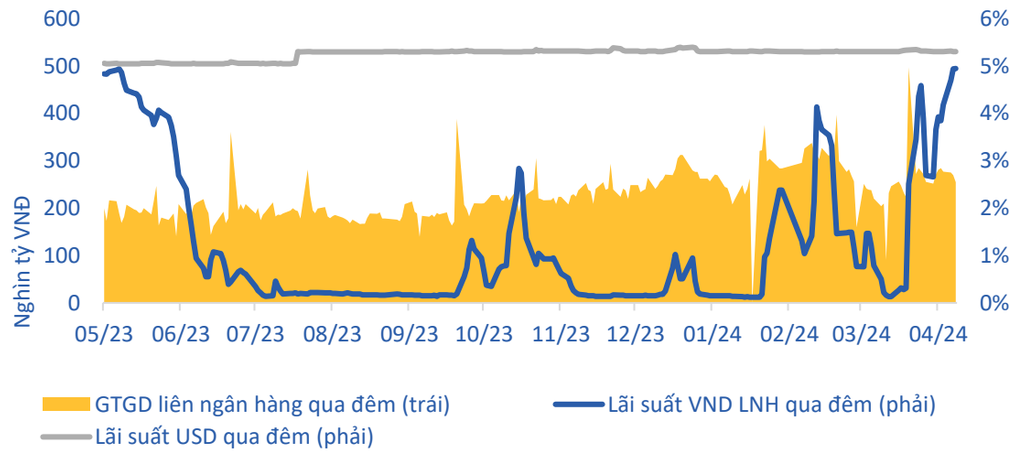
ソース: BSC Research

通貨市場

OMO市場の推移:

週間	始め日	終日	回収額 (10億VND)	放出額 (10億VND)	放出超過額 (10億VND)
第8週	19/02/2024	23/02/2024	0.00	6,037.51	6,037.51
第9週	26/02/2024	01/03/2024	6,037.51	0.00	-6,037.51
第10週	04/03/2024	08/03/2024			0.00
第11週	11/03/2024	15/03/2024	74,998.90	0.00	-74,998.90
第12週	18/03/2024	22/03/2024	69,699.90	0.00	-69,699.90
第13週	25/03/2024	29/03/2024	26,500.00	0.00	-26,500.00
第14週	01/04/2024	05/04/2024	1,600.00	8,465.53	6,865.53
第15週	08/04/2024	12/04/2024	33,715.53	84,998.89	51,283.36
第16週	15/04/2024	19/04/2024	23,099.99	102,563.00	79,463.01

銀行間取引の推移



ソース: Fiinpro, BSC Research

銀行間取引の推移:

	前週比	1週間	2週間	1か月	3ヵ月	6ヵ月	9ヶ月
銀行間金利	4.86%	5.10%	4.89%	4.65%	4.63%	4.83%	5.18%
前週比	1.21%	1.25%	1.03%	0.96%	0.68%	0.04%	-0.12%
平均銀行間取引総額	266,675.00	13,998	2,322	4,677	8,601	393	29
前週比	-2.44%	13.41%	-61.40%	-17.90%	104.48%	517.92%	123.08%

** データアップデート日：2024年4月17日*

ソース: Fiinpro, BSC Research

評価:

•週間16には、ベトナム国家銀行（中央銀行）は短期証券の13兆1,000億VNDを発行し、同時に有価証券の32兆8,600億VNDを購入した。中央銀行は公開市場操作(OMO)の一つである売りオペを実施し、79兆7000億VNDの資金を放出した。

•平均銀行間金利は引き続き上昇している。

VNインデックスの技術的な分析:*VNインデックスはサポート線とSMAを下回った後、底値を確認している*

日経チャート：VNインデックスは国際と国内のネガティプな情報を受け、2日連続で大幅な流動性で下落した。VNインデックスは流動性の増加でSMA100とSMA200を下回った。SMAとフィボナッチ 32.8%
での価格反応は出ていますが、下落傾向を逆転させるために強力ではない。
テクニカル指標は売られ過ぎゾーンに入っています。

日経チャートのいくつかの注意べきなこと：
・RSIは57ポイントから29ポイントまで下落し、売られ過ぎゾーンに入っている。
・MACD指標はシグナル線まで近く行く、ゼロ線比狭く縮小した。売買代金は前週比27%増となった。
・VNインデックスは日経チャートのSMA 20、SMA 50、SMA100、SMA200を下上回った。

評価：指数は週間の最初取引日でボックス型の下値チャネルを下回り、中期移動平均線を突き抜けた転換点を迎えた。VNインデックスはサポート線を下回る時、底値確認プロセスは行われる。次の注目すべきサポート線は 1,150 ～ 1,160 (2023年 11 月からの中期傾向のフィボナッチ 50% 及び 2回目の価格累積領域に相当) ;
1,090～1,130ポイント（2023年11月からの中期傾向のフィボナッチ50%と1
回目の価格累積領域に相当）。テクニカル指標は売られ過ぎゾーンに入り、短期的な底値確認活動を刺激し、今後数週間の短期的な底値を確認するためのより多くの手がかりを提供します。

Đồ thị



ソース: BSC Research

マクロ:ベトナム国家銀行がウェブサイトに為替介入計画を発表した。

ベトナム:

• 4月16日午前、Pham Minh Chinh首相は世界最大のテクノロジー企業であり、2019年以降ベトナムへの最大の外国投資家（160億ドル以上）である米国アップルのCEOTim Cook氏を歓迎した。
•副首相：クリーンエネルギー源を使用する工場に「グリーンクレジット」を付与する権限、責任、命令、手順を明確に規定するよう商工省に委任する
•
首相：政府が2024年5月開催される第7回国会に報告するために、財務省に企業と国民に対するいくつかの税金と手数料（付加価値税を含む）を4月30日までに延長する提案をまとめ、評価し、政府に提出することを指示する。
•計画投資省：3月末の時点で、まだ約32兆VNDの公共投資資金が詳細に割り当てられておらず、15の省庁や中央機関でさえ支出率が0%だった。
•ベトナム国家銀行（中央銀行）：4月19日以降、中央銀行はウェブサイトにて外貨状態がマイナスの信用機関に外貨を25,450ドンの価格で外貨状態ゼロに売却する計画を公表している。
•ベトナム国家銀行（ホーチミン支店）：2024年第1四半期には、ホーチミン市への送金額は前四半期比3.5%増、前年同期比35.4%増の28億6,900万ドルであり、これも過去3年間で最高の伸び率となった。
•商工省: 発電ユニットと大規模電力ユーザーの間の直接電力取引メカニズム (DPPA メカニズム) を規制する政府令の草案第 1号 が完成したところだ。
•商工省: 自家生産及び自家消費の屋上太陽光発電の開発を促進するためのメカニズム・政策を規定する政令草案の提案が意見を取得するために相談している。
• 2024年第1四半期財務諸表シーズンが近づいております。FiinTradeの最新アップデートによると、2024年4月16日の時点では、3つの取引所で時価総額の8.8%に相当する上場企業45社が業績を発表している。これら 45 社の税引後利益の合計は前年同期比 20.8% 増加した。

世界:

•米国：失業申告者数は初めて安定し、予想の 215,000 人に対して 212,000 人だった。
•ユーロ圏：2月の預金残高は95億ユーロであり、先月の394億ユーロから減少した。 財余剰：340億ユーロ。 サービス黒字：70億ユーロ。 第一次収入の赤字：20億ユーロ。
第二次収入の赤字：90億ユーロ。
•米国：3月の鉱工業生産は前月比+0.4%増となり（予想：0.4%、前回：0.1%から0.4%に上方修正）と、昨年8月以来の強い伸びとなった。
• Yellen財政省相：インフレ率はピークから大幅に低下したが、やるべきことはまだたくさんある。 米国の労働市場は非常に好調です。
•スイス：3月の貿易黒字は35億4000万スイスフランで、予想を下回った。 前回：36億6,000万スイスフラン。
スイスの３月貿易収支は比較的安定しており、輸出額が同月の1.8%減となり、輸入額が1.5%減となった。
•中国：人民銀行は「一方的な」信用拡大を追求していることに関することを警告した。 中国の統計、は銀行の新規融資が先月に予想よりも鈍かったと示した。
注目すべきは、広範な信用の伸びが3月に過去最低を記録したことだ。そのために、人民銀が景気刺激策を強化する可能性が高い。
• IMF：米国と中国の政府債務の増加は世界金融にリスクをもたらしている。経済生産高に対する米国政府債務は2053年に70%を増加し、中国の債務は2053年に2倍以上に増加すると予測されている。

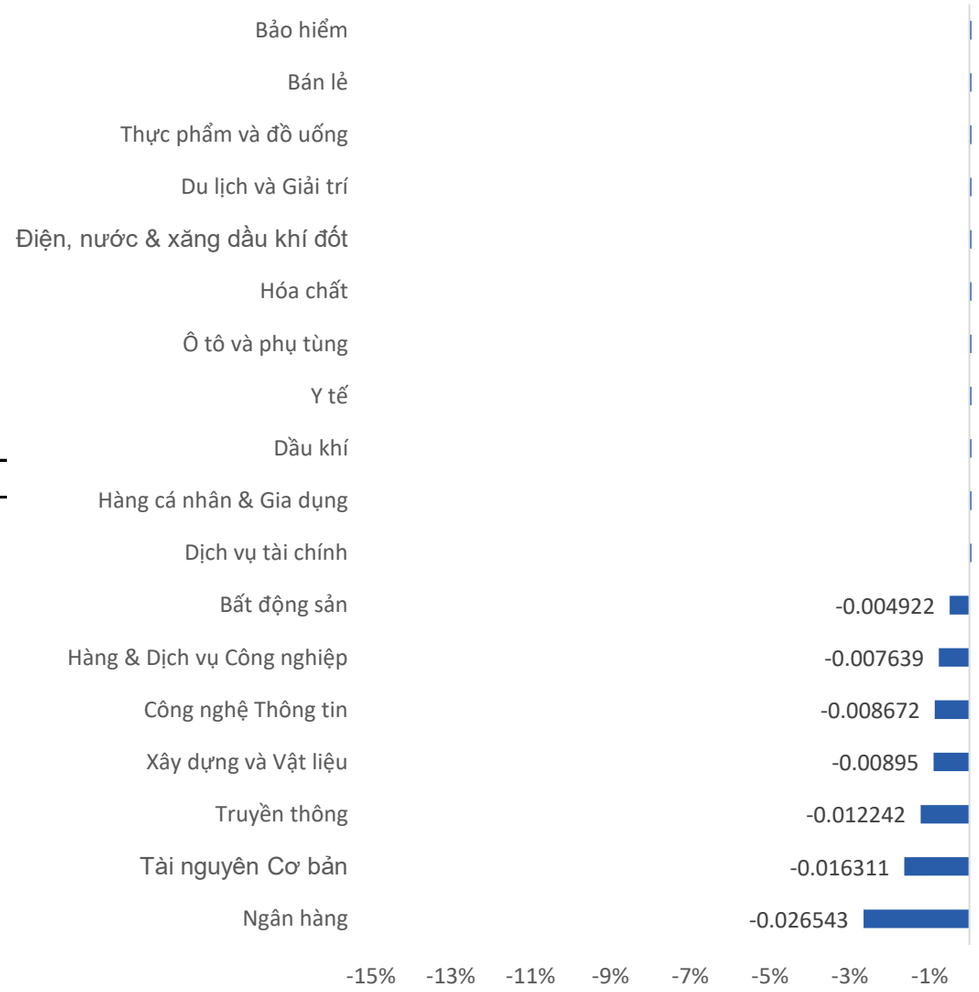
次の週間に注意べ来な情報:

• 上場企業の第1四半期業績及び定期株主総会に関する情報
• 4月22日、中国の1年金利と5年金利。 EU 消費者信頼感指数。 4月23日、英国・EU・米国の製造業およびサービス業PMI。 4月24日、オーストラリアCPI。 カナダの小売売上高。 米国の原油埋蔵量。
4月25日、米国失業給付申請、初めて発表された第1四半期GDP、貿易収支。 4月26日、CPI、金利 、日本の金融政策議事録。米国の PCE及び消費者信頼感指数。

市場の推移

業界	前日比	前週比	前月比
保険	-0.70%	2.89%	6.55%
小売り	-1.43%	2.61%	5.83%
飲料・食品	-2.00%	2.55%	8.15%
娯楽・観光	0.72%	2.26%	2.27%
電気、水、石油、ガス	-0.95%	1.45%	3.92%

製品	単位	価格	前日比	前週比	前月比	投入関連	出力関連
WTI	Barrel	83.14	0.50%	-2.94%	2.30%	PVT	GAS, BSR
Brent	Barrel	87.29	0.21%	-3.49%	2.24%	PVT	GAS, BSR
ガソリン	Gallon	2.71	-0.13%	-3.30%	-0.33%	HVN, VJC	PLX, OIL
金	Ounce	2391.84	0.47%	2.08%	9.42%		PNJ
銀	Ounce	28.68	1.58%	2.95%	11.56%		PNJ
大豆	Bushel	1150.50	1.52%	-1.92%	-4.88%	DBC, QNS	HKB
ミルク	Cwt	15.57	0.00%	1.04%	-5.23%	KDC	VNM, QNS
ゴム	JPY/kg	161.80	0.50%	-0.49%	-5.88%	SRC, CSM, DRC	DPR, PHR, HAG, HNG
サトウキビ	LB	19.79	1.07%	-3.13%	-9.10%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, QNS
肥料	USD/T	311.25	-0.08%	0.40%	-17.00%		DPM, DCM
Niken	LB	19469.00	4.90%	9.39%	12.60%		PC1
銅	LB	4.50	1.38%	5.61%	11.23%	CAV, SAM, TGP, VTH	MSN, ACM, BGM
苛性ソーダ	CNY/T	1900.00	0.00%	0.00%	-6.40%		CSV
鉄鋼	CNY/ton	3594.00	-0.14%	4.48%	0.42%		HPG
アルミニウム	Ton	2665.00	1.93%	6.86%	17.25%	CAV, SAM, TGP, VTH	
鉄鉱石	Ton	108.25	0.28%	2.07%	-1.85%	HPG	
石炭	Ton	141.75	0.53%	5.98%	9.97%	HT1, HPG	HLC, NBC, TNT, THT



ソース: Bloomberg, Fiinpro, BSC Research

市場の推移

VN30の上昇幅上位の銘柄

銘柄	変動率	ポイント
MSN	0.11	2.84
BCM	0.09	1.46
GAS	0.02	1.08
DGC	0.05	0.51
SAB	0.02	0.45
MWG	0.02	0.42
KBC	0.06	0.36
HVN	0.05	0.36
BVH	0.04	0.30
KDH	0.04	0.30
Tổng		8.08

外国人投資家の買越銘柄

銘柄	買越額
KBC	243.63
KDH	213.05
MWG	187.90
NLG	182.40
VIX	176.13
DGC	171.60
STB	141.63
VRE	126.49
SHS	114.28
MSN	100.96
Tổng	1,658.07

VN30の下落幅上位の銘柄

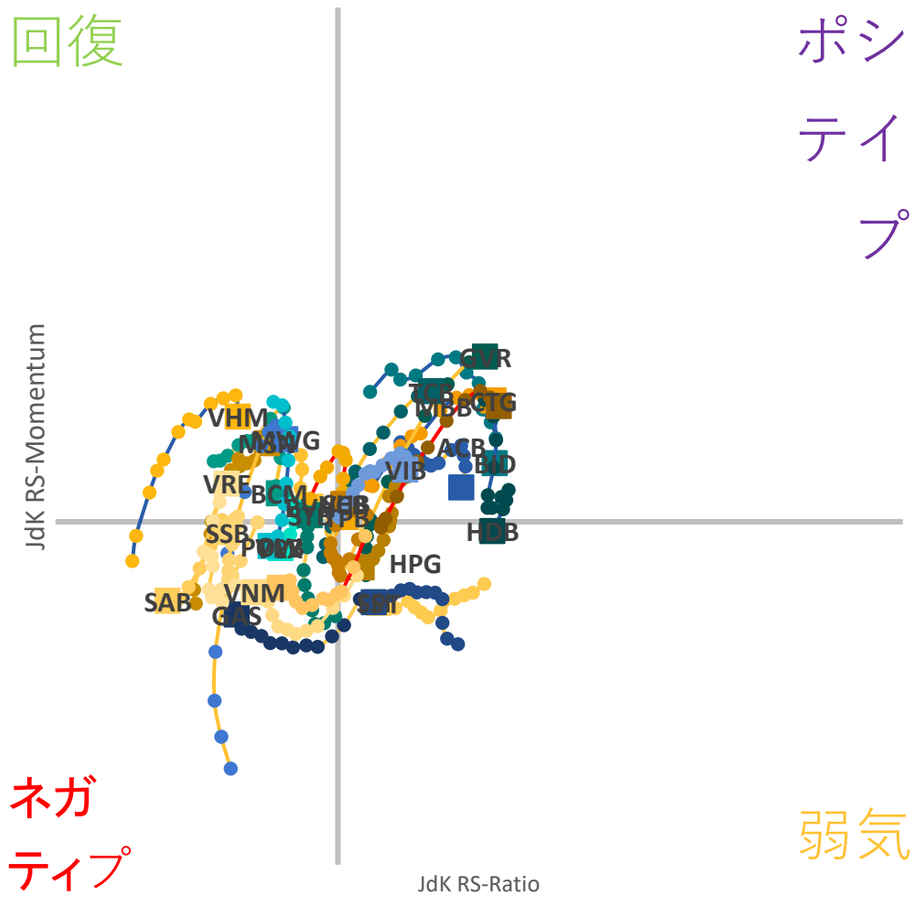
銘柄	変動率	ポイント
BID	-0.04	-3.38
VCB	-0.02	-3.05
VHM	-0.03	-1.51
CTG	-0.03	-1.46
VPB	-0.03	-1.28
HPG	-0.02	-0.79
VNM	-0.02	-0.77
TCB	-0.02	-0.74
ACB	-0.03	-0.72
VRE	-0.05	-0.72
Tổng		-14.42

外国人投資家の売越銘柄

銘柄	売越額
FUEVFVND	-516.75
VHM	-515.13
VNM	-314.62
VCB	-140.55
SAB	-124.86
PVD	-119.21
VPB	-113.52
HPG	-109.75
TPB	-80.56
VIC	-80.18
Tổng	-2115.13

VN30銘柄の推移

FPT	104.6251	100.7813
GVR	120.4486	104.8997
MWG	100.2404	102.708
TCB	113.3842	104.2898
VIB	105.0091	100.1875
GAS	93.67581	100.7282
MSN	99.62693	103.0989
PLX	96.79549	100.7013
SAB	87.60429	100.0695
VHM	95.03144	101.654
VIC	96.77073	104.2175
VRE	96.01768	102.6339
ACB	104.0178	97.16403
BID	107.9225	98.10083
CTG	107.9532	98.1062
HDB	106.1413	96.96629
HPG	100.4963	99.17679
MBB	108.683	98.47423
SSI	101.1869	99.00756
BCM	94.69243	98.70551
BVH	96.72496	99.17724
POW	93.64608	98.94931
SHB	95.7743	97.33147
SSB	90.57138	98.9803
STB	95.71485	98.35942
TPB	98.30452	98.61111
VCB	98.70982	99.15544
VJC	92.87627	96.50223
VNM	93.45158	99.66211
VPB	92.66657	98.0653



ソース: Bloomberg

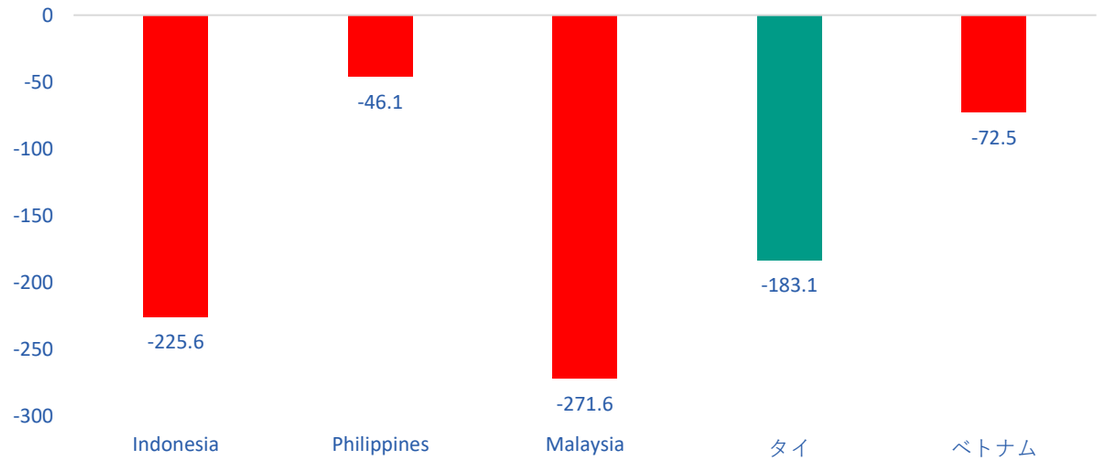
ノート:

- *ポシテイプ→購入リストに入れるべきだ。*
- *弱気→ 下落傾向の監視リストに入れるべきだ*
- *ネガティプ→ 回避リストに入れるべきだ*
- *回復→ 上昇傾向向け観察リストに入れるべきだ*

キャッシュフローの推移

	WTD	MTD	QTD	YTD
アジア地域				
ASEAN 5	**(798.9)**	**(1,304.3)**	**(1,304.3)**	**(1,977.0)**
Indonesia	-225.6	-698.2	-698.2	987.6
Philippines	-46.1	-85.6	-85.6	77
Malaysia	-271.6	-420.8	-420.8	-607.4
タイ	-183.1	84.5	84.5	-1848.9
ベトナム	-72.5	-184.2	-184.2	-585.3
他の国	**(3,976.2)**	**(2,043.6)**	**(2,043.6)**	**16,207.5**
韓国	-64.1	2083.1	2083.1	14271.9
台湾	-3133.1	-3718.6	-3718.6	1010.9
インド	-778.5	-410.7	-410.7	947.6
Sri Lanka	(0.50)	2.60	2.60	(22.90)

ASEAN地域における外国人投資家のキャッシュフロー



ソース: Bloomberg, BSC Research

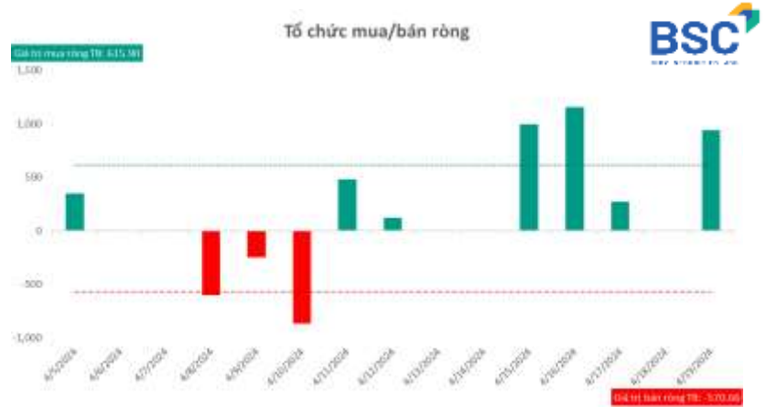
ETFの週刊推移

	Oct-23				Nov-23				Dec-23				Jan-24				Feb-24				Mar-24				Apr-24		
	W41	W42	W43	W44	W45	W46	W47	W48	W49	W50	W51	W52	W1	W2	W3	W4	W5	W6	W7	W8	W9	W10	W11	W12	W13	W14	W15
Tổng	2.59	4.50	(1.34)	43.07	4.80	(29.05)	(4.75)	(4.17)	(100.90)	(37.16)	(23.77)	(0.70)	(23.33)	(19.81)	(35.45)	(24.06)	(24.53)	(2.84)	(4.04)	(26.66)	(16.63)	(36.71)	(94.29)	(45.24)	(30.80)	(12.94)	(21.24)
ETF ngoại	18.27	14.35	10.26	40.42	0.18	(6.49)	(4.46)	3.79	(69.82)	(22.18)	(7.54)	4.18	(12.91)	1.59	(17.99)	(21.21)	(19.02)	(2.84)	-	(18.98)	1.09	1.76	(19.49)	(32.48)	(23.89)	7.97	(20.46)
Fubon	3.14	14.42	11.53	40.42	(1.76)	(14.90)	0.93	0.74	0.75	4.42	8.43	5.28	0.00	0.77	0.00	0.00	0.75	1.13	0.00	1.15	6.06	3.63	(16.75)	(29.66)	(21.99)	21.54	(2.61)
VNM	0.00	(6.47)	(1.27)	0.00	0.00	0.00	(5.39)	0.00	0.00	(5.42)	0.00	0.00	0.00	0.00	(1.93)	0.00	0.00	0.00	0.00	1.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
FTSE	2.15	2.56	0.00	0.00	1.94	0.51	0.00	3.05	0.76	0.00	(2.92)	(1.10)	2.99	0.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(8.15)	(4.97)	(1.87)	(2.74)	(2.82)	(1.90)	(3.56)	(8.22)
iShare	12.98	3.84	0.00	0.00	0.00	7.90	0.00	0.00	(71.33)	(21.18)	(13.05)	0.00	(15.90)	0.00	(16.06)	(21.21)	(19.77)	(3.97)	0.00	(13.27)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(10.01)	(9.63)
ETF nội	(15.68)	(9.85)	(11.60)	2.65	4.62	(22.56)	(0.29)	(7.96)	(31.08)	(14.98)	(16.23)	(4.88)	(10.42)	(21.40)	(17.46)	(2.85)	(5.51)	0.00	(4.04)	(7.68)	(17.72)	(38.47)	(74.80)	(12.76)	(6.91)	(20.91)	(0.78)
Diamond	(11.88)	(6.76)	(2.36)	(3.55)	(0.31)	(0.44)	4.83	0.00	(15.27)	(12.82)	(14.77)	(4.88)	(0.63)	(22.59)	(16.99)	(1.99)	(5.10)	0.00	(2.32)	(1.72)	(8.70)	(32.81)	(66.55)	(5.76)	0.57	1.33	0.82
E1	(0.74)	(1.83)	(7.80)	8.05	6.75	(0.55)	0.24	0.15	0.16	(0.31)	0.00	0.00	4.23	0.08	0.00	(1.66)	(0.41)	0.00	(1.72)	(6.80)	(8.51)	(5.66)	(3.13)	(5.37)	(6.53)	(1.65)	(0.25)
Finlead	(3.06)	(1.26)	(1.44)	(1.85)	(1.82)	(21.57)	(5.36)	(8.11)	(15.97)	(1.85)	(1.46)	0.00	(14.02)	1.11	(0.47)	0.80	0.00	0.00	0.00	0.84	(0.51)	0.00	(5.12)	(1.63)	(0.95)	(20.59)	(1.35)

キャッシュフローの推移







証券会社の自己勘定取引部						外国人投資家						個人投資家					
	買越			売越			買越			売越			買越			売越	
銘柄	株数	購入額	銘柄	株数	売却額	銘柄	株数	購入額	銘柄	株数	売却額	銘柄	株数	購入額	銘柄	株数	売却額
VPB	26,579,754	518.28	VIX	9,566,200	-168.22	GEX	5,267,780	105.37	VHM	15,946,121	-677.98	VHM	15,600,923	664.05	VPB	39,671,289	-773.00
FUEVFVND	16,560,800	486.99	FUEKIV30	16,764,200	-134.77	MWG	1,808,420	93.57	FUEVFVND	13,083,463	-384.82	VRE	11,461,936	258.09	HPG	11,734,873	-329.62
MBB	9,373,974	218.21	STB	3,716,600	-102.33	GMD	1,155,300	92.83	CTG	6,561,807	-236.54	STB	7,879,919	221.54	MWG	5,023,620	-260.06
HPG	5,175,572	146.63	E1VFVN30	932,800	-20.69	DIG	3,380,232	89.70	VIC	4,774,772	-215.80	HDB	8,244,048	185.19	MBB	9,827,182	-227.47
FPT	1,298,556	144.96	VRE	640,000	-14.30	VND	4,474,362	83.85	VRE	8,307,736	-186.79	VIC	4,029,272	180.81	SSI	6,511,953	-217.99
MWG	2,605,000	129.03	BAF	520,000	-13.68	VIX	5,194,664	82.87	SHB	14,269,031	-158.18	CTG	3,931,007	149.60	FPT	1,557,022	-174.46
ACB	3,577,399	96.64	FUEVN100	811,800	-13.30	DGC	689,013	74.30	HDB	6,013,918	-137.95	EIB	6,689,586	123.94	TCB	3,741,200	-166.89
SSI	2,245,461	78.11	POW	1,186,700	-12.92	SGN	943,700	68.42	MSN	1,842,002	-125.45	SHB	11,112,309	122.44	ACB	5,746,105	-154.46
CTG	2,062,100	68.21	TCH	476,200	-8.23	EVF	5,087,262	67.91	VCB	1,169,326	-109.34	LPB	6,140,257	120.56	GMD	1,836,100	-146.63
HDB	2,433,299	57.59	DXG	443,100	-7.71	FTS	1,149,420	60.04	MSB	7,321,000	-100.98	TPB	5,985,085	106.72	DGC	1,284,613	-141.32

BSC 30の銘柄ポートフォリオ

銘柄	業界	終値	前日比	Beta	時価総額(100万 USD)	売買代金(100万 USD)	EPS (VND)	P/E	理論価格	外国人保有率	Link
VCB	銀行	90.5	0.00%	0.70	19,914.00	4.70	5,910.00	15.30	105,000	23.50%	Link
BID	銀行	48.4	0.50%	1.00	10,851.00	4.10	3,772.00	12.80	54,578	17.30%	Link
VPB	銀行	18.1	-0.30%	1.00	5,654.00	10.90	1,257.00	14.40	23,685	28.00%	Link
TCB	銀行	44.5	-0.80%	1.20	6,171.00	25.30	5,111.00	8.70	-	22.50%	Link
MBB	銀行	22.7	-1.70%	1.10	4,725.00	25.20	3,966.00	5.70	24,400	23.20%	Link
STB	銀行	26.8	0.00%	1.00	1,989.00	24.30	4,094.00	6.50	31,200	22.50%	Link
CTG	銀行	31.6	-3.40%	1.10	6,681.00	16.20	3,706.00	8.50	19,100	27.10%	Link
ACB	銀行	26.6	-0.60%	0.90	4,068.00	11.40	4,131.00	6.40	42,500	30.00%	Link
SSI	証券	33.2	-3.50%	1.20	1,973.00	38.60	1,529.00	21.70	45,900	43.20%	Link
IDC	工業団地区不動産	51.8	-5.00%	1.00	673.00	6.70	4,223.00	12.30	-	17.60%	Link
HPG	建設用原材料	27.8	-0.70%	1.30	6,364.00	28.60	1,176.00	23.70	23,300	24.50%	Link
HSG	建設用原材料	19.6	-2.20%	1.60	474.00	10.10	1,321.00	14.80	79,900	22.10%	Link
VHM	フ王さん	42	-0.70%	1.20	7,114.00	20.50	7,664.00	5.40	38,900	22.40%	Link
KDH	不動産	33	-2.90%	1.40	1,038.00	5.50	895.00	36.90	44,100	38.00%	Link
NLG	不動産	36	-5.30%	1.20	545.00	6.70	1,257.00	28.60	46,100	42.90%	Link
DGC	化学	108	-2.80%	1.60	1,615.00	13.30	8,163.00	13.20	85,000	18.90%	Link
DCM	肥料	30.5	-2.40%	1.40	636.00	3.60	2,095.00	14.60	41,000	10.90%	Link
GAS	石油・ガス	75	-0.10%	0.60	6,782.00	2.60	5,053.00	14.80	36,000	2.60%	Link
PVS	石油・ガス	38.4	-0.50%	0.70	723.00	15.50	2,148.00	17.90	110,500	20.80%	Link
PVD	石油・ガス	29.3	-0.20%	1.20	641.00	8.30	1,052.00	27.80	45,000	23.30%	Link
POW	ユーティリティ	10.6	-3.20%	0.80	977.00	3.60	443.00	23.90	38,500	4.00%	Link
VHC	水産	69.5	-0.70%	1.20	614.00	1.50	4,914.00	14.10	29,000	32.20%	Link
GMD	ロジスティック	80	-0.60%	1.10	978.00	5.20	7,357.00	10.90	14,500	48.20%	Link
VNM	小売り	64.2	0.00%	0.70	5,282.00	11.40	4,246.00	15.10	81,700	53.90%	Link
MSN	小売り	66.5	-0.40%	1.50	3,746.00	12.50	293.00	227.30	27,700	28.20%	Link
MWG	小売り	48.2	-2.40%	1.60	2,775.00	18.00	115.00	420.40	63,800	44.50%	Link
PNJ	小売り	91.5	-1.10%	0.70	1,205.00	6.10	6,010.00	15.20	83,500	49.00%	Link
DGW	小売り	53.5	-3.80%	1.70	352.00	6.80	2,121.00	25.20	90,900	23.40%	Link
FPT	IT	109	-2.50%	0.80	5,450.00	23.00	5,091.00	21.40	57,000	49.00%	Link
CTR	IT	112.2	-5.50%	1.00	505.00	3.30	4,510.00	24.90	108,000	10.10%	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。

BSC 50の銘柄ポートフォリオ

銘柄	業界	終値	前日比	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	22.2	-3.30%	0.80	2,551.00	8.30	3,482.00	6.40	1.40	19.60%	25.40%
VIB	銀行	21.1	-1.90%	1.30	2,107.00	7.40	3,376.00	6.30	1.40	20.50%	24.30%
TPB	銀行	16.6	-2.40%	1.20	1,439.00	5.50	2,027.00	8.20	1.10	29.80%	13.70%
MSB	銀行	13.4	1.90%	1.30	1,059.00	4.90	2,322.00	5.80	0.90	30.00%	16.00%
EIB	銀行	16.5	-2.10%	1.00	1,131.00	5.90	1,244.00	13.30	1.30	1.80%	10.10%
HCM	証券	24.8	-4.80%	1.30	689.00	11.70	1,475.00	16.80	1.40	41.00%	8.30%
VCI	証券	45	-0.20%	1.70	775.00	18.40	1,124.00	40.00	2.70	21.70%	7.10%
VND	証券	18.9	-2.30%	1.50	906.00	16.50	1,660.00	11.40	1.40	22.60%	13.10%
BID	銀行	48.4	0.50%	1.00	10,851.00	4.10	3,772.00	12.80	2.30	17.30%	20.30%
SHS	証券	17.4	-6.50%	1.70	557.00	30.70	688.00	25.30	1.40	13.20%	5.70%
LCG	建設	11.3	0.40%	1.50	84.00	2.60	546.00	20.70	0.80	2.10%	4.60%
HUT	建設	16.8	-1.80%	1.60	590.00	2.90	53.00	317.70	1.30	1.60%	0.70%
CTD	建設	61	-4.70%	0.80	240.00	3.60	1,894.00	32.20	0.70	44.30%	2.30%
HHV	建設	12.5	-4.90%	1.30	203.00	4.80	782.00	16.00	0.60	6.70%	4.20%
C4G	建設	9.5	-3.10%	1.40	-	0.50	365.00	26.00	0.90	0.00%	4.90%
DIG	工業団地区用不動産	27.4	-4.90%	1.70	658.00	42.00	195.00	140.70	2.10	5.20%	2.10%
CEO	工業団地区用不動産	17.7	-6.80%	0.90	359.00	10.20	293.00	60.40	1.50	5.60%	2.40%
KBC	工業団地区用不動産	28	-5.10%	1.50	846.00	9.90	2,646.00	10.60	1.10	20.80%	11.70%
VGC	工業団地区用不動産	49.2	-3.90%	1.30	868.00	1.70	2,717.00	18.10	2.30	5.40%	12.50%
SZC	工業団地区用不動産	39.2	0.10%	1.40	278.00	2.80	1,515.00	25.90	2.40	3.20%	13.40%
SIP	工業団地区用不動産	76.5	-1.40%	1.40	548.00	0.80	5,098.00	15.00	3.50	0.30%	26.90%
PHR	工業団地区用不動産	55.1	1.50%	1.10	294.00	1.20	4,574.00	12.00	2.00	15.80%	18.30%
GVR	工業団地区用不動産	28.1	-1.90%	1.50	4,425.00	6.50	656.00	42.80	2.00	0.30%	6.20%
NKG	原材料	22	-4.60%	1.60	228.00	10.50	446.00	49.20	1.10	16.00%	2.30%
BMP	化学	105.3	-7.00%	0.50	339.00	3.40	12,717.00	8.30	3.20	85.90%	39.10%
IJC	不動産	13.6	0.00%	1.70	202.00	1.60	1,477.00	9.20	0.90	5.90%	10.30%
DXG	不動産	15.6	-6.60%	1.70	443.00	12.20	239.00	65.40	0.80	20.00%	1.10%
VRE	不動産	21.3	-3.20%	1.20	1,906.00	7.20	1,940.00	11.00	1.30	31.00%	12.40%
PDR	不動産	26.2	-6.40%	1.80	762.00	16.70	926.00	28.30	2.00	7.40%	7.20%
CSV	化学	53.5	-6.10%	1.50	93.00	1.90	4,732.00	11.30	1.60	3.70%	16.10%

BSC 50の銘柄ポートフォリオ

銘柄	業界	終値	前日比	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
DHC	化学	38	-1.60%	1.00	120.00	0.60	3,843.00	9.90	1.70	35.80%	17.20%
PLX	石油・ガス	34.6	-1.80%	0.90	1,733.00	0.70	2,230.00	15.50	1.50	17.10%	10.70%
PLC	石油・ガス	26.8	-6.00%	1.40	85.00	0.40	1,261.00	21.20	1.60	1.20%	8.40%
BSR	石油・ガス	18	-3.20%	1.20	-	6.70	2,790.00	6.50	1.00	0.80%	15.60%
DRC	タイヤ	29	-1.20%	0.70	136.00	1.50	2,286.00	12.70	1.80	13.60%	13.20%
PC1	ユーティリティ	24.8	-4.20%	1.30	304.00	4.10	450.00	55.20	1.10	8.50%	4.10%
HDG	ユーティリティ	25.2	-3.10%	1.30	303.00	2.40	2,175.00	11.60	1.10	22.80%	12.90%
GEX	ユーティリティ	19.7	-1.50%	1.90	660.00	16.20	388.00	50.80	0.80	12.60%	4.10%
QTP	ユーティリティ	15.2	-1.30%	0.70	-	0.40	1,360.00	11.20	1.30	1.20%	10.80%
REE	ユーティリティ	58	-3.30%	0.90	933.00	3.60	5,354.00	10.80	1.10	49.00%	13.90%
ANV	水産	28.8	-2.50%	1.30	151.00	1.70	294.00	97.80	1.30	3.00%	1.50%
PTB	水産	62	1.30%	0.80	163.00	0.80	3,851.00	16.10	1.50	20.90%	10.60%
PVT	ロジスティック	24	-2.00%	0.80	339.00	2.80	3,005.00	8.10	0.90	12.30%	14.30%
VSC	ロジスティック	19.4	-3.00%	1.30	204.00	2.60	927.00	20.90	0.80	2.50%	6.20%
HAH	ロジスティック	38	-0.80%	1.40	158.00	3.30	3,648.00	10.40	1.30	3.90%	12.10%
VTP	Logistics	69.3	1.60%	1.20	332.00	5.00	3,119.00	22.20	5.30	9.40%	25.60%
DBC	小売り	26	-6.00%	1.40	248.00	10.40	103.00	251.60	1.30	4.50%	0.50%
FRT	小売り	141	0.00%	0.70	756.00	2.70	(2,537.00)	-55.60	11.20	36.20%	11.80%
QNS	小売り	45.5	-1.10%	0.70	-	1.40	6,117.00	7.40	1.90	15.50%	27.30%
DPM	肥料	31.2	-4.00%	1.20	481.00	3.60	1,327.00	23.50	1.10	10.00%	4.20%
TNG	繊維・アパレル	19.7	-1.50%	0.90	88.00	1.50	1,917.00	10.30	1.20	18.60%	12.50%

ソース: BSC Research

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を基づく、 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 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。

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 , Hà
Tel: +84 4 3935 2722
Fax: +84 4 2220 0669

ホーチミン支店
The President Place, 4th & 9th Floor
93 Nguyen Du –1District – Ho Chi Minh
Tel: +84 8 3821 8885
Fax: +84 8 3821 8510

分析部
分析部
hn.ptnc@bsc.com.vn
(+84) 39352722 - Ext 108

法人顧客
法人向け投資コンサルティング業務部
hn.tvdt.khtc@bsc.com.vn
(+84)2439264659

個人顧客
i-Center
i-center@bsc.com.vn
(+84)2437173639

http://www.bsc.com.vn

Bloomberg: RESP BSCV <GO>

CỘNG ĐỒNG NHÀ ĐẦU TƯ BSC



Quý khách hàng có thể tham gia cộng đồng nhà đầu tư bằng cách quét mã QR trên đây đồng thời click vào hình bên để điền thông tin vào form đăng ký