



週刊レポート

第25週 (2024年6月17日～2024年6月21日)

海外ETFの2024年第2四半期売買高の予測

内容

1. 証券市場及び貨物市場の推移
2. 週刊のストーリー
3. 商品市場
4. VNインデックスの技術的な分析
5. 市場の推移
6. キャッシュフローの推移
7. 利用規約

証券市場及び商品市場の推移

国々の証券市場の推移

世界の証券市場	前年比 (%)				
	2024年6月 14日	前日比 (%)	前週比 (%)	前月比 (%)	前年比 (%)
米国 (S&P500)	5,432	0.0%	1.6%	2.4%	20.6%
ヨーロッパ (EURO)	4,839	-2.0%	-4.2%	-4.4%	10.0%
中国 (SHCOMP)	3,033	0.1%	-0.6%	-3.8%	-6.3%
日本 (NIKKEI)	38,815	0.2%	0.3%	0.1%	19.8%
韓国 (KOSPI)	2,758	0.1%	1.3%	1.2%	5.0%
シンガポール (STI)	3,298	-0.8%	-1.0%	-0.5%	1.5%
タイ (SET)	1,307	-0.4%	-2.0%	-5.5%	-13.9%
フィリピン (PCOMP)	6,384	-0.1%	-2.1%	-3.6%	-3.6%
マレーシア (KLCI)	1,607	-0.2%	-0.7%	-0.6%	13.8%
インドネシア (JCI)	6,735	-1.4%	-2.4%	-8.0%	-2.0%
ベトナム (VNインデックス)	1,280	-1.7%	-0.6%	0.5%	9.5%
ベトナム (HNX)	244	-1.8%	-0.4%	1.0%	6.0%
ベトナム (Upcom)	98	-1.0%	-0.8%	5.4%	13.6%

世界証券市場

FEDは金利を維持、S&P 500は4日連続で過去最高値を更新した。

－米国のPPIが0.2%減、CPIが予測より低いのは証券市場、商品市場及びDXYの上昇をサポートした。

－米国株価指数は平均+1.3%上昇した。一方、EU600指数は前週比-1.5%安で引け、CSI300は同-0.9%安となった。米製品指数は前週比+1.2%増となった。そのうち、石油価格が前週比+3.9%高、天然ガス価格が同+2.2%高、ゴールド価格が同+1.0%高となった。

－DXYと米国債（期限10年間）はそれぞれ前週比+0.5%上昇し、同-0.2%低下した。FEDは6月の会合では金利を維持すると発表した。同時に、1回で利下げを0.25%引き下げ、長期的な金利が予測より高いと予想されている。インフレ率は低下したが、高水準で留まっている。FEDの会員12人うちの4人は利下げ決定に対して賛成しなかった。この見方はインフレ鈍化及び米経済指標低下レポートが発表された後、市場予想よりも「タカ派」となった。来週には、6月17日～19日期间におけるG7会議、オーストラリア、スイス、英国の中央銀行が発表する金利と金融政策報告書は注目すべき情報です。

貨物市場の推移

		2024年6月	前週比			
商品	単位	14日	前日比 (%)	(%)	前月比 (%)	前年比 (%)
ゴールド	USD/ozt	2,333	1.3%	1.7%	-3.4%	19.3%
銀	USD/ozt	30	2.0%	1.4%	-6.2%	18.5%
HRC鉄鋼	USD/T.	735	0.0%	1.0%	-6.6%	-18.1%
アルミニウム	USD/MT	2,463	-1.5%	-2.6%	-4.7%	10.3%
ニッケル	USD/MT	17,331	-0.4%	-2.7%	-17.3%	-19.0%
鉄鉱石	CNY/MT	855	0.0%	-5.2%	-4.0%	-2.7%
ブレンド原油	USD/bbl.	83	-0.2%	3.8%	-1.6%	3.4%
WTI原油	USD/bbl.	78	-0.2%	3.9%	-2.0%	4.0%
ガソリン	USd/gal.	240	-0.7%	0.7%	-6.8%	-9.2%
石炭	USD/MT	133	-1.2%	1.3%	-5.9%	1.1%
大豆	USd/bu.	1,180	-0.8%	0.0%	-3.9%	-21.1%
ゴム	JPY/kg	352	0.5%	0.2%	9.9%	75.7%
砂糖	USD/MT	562	-0.9%	1.6%	5.1%	-19.8%

ソース: Bloomberg

ベトナム証券市場

VNインデックスは1300ポインを上回ったが、金曜日に売りの勢いにより、この抵抗線を失った。

VNインデックスは前週比+0.6%安、売買代金が同+8%増となった。

DXY及び預金金利が引き続き上昇したのは為替レートに圧力をかけた。銀行株式の上昇力のおかげで、VNインデックスは1300ポイントを突破したが、長い間に維持できなかった。

外国人投資家の売越額は前週比3.5倍の2,090万ドルだった。主にiShares基金から由来した。Fubonは近い将来に1億5,000万USDを調達する予定です。市場の傾向は明確なシグナルを見せていない。短期投資家はサポート線1280ポイントの周りの推移を慎重的に観察すべきだ。UOB銀行は製造業とサービス事業の回復のおかげで、第2四半期のベトナムのGDP成長率が前年同期比+6%となると予測しております。輸出とFDI投資はいずれも好調になっている。インフレ率が目標を下回っており、VNDが回復傾向にある背景には、UOBは国家銀行が金利を維持し、貸付成長を集中すると考えております。

週刊ストーリー：海外ETFの2024年第2四半期売買高の予測

2024年6月7日には、FTSEは、FTSE Vietnam All-share及びFTSE Vietnam Indexの構成銘柄リストを発表した。2024年6月14日に、MarketVectorはMarketvector Vietnam Local Indexの構成銘柄リストを発表した。それによると、

1. FTSE Vietnam Index (ETF FTSE 参照)

- TCHを新規組入した
- 銘柄を削除しない

2. MarketVector Vietnam Local Index (VanEck Vectors Vietnam ETF 参照)

- CTRとEVFを新規組入した
- 銘柄を削除しない

2024年6月21日はETFのポートフォリオ全体の再構築を完了する予定日だ。

BSCは、指数が参照するETFの構成銘柄ポートフォリオと売買株数を具体的には以下の通りに予測しております。

注意：価値はデータ適用日、浮動株比率、投資重量によって歪む可能性があります。

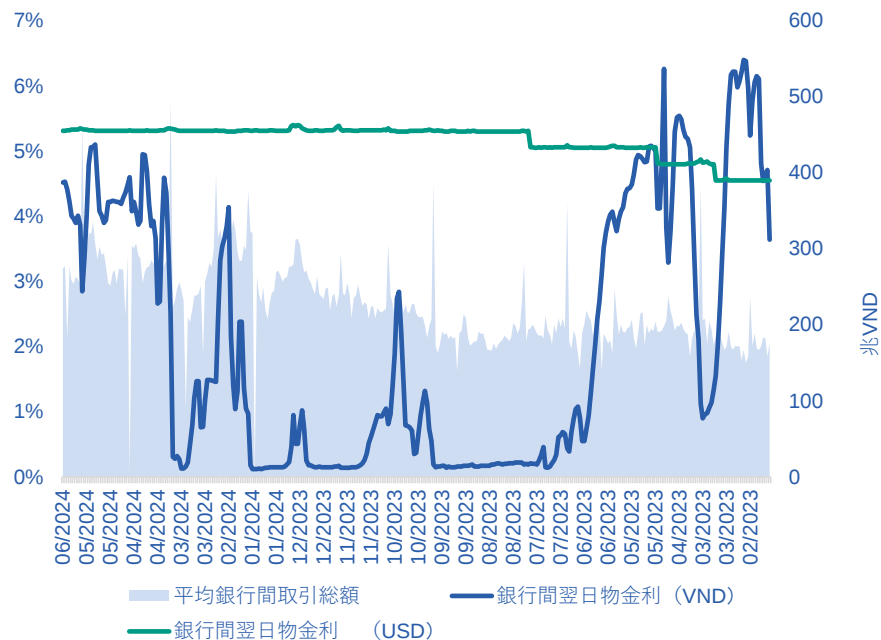
週刊ストーリー：海外ETFの2024年第2四半期売買高の予測

銘柄	FTSE Vietnam Index			MarketVector Vietnam Local Index				まとめ		
	現在の保有率	新保有率	売り/買いの件数	現在の保有率	新保有率	売り/買いの件数	売り/買いの件数	平均売買高 近月	予定取引日数	ノート
CTR			0	0.00%	0.99%	987,093	987,093	540,114	1.83	MarketVector VNIに新規組入見込み
EVF	0.85%	1.48%	3,184,535	0.00%	0.98%	8,017,863	11,202,398	14,408,838	0.78	MarketVector VNIに新規組入見込み
VHM	8.21%	8.63%	859,990	6.36%	8.00%	5,437,404	6,297,394	10,246,644	0.61	
TCH	0.00%	1.29%	5,241,664	1.27%	1.16%	(745,160)	4,496,504	14,692,344	0.31	FTSE VNIに新規組入見込み
VIC	8.49%	8.49%	3,801	7.61%	8.00%	1,168,682	1,172,482	3,954,256	0.30	
VCB	8.19%	7.95%	(217,362)	5.63%	6.00%	539,983	322,621	1,373,226	0.23	
VND	3.18%	3.59%	1,858,200	3.51%	3.47%	(297,962)	1,560,239	14,594,536	0.11	
VCI	2.37%	2.80%	726,298	2.95%	2.83%	(331,113)	395,185	5,576,971	0.07	
EIB	1.59%	1.91%	1,296,417	1.81%	1.73%	(549,927)	746,490	17,033,749	0.04	
VIX	1.94%	2.29%	1,539,952	2.36%	2.27%	(660,261)	879,691	20,704,931	0.04	
NVL	2.22%	2.59%	2,032,984	2.59%	2.41%	(1,656,511)	376,473	21,028,318	0.02	
SHB	2.09%	2.15%	425,144	2.24%	2.23%	(91,690)	333,454	36,706,797	0.01	
POW	1.06%	1.20%	914,576	1.34%	1.25%	(866,182)	48,394	11,690,181	0.00	
DIG	1.35%	1.52%	487,778	1.53%	1.42%	(495,143)	(7,365)	18,087,174	(0.00)	
HOG			0	0.66%	0.65%	(36,492)	(36,492)	5,447,837	(0.01)	
HAG			0	1.35%	1.32%	(254,692)	(254,692)	16,994,729	(0.01)	
VCG	0.86%	0.93%	236,165	0.95%	0.89%	(312,192)	(76,027)	4,982,894	(0.02)	
DCM			0	0.99%	0.96%	(107,169)	(107,169)	5,557,539	(0.02)	
VRE	3.18%	3.02%	(572,717)	2.03%	2.09%	355,200	(217,517)	7,891,706	(0.03)	
SHS			0	1.27%	1.18%	(615,617)	(615,617)	18,169,113	(0.03)	
CEO			0	0.85%	0.81%	(270,663)	(270,663)	6,689,182	(0.04)	
DXG	0.83%	0.88%	214,997	0.77%	0.69%	(593,036)	(378,039)	8,738,589	(0.04)	
GEX	1.66%	1.62%	(141,519)	1.68%	1.57%	(588,366)	(729,885)	14,306,106	(0.05)	
PVS			0	1.31%	1.16%	(435,372)	(435,372)	6,595,943	(0.07)	
HUT			0	1.57%	1.52%	(307,054)	(307,054)	4,531,227	(0.07)	
HPG	14.98%	14.93%	(149,844)	6.93%	6.50%	(1,968,169)	(2,118,013)	26,454,257	(0.08)	
PVD	1.40%	0.93%	(1,181,801)	0.94%	1.10%	663,110	(518,690)	5,618,214	(0.09)	
SAB			0	1.70%	1.64%	(122,799)	(122,799)	1,282,594	(0.10)	
FTS			0	1.47%	1.38%	(250,751)	(250,751)	2,378,315	(0.11)	
VPI			0	1.34%	1.26%	(175,758)	(175,758)	1,611,708	(0.11)	
MSN	8.21%	7.83%	(402,464)	4.89%	4.68%	(344,269)	(746,733)	6,704,876	(0.11)	
HSG	1.17%	0.71%	(1,682,371)	0.79%	0.87%	466,650	(1,215,721)	8,968,672	(0.14)	
VNM	7.87%	8.36%	605,793	7.57%	7.00%	(1,121,817)	(516,023)	3,679,592	(0.14)	
SSI	6.95%	5.98%	(2,246,244)	5.49%	5.50%	37,103	(2,209,140)	15,318,200	(0.14)	
IDC			0	1.25%	1.03%	(444,556)	(444,556)	3,008,393	(0.15)	
VHC			0	1.79%	1.66%	(221,221)	(221,221)	1,415,531	(0.16)	
BVH			0	0.90%	0.85%	(135,649)	(135,649)	819,667	(0.17)	
KDC			0	1.33%	1.20%	(250,050)	(250,050)	1,498,600	(0.17)	
DGC	3.72%	2.83%	(565,391)	2.80%	2.68%	(119,070)	(684,461)	3,348,686	(0.20)	
PDR	1.84%	2.03%	591,723	2.01%	1.51%	(2,595,794)	(2,004,071)	8,449,257	(0.24)	
KBC	1.87%	1.38%	(1,258,664)	1.36%	1.30%	(249,926)	(1,508,590)	6,014,866	(0.25)	
DPM	1.16%	1.15%	(23,324)	1.20%	0.99%	(758,795)	(782,119)	2,897,076	(0.27)	
SBT			0	0.77%	0.68%	(956,499)	(956,499)	2,787,300	(0.34)	
VJC	2.80%	1.54%	(943,822)	1.54%	1.43%	(130,966)	(1,074,788)	1,123,982	(0.96)	

ソース：Bloomberg, FiinProX, BSC Research

通貨市場

銀行間取引の推移



ソース: Fiinpro, BSC Research

オープンマーケット(OMOs)での取引

週間	回収額 (10億VND)	放出額 (10億VND)	放出超過額 (10億VND)	短期国債残高
第16週	23,100.0	102,563.0	79,463.0	(33,586.9)
第17週	44,263.1	144,305.1	100,042.0	66,455.1
第18週	10,200.0	2,158.6	(8,041.4)	58,413.7
第19週	152,303.7	32,588.2	(119,715.5)	(61,301.8)
第20週	13,506.0	20,606.0	7,100.0	(54,201.8)
第21週	10,206.0	109,371.3	99,165.3	44,963.4
第22週	58,088.6	21,884.1	(36,204.5)	8,759.0
第23週	98,542.7	35,161.3	(63,381.4)	(54,622.5)
第24週	20,255.4	11,106.8	(9,148.6)	(63,771.0)

ソース: SBV, BSC Research

銀行間取引の推移

	前週比	1週間	1か月	3ヵ月
銀行間金利	4.42%	4.57%	4.72%	5.35%
前週比	+0.47%	+0.35%	+0.29%	+0.16%
平均銀行間取引総額 (10億VND)	252,721.8	10,872.3	5,667.5	1,640.3
前週比	-1.91%	-14.37%	+17.45%	+96.16%

*データアップデート日: 2024年6月13日

ソース: Fiinpro, BSC Research

評価:

• 週間24には、ベトナム国家銀行（中央銀行）は短期証券の33兆9,400億VNDを発行し、同時に有価証券の7兆3,382億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、9兆1,486億VNDの資金を回収した。

• 平均銀行間金利は僅かに上昇している。

VNインデックスの技術的な分析: VNインデックスは反落し、1,300ポイントを失った。

日経チャート：取引日の上昇と下落を交互に繰り返した後、VNインデックスは2年ぶり売買代金の平均水準で1,300ポイントを突破した。しかし、VNインデックスは週間急落日（6月14日）に1,300ポイントを失った。VNインデックスは「evening star」ローソク足パターンを形成した。VNインデックスはSMA20（1,280ポイント）の上で維持している。ボリンジャーバンドは横に推移し、指標は中性レベルで維持している。

日経チャートのいくつかの注意べきなこと：

- ・ RSIは61ポイントから53ポイントまで上昇した。
- ・ MACD指標はシグナル線を下回って、ゼロ線の上で維持した。売買代金は前週比8%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を上回った。

評価：下落日は、VN

インデックスの短期的な上昇傾向が反転する可能性があるかと確認できなかった。しかし、VN インデックスが「evening star」ローソク足パターンを形成している。プラス蓄積ゾーンで推移している。1,280ポイントでの価格推移は来週に注目すべき点となる。それによると、VNインデックスは1,280ポイントでの周りにネガティブに推移すれば、下落モデルが確認される。一方、累積プロセスが行われ、もう一度1,300ポイントをテストすることになる。



証券市場の推移

VNIの上昇幅上位の銘柄

銘柄	変動率	ポイント
FPT	6.82	2.63
VPB	3.89	1.37
HVN	5.52	0.88
LPB	5.16	0.86
MBB	2.90	0.85
CTR	13.91	0.53
MWG	1.45	0.33
TPB	3.04	0.30
SSI	1.83	0.24
VTP	9.46	0.23
合計		8.22

VNIの下落幅上位の銘柄

銘柄	変動率	ポイント
GVR	-5.71	-2.00
SAB	-6.63	-1.44
VIC	-3.45	-1.43
VCB	-1.13	-1.39
VHM	-2.05	-0.86
VNM	-2.36	-0.83
GAS	-1.62	-0.74
VJC	-3.85	-0.56
EIB	-6.57	-0.56
BCM	-2.79	-0.46
合計		-10.28

外国人投資家の買越銘柄

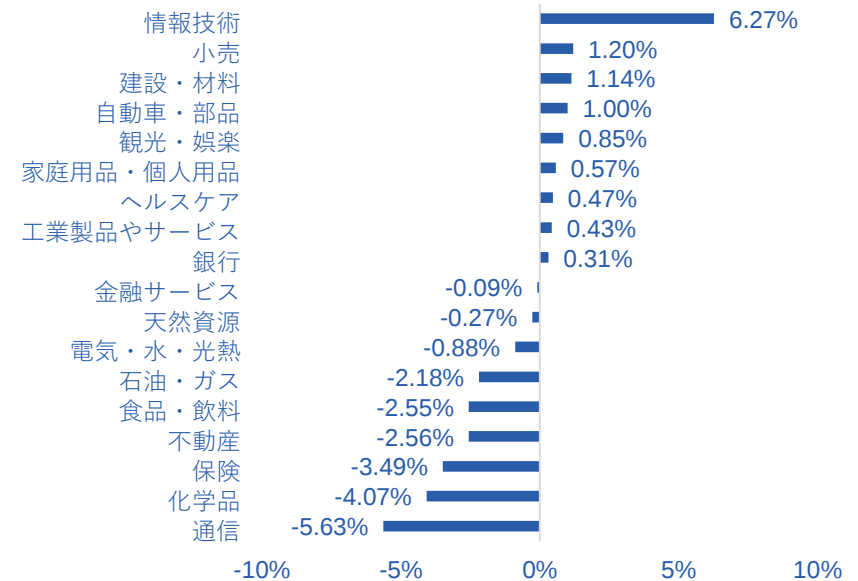
銘柄	買越額
MBB	347.61
HAH	166.59
MSN	160.42
IDC	111.99
FRT	100.47
PLX	67.71
HVN	61.45
MBS	59.62
HSG	58.34
PVS	47.79
合計	1,181.99

外国人投資家の売越銘柄

銘柄	売越額
FPT	-1797.42
VHM	-716.03
HPG	-459.76
VNM	-419.93
VRE	-382.20
VCB	-289.70
MWG	-277.13
VIC	-222.59
VPB	-217.60
VND	-196.90
合計	-4979.24

業界の変動幅

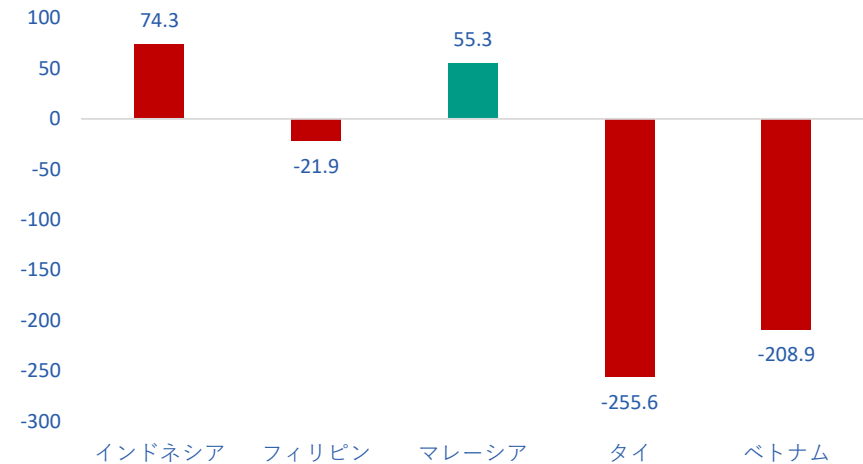
業界	前日比 (%)	前週比 (%)	前月比 (%)
情報技術	0.71%	6.27%	15.74%
小売	-1.96%	1.20%	5.58%
建設・材料	-0.10%	1.14%	6.34%
自動車・部品	-0.80%	1.00%	7.39%
観光・娯楽	2.23%	0.85%	11.45%



キャッシュフローの推移

ASEAN地域における外国人投資家のキャッシュフロー

	WTD	MTD	QTD	YTD
アジア地域				
ASEANの5か国	(356.8)	(647.9)	(4,287.4)	(4,960.3)
インドネシア	74.3	-69.7	-2090.7	-405
フィリピン	-21.9	-57.5	-643.3	-480.8
マレーシア	55.3	169.3	195.8	9.2
タイ	-255.6	-421	-768.3	-2701.7
ベトナム	-208.9	-269	-980.9	-1382
他の国	3,831.3	3,449.4	(1,673.2)	16,577.7
韓国	1619.4	2690.9	3808.9	15997.6
台湾	1450.6	1385.8	-734.1	3995.3
インド	763.2	-624.1	-4744.1	-3385.8
スリランカ	(1.90)	(3.20)	(3.90)	(29.40)



ソース: Bloomberg, BSC Research

ETFの週刊推移

	Oct-23				Nov-23				Dec-23				Jan-24				Feb-24				#####
	W41	W42	W43	W44	W45	W46	W47	W48	W49	W50	W51	W52	W1	W2	W3	W4	W5	W6	W7	W8	W9
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)
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
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
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
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)
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
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)
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)
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)
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)

キャッシュフローの推移



Tự doanh						NĐTN						Cá nhân					
Top mua ròng			Top bán ròng			Top mua ròng			Top bán ròng			Top mua ròng			Top bán ròng		
Mã CK	Khối lượng	Giá trị	Mã CK	Khối lượng	Giá trị	Mã CK	Khối lượng	Giá trị	Mã CK	Khối lượng	Giá trị	Mã CK	Khối lượng	Giá trị	Mã CK	Khối lượng	Giá trị
FUEVFNVD	23,171,700	689.76	MWG	2,683,900	-130.04	KBC	7,462,628	243.63	FUEVFNVD	17,360,900	-516.75	VHM	14,928,672	649.69	MSN	3,714,116	-284.79
E1VFN30	4,698,000	102.82	TCB	2,990,300	-127.26	KDH	5,911,865	213.05	VHM	11,824,972	-515.13	TCB	6,184,610	258.80	MWG	4,141,077	-205.00
VNM	1,227,200	88.26	NVL	7,340,000	-125.40	MWG	3,919,777	187.90	VNM	4,390,315	-314.62	HPG	6,816,384	212.80	STB	5,986,600	-189.24
MSN	906,300	73.79	PNJ	802,700	-76.94	NLG	4,297,080	182.40	VCB	1,466,956	-140.55	VNM	2,685,615	192.23	KBC	5,732,596	-186.43
HPG	1,844,799	56.48	GMD	928,300	-73.61	VIX	9,795,335	176.13	SAB	2,083,510	-124.86	VPB	9,558,590	184.33	KDH	5,128,965	-185.06
PC1	1,940,800	54.90	KDH	1,993,500	-71.79	DGC	1,485,709	171.60	PVD	3,777,768	-119.21	NVL	9,823,529	168.38	VIX	9,266,135	-165.58
STB	1,351,200	41.42	FPT	591,229	-65.22	STB	4,443,600	141.63	VPB	5,935,340	-113.52	VCB	1,568,542	150.21	DGC	1,199,509	-138.64
PVD	1,283,200	40.41	MBB	2,096,302	-51.95	VRE	4,839,611	126.49	HPG	3,510,981	-109.75	VSC	6,138,900	136.71	NLG	2,733,054	-117.23
FUESSVFL	1,887,960	39.25	EVF	2,359,600	-41.52	MSN	1,374,166	100.96	TPB	4,128,180	-80.56	VCI	2,684,817	128.86	FUEVFNVD	3,306,400	-98.45
FCN	2,500,000	38.21	VHM	901,100	-39.05	DGW	891,504	53.65	VIC	1,761,494	-80.18	TPB	5,205,179	101.46	EVF	4,189,582	-75.84

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	BSC30
VCB	銀行	87.5	-1.00%	0.60	19,227.00	8.50	5,838.00	15.00	-	23.50%	Link	ポートフォリオには、ホーチ
BID	銀行	47.5	-1.80%	1.00	10,646.00	4.20	3,841.00	12.40	-	17.30%	Link	ミン証券取引所
VPB	銀行	18.7	-3.90%	1.00	5,833.00	26.40	1,397.00	13.40	-	27.10%	Link	(HOSE)、ハノイ証券取引所
TCB	銀行	49.1	-0.60%	1.10	6,800.00	19.00	5,600.00	8.80	-	22.50%	Link	(HNX)及びUpcom市場での最大
MBB	銀行	23.1	-1.90%	1.00	4,819.00	23.20	3,818.00	6.10	26,600	23.20%	Link	の時価総額及び最大売買代金
STB	銀行	30.6	-3.50%	1.00	2,264.00	19.10	4,206.00	7.30	-	22.50%	Link	を持つ30 社が含まれている。
CTG	銀行	32.8	-3.20%	1.20	6,925.00	13.40	3,751.00	8.70	-	27.10%	Link	BSC30
ACB	銀行	24.6	-0.80%	0.80	4,320.00	10.70	4,072.00	6.00	-	30.00%	Link	の中に企業は銀行、証券、消
SSI	証券	36.1	-1.10%	1.20	2,142.00	37.90	1,704.00	21.20	-	43.20%	Link	費財、小売、テクノロジー、
IDC	工業団地区不動産	62.5	-2.00%	1.20	811.00	3.50	5,880.00	10.60	65,700	17.60%	Link	製造、物流、電力、不動産な
HPG	建設用原材料	29.1	-1.40%	1.20	7,318.00	39.20	1,601.00	18.20	41,500	24.50%	Link	どの多くの重要な経済セクタ
HSG	建設用原材料	23.6	-3.50%	1.70	570.00	16.10	1,423.00	16.50	-	22.10%	Link	ーを代表しています。BSC30ポ
VHM	フ王さん	38	-0.10%	1.10	6,540.00	12.90	5,074.00	7.50	108,300	22.40%	Link	ートフォリオは安定的な運営
KDH	不動産	37.5	-2.80%	1.40	1,178.00	5.90	726.00	51.70	44,500	38.00%	Link	活動、堅調な財務、効果的な
NLG	不動産	42.1	-4.50%	1.50	637.00	3.40	1,040.00	40.50	-	42.90%	Link	管理、強い競争性という基準
DGC	化学	121.7	-1.30%	1.40	1,817.00	14.00	7,845.00	15.50	115,000	18.90%	Link	を基づく、BSCの専門家により
DCM	肥料	37.5	-3.80%	1.30	780.00	13.60	2,313.00	16.20	46,100	10.90%	Link	評価され、選択されておりま
GAS	石油・ガス	79	-1.50%	0.60	7,134.00	7.10	4,688.00	16.90	-	2.60%	Link	す。BSC30
PVS	石油・ガス	43.7	-3.50%	1.00	821.00	12.00	1,992.00	21.90	-	20.80%	Link	ポートフォリオは毎四半期ア
PVD	石油・ガス	31.2	-3.10%	1.20	682.00	7.80	1,200.00	26.00	38,400	23.30%	Link	アップデートされる。投資家はB
POW	ユーティリティ	13.8	-2.80%	0.80	1,266.00	8.50	350.00	39.30	17,100	4.00%	Link	SC30
VHC	水産	74.8	-3.50%	1.20	660.00	4.30	3,774.00	19.80	108,500	32.20%	Link	ポートフォリオを参考し、投
GMD	ロジスティック	83	-2.40%	0.90	1,013.00	6.70	8,430.00	9.80	90,400	48.20%	Link	資することを検討するべきだ
VNM	小売り	66.2	-1.00%	0.70	5,440.00	10.70	4,408.00	15.00	93,100	50.50%	Link	。
MSN	小売り	78	-0.80%	1.30	4,617.00	27.70	215.00	362.20	-	28.20%	Link	
MWG	小売り	63	-1.60%	1.40	3,622.00	20.10	717.00	87.80	-	44.50%	Link	
PNJ	小売り	95.8	-1.50%	1.00	1,260.00	3.20	5,860.00	16.30	112,000	49.00%	Link	
DGW	小売り	63.1	-3.70%	1.80	414.00	7.40	2,200.00	28.70	66,600	23.40%	Link	
FPT	IT	131	0.80%	1.00	7,522.00	33.00	5,335.00	24.60	107,900	49.00%	Link	
CTR	IT	152.3	6.90%	1.20	685.00	5.80	4,582.00	33.20	-	10.10%	Link	

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	24	-0.60%	0.90	2,742.00	6.90	3,809.00	6.30	1.50	19.60%	25.40%
VIB	銀行	22.5	-1.70%	1.20	2,244.00	5.90	3,315.00	6.80	1.50	20.50%	24.30%
TPB	銀行	18.6	-1.80%	1.20	1,614.00	8.70	2,050.00	9.10	1.20	29.80%	13.70%
MSB	銀行	14.8	-2.60%	1.20	1,164.00	2.90	2,310.00	6.40	0.90	30.00%	16.00%
EIB	銀行	18.5	-3.10%	1.00	1,266.00	6.20	1,147.00	16.10	1.40	1.80%	10.10%
HCM	証券	28.9	-2.20%	1.60	800.00	17.00	1,175.00	24.60	2.40	41.00%	8.30%
VCI	証券	49	-3.40%	1.80	843.00	18.80	1,409.00	34.80	2.60	21.70%	7.10%
VND	証券	17.8	-1.70%	1.50	1,068.00	11.60	2,057.00	8.70	1.30	22.60%	13.10%
BID	銀行	47.5	-1.80%	1.00	10,646.00	4.20	3,841.00	12.40	2.30	17.30%	20.30%
SHS	証券	18.7	-3.60%	1.70	598.00	14.10	1,076.00	17.40	1.40	13.20%	5.70%
LCG	建設	12	-0.80%	1.60	91.00	2.60	655.00	18.20	0.90	2.10%	4.60%
HUT	建設	17.6	-4.30%	1.40	618.00	3.60	73.00	240.90	1.60	1.60%	0.70%
CTD	建設	73	-1.10%	1.20	285.00	5.60	2,709.00	26.80	0.90	44.30%	2.30%
HHV	建設	13.2	-0.80%	1.50	213.00	2.70	833.00	15.80	0.60	6.70%	4.20%
C4G	建設	9.9	-2.00%	1.40	-	0.50	433.00	22.90	0.90	0.00%	4.90%
DIG	工業団地区用不動産	27.4	-2.80%	1.90	657.00	14.50	(38.00)	-713.70	2.20	5.20%	2.10%
CEO	工業団地区用不動産	18.3	-2.10%	1.30	370.00	3.50	312.00	58.70	1.60	5.60%	2.40%
KBC	工業団地区用不動産	30.3	-3.30%	1.60	914.00	8.60	1,262.00	24.00	1.30	20.80%	11.70%
VGC	工業団地区用不動産	54.5	-2.30%	1.20	961.00	1.60	2,746.00	19.80	3.00	5.40%	12.50%
SZC	工業団地区用不動産	42	-2.70%	1.10	297.00	4.80	1,515.00	27.70	2.50	3.20%	13.40%
SIP	工業団地区用不動産	92	-2.50%	1.30	658.00	2.10	5,701.00	16.10	4.40	0.30%	26.90%
PHR	工業団地区用不動産	61	-2.20%	1.10	325.00	0.80	3,448.00	17.70	2.20	15.80%	18.30%
GVR	工業団地区用不動産	33	-6.60%	1.50	5,190.00	7.10	628.00	52.60	2.60	0.30%	6.20%
NKG	原材料	25.7	-3.40%	1.60	266.00	10.00	1,222.00	21.00	1.20	16.00%	2.30%
BMP	化学	107	0.00%	0.90	344.00	0.70	11,594.00	9.20	3.00	85.90%	39.10%
IJC	不動産	15	-5.10%	1.50	223.00	3.70	865.00	17.30	1.30	5.90%	10.30%
DXG	不動産	16.5	-2.40%	1.90	468.00	4.10	420.00	39.30	1.10	20.00%	1.10%
VRE	不動産	21.4	-1.20%	1.30	1,916.00	8.70	1,966.00	10.90	1.30	26.60%	12.40%
PDR	不動産	25.6	-2.70%	1.70	879.00	7.70	964.00	26.50	2.00	7.40%	7.20%
CSV	化学	69.1	-4.30%	1.60	120.00	5.00	4,370.00	15.80	2.10	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	41.4	-1.30%	1.10	131.00	0.50	3,461.00	12.00	1.70	35.80%	17.20%
PLX	石油・ガス	40.5	-4.00%	0.90	2,023.00	5.60	2,570.00	15.80	1.90	17.10%	10.70%
PLC	石油・ガス	28.6	-0.30%	1.50	91.00	0.70	1,112.00	25.70	1.70	1.20%	8.40%
BSR	石油・ガス	22.8	-1.70%	1.10	-	12.00	2,588.00	8.80	1.20	0.80%	15.60%
DRC	タイヤ	34.2	-1.90%	0.80	160.00	2.10	2,286.00	15.00	2.10	13.60%	13.20%
PC1	ユーティリティ	28.3	-3.10%	1.30	346.00	6.10	651.00	43.50	1.70	8.50%	4.10%
HDG	ユーティリティ	32.4	-6.50%	1.30	390.00	24.50	2,061.00	15.70	1.60	22.80%	12.90%
GEX	ユーティリティ	23.7	0.00%	1.80	793.00	33.50	625.00	37.90	1.60	12.60%	4.10%
QTP	ユーティリティ	16.7	-1.20%	0.60	-	0.30	1,549.00	10.80	1.40	1.20%	10.80%
REE	ユーティリティ	61.5	-3.90%	1.00	1,136.00	2.90	4,706.00	13.10	1.50	49.00%	13.90%
ANV	水産	33	-5.60%	1.40	173.00	4.40	(252.00)	-130.70	1.50	3.00%	1.50%
PTB	水産	73.5	-3.90%	0.70	193.00	0.40	4,765.00	15.40	1.80	20.90%	10.60%
PVT	ロジスティック	30	-3.50%	0.90	424.00	6.70	3,150.00	9.60	1.40	12.30%	14.30%
VSC	ロジスティック	22.2	-4.10%	1.50	233.00	12.70	532.00	41.70	2.00	3.00%	6.20%
HAH	ロジスティック	48	-2.00%	1.40	199.00	16.60	3,081.00	15.60	1.90	3.90%	12.10%
VTP	Logistics	86.8	5.10%	1.40	416.00	17.10	2,980.00	29.10	6.50	6.80%	25.60%
DBC	小売り	35.2	-3.00%	1.70	335.00	10.40	1,729.00	20.40	1.80	4.50%	0.50%
FRT	小売り	174	-1.70%	0.80	932.00	5.40	(2,215.00)	-78.50	14.10	36.20%	11.80%
QNS	小売り	49.3	-1.20%	0.70	-	1.70	6,737.00	7.30	2.00	15.50%	27.30%
DPM	肥料	36.8	-5.20%	1.30	566.00	11.80	1,372.00	26.80	1.20	10.00%	4.20%
TNG	繊維・アパレル	25.5	-5.60%	1.20	114.00	4.40	1,981.00	12.90	1.60	18.60%	12.50%

Nguồn: 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: (024) 3935 2722
Fax: (024) 2220 0669

ホーチミン支店

The President Place, 4th & 9th Floor
93 Nguyen Du – 1 District – Ho Chi Minh
Tel: (028) 3821 8885
Fax: (028) 3821 8879

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
(024) 39264 659

個人顧客

i-Center
i-center@bsc.com.vn
(024) 39264 660

<http://www.bsc.com.vn>

Bloomberg: RESP BSCV <GO>

CỘNG ĐỒNG NHÀ ĐẦU TƯ BSC

1

2

3

4

5

THÔNG TIN ĐĂNG KÝ

Nhập các thông tin quan trọng sau để đăng ký mở tài khoản Chứng khoán online và dùng để xác thực giao dịch của Quý khách trong tương lai:

Họ tên (*)

Ngày sinh (*)

CMTND/CCCD (*)

Ngày cấp (*)

Nơi cấp (*)

Số điện thoại (*)

Email (*)

Địa chỉ liên hệ (*)

Tỉnh/Thành phố (*)

Quận/Huyện (*)

Phường/Xã (*)

Thông tin người giới thiệu (email/số tài khoản tại 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