BSC
BIDV SECURITIES JSC.

週刊レポート

第30週 (2024年7月29日～2024年8月2日)

ドナルド・トランプ候補 – 大統領選挙キャンペーン

内容

1. 証券市場及び貨物市場の推移

2. 週刊のストーリ

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	2024年7月26日	前日比（%）	前週比（%）	前月比（%）	前年比（%）
米国 (S&P500)	5,459.1	1.1%	-0.8%	-0.3%	20.3%
ヨーロッパ (EURO STO	4,862.5	1.1%	0.7%	-1.1%	9.3%
中国 (SHCOMP)	2,890.9	0.1%	-3.1%	-2.7%	-10.1%
日本 (NIKKEI)	37,667.4	-0.5%	-6.0%	-5.0%	14.5%
韓国 (KOSPI)	2,731.9	0.8%	-2.3%	-2.2%	4.9%
シンガポール (STI)	3,426.5	-0.1%	-0.6%	2.8%	2.7%
タイ (SET)	1,307.2	1.2%	-0.8%	-0.9%	-15.3%
フィリピン (PCOMP)	6,726.0	0.8%	-1.0%	6.5%	0.7%
マレーシア (KLCI)	1,612.9	-0.1%	-1.4%	1.4%	11.1%
インドネシア (JCI)	7,288.2	0.7%	-0.1%	5.5%	5.7%
ベトナム（VNインデ	1,242.1	0.7%	-1.8%	-1.5%	3.7%
ベトナム（HNX）	236.7	0.6%	-1.6%	-1.3%	0.4%
ベトナム（Upcom）	95.2	0.7%	-1.7%	-3.8%	7.4%

貨物市場の推移

商品	単位	2024年7月26日	前日比（%）	前週比（%）	前月比（%）	前年比（%）
ゴールド	USD/ozt	2,387.2	1.0%	-0.6%	3.9%	22.7%
銀	USD/ozt	27.9	0.3%	-4.4%	-2.9%	15.7%
HRC鉄鋼	USD/T.	664.0	0.0%	1.1%	-1.6%	-19.6%
アルミニウム	USD/MT	2,247.9	0.8%	-2.9%	-9.2%	3.4%
ニッケル	USD/MT	15,606.5	0.2%	-2.9%	-7.4%	-27.5%
鉄鉱石	CNY/MT	783.5	2.0%	-2.9%	-5.8%	-13.1%
ブレンド原油	USD/bbl.	81.1	-1.5%	-1.8%	-4.8%	-3.7%
WTI原油	USD/bbl.	77.2	-1.4%	-3.7%	-4.6%	-3.7%
ガソリン	USd/gal.	246.1	-0.3%	0.4%	-3.3%	-16.6%
石炭	USD/MT	134.8	0.0%	-0.2%	2.1%	0.6%
大豆	USd/bu.	1,077.5	-3.4%	-1.8%	-7.3%	-29.7%
ゴム	JPY/kg	320.8	-1.3%	0.5%	-7.9%	60.5%
砂糖	USD/MT	526.7	-0.9%	-2.7%	-7.5%	-23.3%

ソース: Bloomberg

世界証券市場

主要な証券市場はIT株式の投売りの勢いにより下落した。米経済が順調に推移しており、利下げ見通しが近づいている背景には、キャッシュフローはIT株式から中小株式に移管していた。商品市場、為替レートが低下したが、米国債の利回りがわずかに上昇した。

-米国株価指数は平均-1.5%下落した。EU600指数は前週比+0.2%高で引けた。一方、Nikkei225及びCSI 300はそれぞれ、前週比-5.2%安、同-3.7%安となった。

-米製品指数は前週比-1.9%減となった。そのうち、自然ガス価格が前週比-2.9%安、ゴールド、銅、鉄、鉛、アルミニウム、亜鉛の価格が同-2～10%安となった。

-DXY指数は前週比-0.05%安、米国債（期限10年間）利回りは前週比+0.01%上昇した。中国人民銀行（PBoC）は７日物レポ金利に対して金利を10ppt引き下げた。GDP成長率がゆっくりと成長し、消費が減少してから、これは初めて短期的に利下げ政策が実施された。カナダ中央銀行は2回目の利下げを実施した。他国経済は低迷しているが、米国の第2四半期GDP成長率が前年同期比+2.8%増となり、PCE指数は+2.6%上昇した。

特に、FEDは過去4年ぶりに利下げる可能性がある。これは大勢の人に関心されている。

ベトナム証券市場

VNインデックスは投売りが広い範囲で強まっていたことで、前週比-1.7%安となった。売買代金は前週比-18%減となった。

-売りに勢いが強まるに従って、大型株が強制競売された。

-全ての業界は下落した。最近大幅に上昇した観光・娯楽業界、通信業界、化学業界は7～12%下落した。

-外国人投資家の買越額は1,500万ドルだった。市場は下落した。投資家の懐疑的な姿勢により、VNインデックスは回復したが、売買代金は低い水運で留まった。VNインデックスは心理的な抵抗線1,200ポイントまで下落したら、投資家は段階的に株式保有率を引き上げることを検討できる。

政府は公電第71号を通じて、成長促進、インフレ抑制、7月及び第3四半期のマクロ経済の安定化に集中すると指示した。首相は貸付成長率を促進し、公共投資を利用して民間投資を活性化し、輸出事業を促進し、国内市場を開発し、制度、法律、政策を完成すると請求しておりました。

週刊ストーリ：ドナルド・トランプ候補 – 大統領選挙キャンペーン

トランプ氏とハリス氏の当選確率

ソース: Bloomberg

現在まで、ジョー・バイデン大統領が次期再選から撤退し、カマラ・ハリス候補者をサポートしている。ドナルド・トランプ氏は大統領として2期目を務める可能性がさらに高まっているだろう。

Donald Trump Timeline

1946	1968	1971	1983	2004	July 2016	November 2016
Trump is born in New York City.	Trump graduates from the University of Pennsylvania's Wharton School of Finance.	Trump takes control of his father's real-estate company.	Trump Tower opens in Manhattan.	*The Apprentice* television series debuts.	The Republicans officially name Trump as their presidential nominee.	Trump is elected president.

© Encyclopædia Britannica, Inc.

週刊ストーリ：ドナルド・トランプ候補 – 大統領選挙キャンペーン

ドナルド・トランプ氏の大統領選挙戦に関する情報

a. トランプ1.0時代の政策

2015年6月：

トランプ氏は「アメリカを再び偉大な国にしよう」というスローガンを掲げて、2016年の米国大統領候補者になると報告した。また、トランプ氏はまた次のように発表した。

- 何百万もの新しい雇用を創出する。
- 米国外で雇用を創出する米国内の企業を罰する。
- オバマ制度の立法成果（医療費負担適正化法）を廃止する。
– 石炭産業を復活させる。
- ワシントンD.C.におけるロビイストの影響力を大幅に削減する。
- 気候変動に関する2015年のパリ協定から離脱する。
- 米国との不公平な貿易を行ったと告訴される国に課税する。
-南米・ラテン諸国からの不法移民を阻止するために、米国とメキシコの国境に沿って壁を建設する。
-イスラム教徒の入国を禁止する。

トランプ氏が2016年に大統領に選出された時のこと。

トランプ氏はホワイトハウスに入るとすぐに、自らの決断力を示すために選挙期間中に誓った一連の行動を実行し始めた。具体的は以下の通り。

-大統領就任初日に署名された彼の最初の決定は、医療費負担適正化法によって課せられる「不当な経済的および規制的負担」を、同法の「速やかな廃止」まで最小限に抑えるよう指示した。

–5日後、彼は国境沿いのフェンスの建設を指示した。

–倫理に関する大統領令は元行政府職員による「ロビー活動」に5年間の禁止を課したが、オバマ政権が課したロビー活動の制限の一部は弱められるか撤廃された。

トランプ氏の最初任期の主なハイライト – 国際関係:

2018年1月と3月:

-トランプ政権は、太陽光パネル（年間85億ドル相当）や食器洗い機（10億ドル相当）に関連する商品への輸入税金を課しており、そのターゲットは多くの場合中国と韓国であり、いくつかの国に対してアルミニウムと鉄鋼の輸入製品（480億ドル相当）を課税しており、主に米国の同盟国（カナダ、欧州連合（EU）、メキシコにはアルミニウムと鉄鋼関税の初回免除が認められ、6月に解除された）を課税している。

-トランプ大統領は、関税が貿易戦争を引き起こす可能性があるという経済学者や企業リーダーらの警告や批判を無視し、「貿易戦争は良いことであり、簡単に勝つことができる」と主張した。

同年4月:

-中国は毎年24億ドル相当のさまざまな米国製品に報復関税を課しているが、これはトランプ大統領の関税によって影響を受ける中国のアルミニウムと鉄鋼の輸入額に相当した。

週刊ストーリ：ドナルド・トランプ候補 – 大統領選挙キャンペーン

同年6月

-ヨーロッパ(EU)もこれに続き、6月には32億ドル相当の米国から輸入品への追加関税を適用し、7月にはカナダも128億ドル相当の米国から輸入品への関税を適用た。

-中国が不公正な貿易慣行を行っていたことを正式に認定した後、トランプ政権は6月に500億ドル相当の中国製品への追加関税適用計画を発表し、中国は同等の税率を発表した。すぐに追加関税の脅しと反撃が続き、7月には両国は本格的な貿易戦争に突入した。

b. トランプ2.0時代の政策

Donald J. Trump氏が選挙に勝った場合の希望が以下の通り。

– まずは通貨関連。他の通貨は米ドルに比べて安いため、それらの国にとって輸出上の利点が生まれます。そのために、Donald J. Trump氏は米ドルと比較して外国通貨を強くするために介入するだろう。この通貨問題からも国内生産の復活に強い意欲を示し、米国外で雇用を創出する製造業を厳しく処罰する考えを示した。

-2番目:インフレの問題に関する。同氏は、米国の最近の困難がインフレから由来したと指摘した。そして、このインフレは主に近年の原油価格の高騰から由来した。同氏は、原油価格の高騰が世界中で戦争が終わらない理由でもあると述べた。そのために、Donald J. Trump氏は供給不足の問題を解決するために、エネルギー業の生産を促進し再開するつもりだ。

–3番目:FRB議長に関連。1.0期とは異なり、現時点ではJerome Powell氏の動きを部分的に支持しており、現FRB議長の任期満了(2026年1月末まで)を支持している。さらに、Donald J. Trump氏もFRBの現在の政策運営方について意見を表明している。

– 4番目:財政政策に関連。Donald J. Trump氏は法人税の減税を支持している。1.0任期には、Donald J. Trump氏は法人税を35%から21%に引き下げた。今後のキャンペーンでは、法人税をさらに引き下げ、最初は 20%、次に 15% にしたいと考えています。そして、この政策を議会に提出するのは難しいことも認めた。

– 5番目:米国財務省長官に関連。トランプ氏はJP Morgan Chaseの最高経営責任者(CEO)であるJamie Dimonを重要閣僚に任命する可能性について見解を示した。

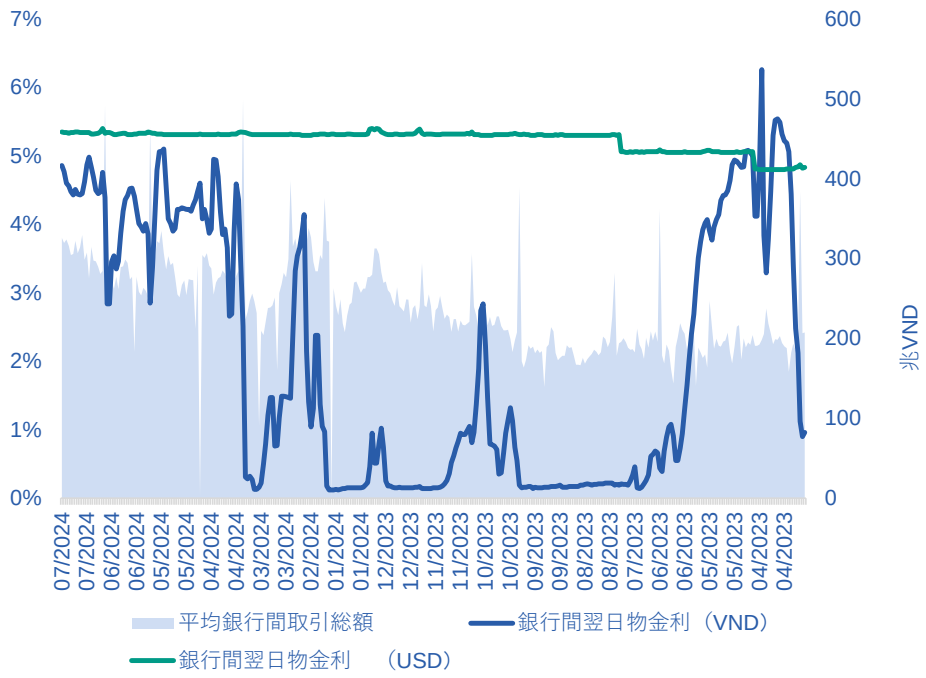
-6番目:ビッグテックグループに関連。ソーシャルプラットフォームに関しては、米国にはプラットフォームX(旧twitter)、Facebook、Instagram(億万長者Mark Zuckeberg所有)しかなく、これらのプラットフォームは米国社会の基準を歪めているため、トランプ氏は合理的な競争を生み出すために、TikTokがアメリカ本土で運営できるようにすると述べた。

-7番目:他の国内政策-移民に関する。同氏はトランプ1.0の任期と同じ意見を今も維持しており、不法移民によってアメリカ人は職を失うと信じている。不法移民の問題が改善されれば、米国の労働力は安定した仕事とより高い収入を得ることができるだろう。

-8番目:外交政策に関するもの。同氏は中国からの輸入品に対して関税を60%、世界から輸入するすべての品に対して10%に引き上げる計画だ。さらに、この地域の政治的ホットスポットは、トランプ1.0の時と同じアプローチ、つまり同盟国を保護するために料金を請求するアプローチを引き続き維持するだろう。また、常に1対1で問題解決に取り組む精神を見せており、彼をサポートしてくれる仲間を集めています。

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)
第25週	35,806.8	2,700.0	(33,106.8)	(96,877.9)
第26週	55,080.0	57,751.6	2,671.6	(94,206.3)
第27週	83,201.6	53,218.7	(29,982.8)	(124,189.2)
第28週	58,408.7	57,902.2	(506.5)	(124,695.6)
第29週	98,652.2	89,954.4	(8,697.8)	(133,393.5)
第30週	50,504.4	92,695.0	42,190.6	(91,202.9)

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	4.70%	4.83%	4.83%	5.34%
前週比	+0.24%	+0.26%	+0.26%	+0.04%
平均銀行間取引総額 (10億VND)	321,174.3	14,505.5	6,962.5	4,193.5
前週比	+3.39%	-3.84%	+70.98%	-39.73%

** データアップデート日：2024年7月25日*

ソース: Fiinpro, BSC Research

評価:

•週間28には、ベトナム国家銀行（中央銀行）は短期証券の16兆2,000億VNDを発行し、同時に有価証券の59兆450億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、42兆1,906億VNDの資金を放出した。

• 平均銀行間金利は上昇している。

VNインデックスの技術的な分析: *VNインデックスが底値を検索しながら、テクニカルモデルを監視します*

日経チャート：
売り圧力が強まったことで、VNインデックスはSMA50とSMA100を下回った後、金曜日に回復した。VNインデックスが1,245ポイントを下回ったのはダブルトップのパターンを確定した。ボリンジャー線が拡大しているが、指標がまだ売られ過ぎゾーンに入っていないのは下落圧力とより大きな変動幅を示している。

日経チャートのいくつかの注意べきなこと：
・RSIは43ポイントから39ポイントまで上昇した。
・MACD指標はシグナル線とゼロ線を下回った。売買代金は前週比18%減となった。
・VNインデックスは日経チャートのSMA20、SMA50、SMA100を下回り、SMA200を上回った。

評価：
VNインデックスがサポート線を下回ったり、1,180～1,200ポイントでダブルトップパターンを確定したり、した後、底値を検索している。週末の回復日はまだネックラインを超えておらず、流動性が弱いため、来週にダブルトップパターンとharmonicパターンを監視する必要がある。

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
BCM	6.93	1.19
MSN	4.23	1.06
VIC	2.09	0.79
FPT	1.59	0.71
SSB	4.28	0.55
VPI	12.21	0.45
VJC	2.08	0.29
PLX	1.92	0.28
VNM	0.77	0.26
KBC	2.94	0.15
合計		5.73

VNIの下落幅上位の銘柄

銘柄	変動率	ポイント
HVN	-20.08	-2.84
BID	-3.04	-2.02
CTG	-4.04	-1.77
LPB	-8.70	-1.75
MWG	-7.01	-1.64
MBB	-4.33	-1.43
GVR	-4.06	-1.37
HPG	-2.66	-1.17
TCB	-2.78	-1.12
ACB	-3.98	-1.09
合計		-16.22

外国人投資家の買越銘柄

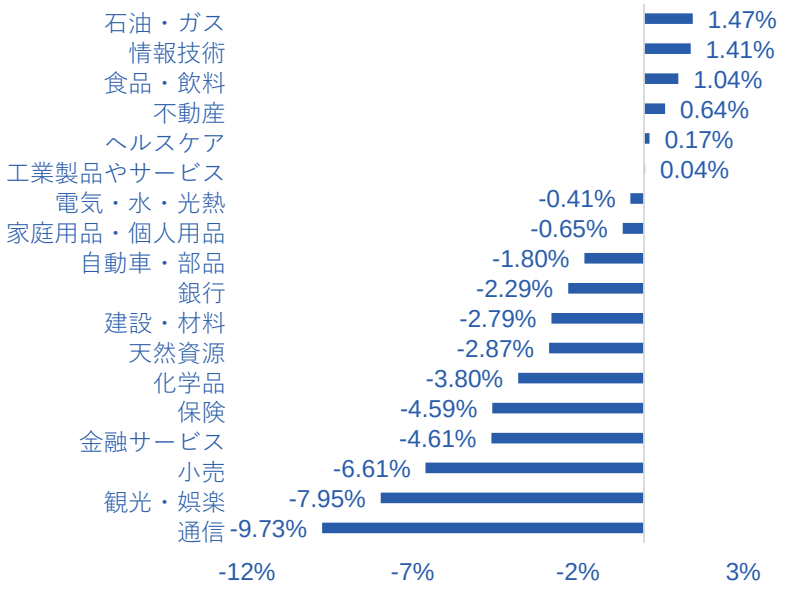
銘柄	買越額
KDC	481.07
SBT	438.37
VNM	232.38
MSN	111.64
BCM	106.60
VCB	96.95
BID	66.45
FPT	58.27
FRT	53.95
KBC	44.55
合計	1,690.22

外国人投資家の売越銘柄

銘柄	売越額
DGC	-419.55
SSI	-288.78
MWG	-208.01
VHM	-170.41
VPB	-120.18
DXG	-106.18
TLG	-66.64
TCH	-53.43
VRE	-48.87
OCB	-41.19
合計	-1523.23

業界の変動幅

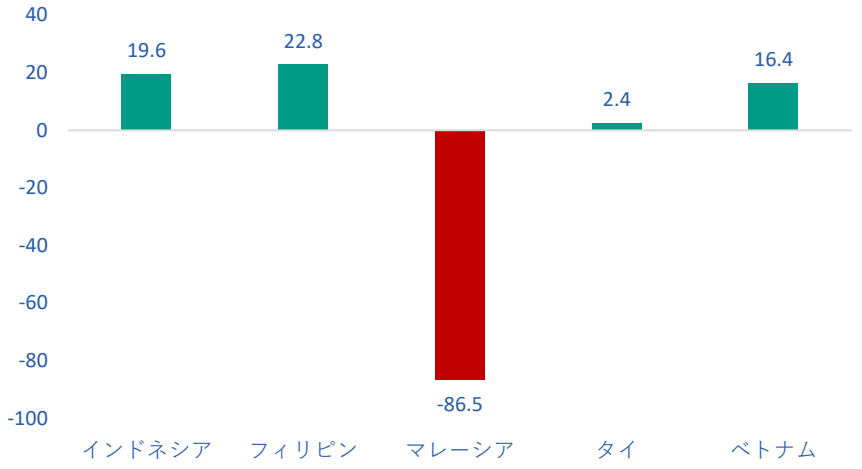
業界	前日比（%）	前週比（%）	前月比（%）
石油・ガス	2.67%	1.47%	8.57%
情報技術	2.49%	1.41%	-3.67%
食品・飲料	1.90%	1.04%	-0.90%
不動産	0.35%	0.64%	-1.10%
ヘルスケア	1.30%	0.17%	4.56%



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	**(25.3)**	**326.7**	**326.7**	**(5,708.0)**
インドネシア	19.6	324.7	324.7	-102.3
フィリピン	22.8	79.4	79.4	-448.1
マレーシア	-86.5	257.8	257.8	85.2
タイ	2.4	-58.2	-58.2	-3289.1
ベトナム	16.4	-277	-277	-1953.7
他の国	**(3,162.0)**	**(5,120.3)**	**(5,120.2)**	**16,709.9**
韓国	-733.6	1025.1	1025.1	18152.9
台湾	-2558.9	-10003.6	-10003.6	-5621.5
インド	130.8	3846.2	3846.2	4195.6
スリランカ	(0.30)	12.00	12.10	(17.10)

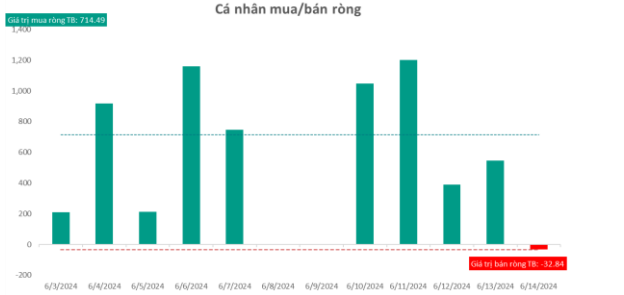


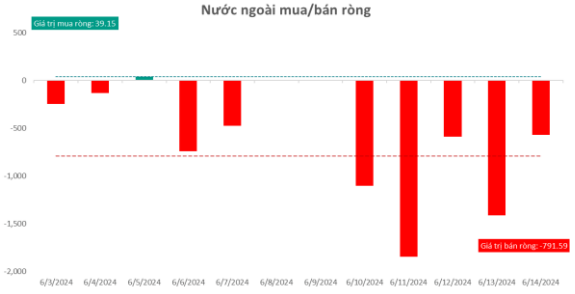
ソース: Bloomberg, BSC Research

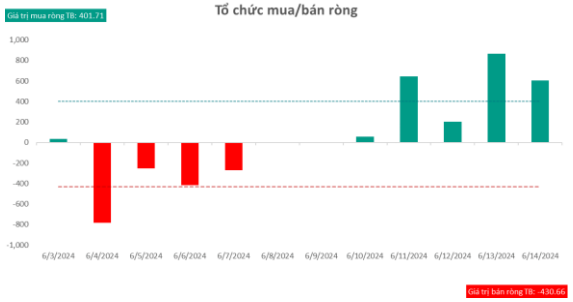
ETFの週刊推移

	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						NĐT NN						Cá nhân					
Top mua ròng			Top bán ròng			Top mua ròng			Top bán ròng			Top mua ròng			Top bán ròng		
Mã	Khối lượng	Giá trị	Mã	Khối lượng	Giá trị	Mã	Khối lượng	Giá trị	Mã	Khối lượng	Giá trị	Mã	Khối lượng	Giá trị	Mã	Khối lượng	Giá trị
KOS	3,365,300	138.60	GAS	1,325,185	(107.01)	MBB	15,029,115	347.61	FPT	13,425,940	(1,797.42)	FPT	12,063,875	1,586.98	VPB	24,606,489	(464.42)
FUEVFVND	3,999,100	130.14	SSI	2,616,480	(94.86)	HAH	3,417,671	166.59	VHM	18,706,480	(716.03)	VHM	18,786,780	719.07	MBB	18,908,279	(440.75)
SAB	1,908,400	125.63	HPG	2,252,482	(65.90)	MSN	2,028,077	160.42	HPG	15,687,741	(459.76)	VRE	18,385,963	400.08	MSN	4,978,897	(388.82)
VNM	1,489,200	99.73	GVR	1,717,600	(61.12)	FRT	574,057	100.47	VNM	6,272,595	(419.93)	HPG	11,356,723	331.35	PET	10,464,964	(299.51)
TCB	1,795,300	88.42	LPB	2,143,605	(55.99)	PLX	1,572,888	67.71	VRE	17,567,053	(382.20)	VCB	3,581,508	314.07	TCB	5,926,205	(291.59)
VPB	3,631,200	70.46	DPM	1,375,900	(53.44)	HVN	2,050,986	61.45	VCB	3,293,197	(289.70)	MWG	4,548,243	267.55	HAH	3,332,676	(162.56)
HSG	2,752,300	66.69	PVT	1,610,400	(50.97)	HSG	2,386,258	58.34	MWG	4,395,582	(277.13)	GAS	2,930,243	235.88	FRT	903,857	(158.22)
VHM	1,506,900	58.10	MBB	2,027,901	(45.98)	VCG	1,968,542	45.61	VIC	5,191,831	(222.59)	VIC	4,713,457	201.98	HSG	5,460,858	(132.71)
FUESSVFL	2,647,500	56.37	POW	2,938,350	(40.62)	SSI	1,166,768	45.20	VPB	11,597,850	(217.60)	VND	10,896,824	195.99	KOS	2,732,300	(114.82)
MWG	863,439	54.60	DBC	1,059,300	(38.32)	SGN	552,398	43.60	VND	10,946,142	(196.90)	BID	3,787,922	180.18	PNJ	901,204	(86.22)

DANH MỤC BSC 50

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	25.1	0.2%	0.9	2,884	5.5	3,809	6.6	1.6	18.2%	25.4%
VIB	銀行	20.9	0.5%	1.1	2,092	1.2	3,315	6.3	1.4	20.5%	24.3%
TPB	銀行	17.8	0.3%	1.2	1,550	3.9	2,050	8.7	1.1	28.4%	13.7%
MSB	銀行	14.7	1.0%	1.1	1,160	1.6	2,310	6.4	0.9	29.4%	16.0%
EIB	銀行	18.4	0.8%	1.0	1,267	1.6	1,147	16.1	1.4	2.9%	10.1%
HCM	証券	25.4	1.4%	1.6	705	2.4	1,397	18.2	1.7	45.1%	8.3%
VCI	証券	45.0	1.0%	1.7	785	2.7	1,763	25.6	2.2	19.2%	7.1%
VND	証券	15.8	0.3%	1.5	946	2.9	1,591	9.9	1.4	12.6%	13.1%
BSI	証券	42.8	-0.3%	1.7	377	0.5	2,165	19.8	1.8	39.9%	9.0%
SHS	証券	16.8	1.2%	1.7	539	3.1	1,338	12.6	1.2	9.0%	5.7%
CTD	建設	67.2	1.1%	1.2	265	1.1	2,709	24.8	0.8	47.1%	2.3%
HHV	建設	11.4	1.3%	1.5	194	0.6	833	13.6	0.5	8.2%	4.2%
LCG	建設	11.0	1.8%	1.6	84	0.6	655	16.9	0.8	2.3%	4.6%
SZC	工業団地不動産	38.5	2.3%	1.2	273	1.5	1,549	24.8	2.3	3.1%	13.4%
SIP	工業団地不動産	78.4	0.8%	1.3	647	0.7	5,701	13.8	3.7	1.6%	26.9%
PHR	工業団地不動産	57.6	2.7%	1.1	308	0.2	3,448	16.7	2.1	18.4%	18.3%
DIG	不動産	24.3	0.0%	1.7	585	5.3	(38)	-633.0	2.0	4.2%	2.1%
CEO	不動産	15.3	-1.3%	1.3	326	1.3	312	49.1	1.3	4.8%	2.4%
KBC	工業団地不動産	28.0	0.9%	1.5	848	1.7	1,262	22.2	1.2	20.4%	11.7%
VGC	工業団地不動産	48.8	-1.1%	1.2	864	0.7	2,746	17.8	2.7	5.1%	12.5%
GVR	工業団地不動産	33.1	0.3%	1.5	5,223	3.8	628	52.7	2.6	0.5%	6.2%
NKG	建材	23.4	0.6%	1.6	242	1.4	1,222	19.1	1.1	15.4%	2.3%
BMP	建材	94.4	1.3%	1.0	305	0.4	11,420	8.3	2.9	83.3%	39.1%
IJC	不動産	15.3	2.3%	1.6	228	2.0	865	17.7	1.3	4.6%	10.3%
DXG	不動産	14.1	-1.4%	1.7	401	3.8	420	33.6	1.0	17.8%	1.1%
VRE	不動産	19.3	-2.0%	1.2	1,730	10.9	1,975	9.8	1.1	22.9%	12.4%
PDR	不動産	19.8	-1.0%	1.6	684	2.2	557	35.6	1.6	8.0%	7.2%
DIG	不動産	24.3	0.0%	1.7	585	5.3	(38)	-633.0	2.0	4.2%	2.1%
HUT	建設	16.8	1.2%	1.3	592	0.5	73	229.9	1.5	1.5%	0.7%
C4G	建設	9.4	2.2%	1.4	-	0.2	433	21.7	0.9	0.0%	4.9%

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	87.3	0.0%	0.6	19,248	3.1	5,838	15.0	0.0	23.2%	Link
BID	銀行	46.2	0.5%	1.10	10,400	2.3	3841	12.0	-	17.2%	Link
VPB	銀行	18.4	0.3%	1.00	5,759	5.6	1397	13.2	-	26.7%	Link
TCB	銀行	22.8	0.0%	1.10	6,322	5.7	3047	7.5	-	21.8%	Link
MBB	銀行	24.3	1.5%	0.90	5,086	11.7	3818	6.4	26,600	23.2%	Link
STB	銀行	29.1	1.0%	1.10	2,164	6.2	4206	6.9	-	23.2%	Link
CTG	銀行	32	1.6%	1.30	6,789	4.1	3751	8.5	-	26.1%	Link
ACB	銀行	24.1	0.2%	0.80	4,246	3.3	3676	6.6	-	30.0%	Link
SSI	証券	32.1	0.6%	1.20	1,911	8.9	1704	18.8		42.6%	Link
IDC	工業団地不動産	57.7	1.2%	1.20	751	1.4	5880	9.8	65,700	24.1%	Link
HPG	建材	27.4	0.4%	1.20	6,926	9.5	1601	17.1	41,500	24.4%	Link
HSG	建材	23.2	1.3%	1.70	562	4.3	1423	16.3	25,300	20.4%	Link
VHM	不動産	38	-0.1%	1.00	6,484	5.8	5326	7.1	108,300	15.7%	Link
KDH	不動産	36	0.0%	1.40	1,135	1.4	726	49.6	44,500	39.6%	Link
NLG	不動産	41.8	0.5%	1.40	634	1.0	1102	37.9	-	49.4%	Link
DGC	化学	113.2	2.0%	1.40	1,696	11.6	7849	14.4	115,000	18.9%	Link
DCM	肥料	36.3	1.5%	1.30	758	4.2	2313	15.7	38,700	8.5%	Link
GAS	石油・ガス	77.2	0.5%	0.60	6,994	1.7	4688	16.5	-	1.9%	Link
PVS	石油・ガス	41.8	2.0%	1.10	788	4.2	1992	21.0	57,000	21.6%	Link
PVD	石油・ガス	28	0.9%	1.30	613	2.7	1200	23.3	38,400	16.2%	Link
POW	ユーティリティー	13.6	5.0%	0.80	1,252	6.9	350	38.8	17,100	4.0%	Link
VHC	水産	71.5	1.4%	1.20	633	0.9	3774	18.9	108,500	29.6%	Link
GMD	ロジスティクス	79	1.7%	0.90	968	2.0	8430	9.4	90,400	48.1%	Link
VNM	小売り	65.8	0.3%	0.60	5,425	7.7	4408	14.9	93,100	50.1%	Link
MSN	小売り	74	4.2%	1.30	4,416	21.1	215	343.6	110,000	28.5%	Link
MWG	小売り	61	0.0%	1.30	3,518	10.5	717	85.1	-	46.8%	Link
PNJ	小売り	96.2	1.5%	0.90	1,270	2.3	5860	16.4	118,000	49.0%	Link
DGW	小売り	60.3	1.0%	1.70	397	4.1	2200	27.4	66,600	24.4%	Link
FPT	テクノロジー	128	2.4%	1.00	7,374	20.0	4889	26.2	107,900	45.2%	Link
CTR	テクノロジー	133	3.1%	1.30	600	2.4	4582	29.0	-	10.4%	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。

出典: BSC Research

DANH MỤC BSC 50

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
CSV	化学	38.2	2.4%	1.8	166	1.4	4,797	8.0	1.1	5.3%	16.1%
DHC	化学	38.7	0.4%	1.2	123	0.1	3,461	11.2	1.6	39.8%	17.2%
DRC	ゴム	34.5	0.1%	0.8	162	0.3	2,510	13.7	2.2	11.9%	13.2%
PC1	ユーティリティー	29.0	1.9%	1.3	355	2.1	651	44.5	1.7	12.1%	4.1%
HDG	ユーティリティー	28.8	1.1%	1.3	382	4.3	2,061	14.0	1.4	15.6%	12.9%
GEX	ユーティリティー	22.6	0.9%	1.7	759	4.4	625	36.2	1.5	8.8%	4.1%
QTP	ユーティリティー	15.3	0.7%	0.6	-	0.1	1,354	11.3	1.3	1.3%	10.8%
PLX	石油・ガス	47.8	3.1%	1.0	2,396	6.3	2,570	18.6	2.3	17.8%	10.7%
BSR	石油・ガス	22.0	1.4%	1.2	-	3.6	2,588	8.5	1.2	0.7%	15.6%
PLC	石油・ガス	25.7	0.4%	1.5	82	0.1	1,112	23.1	1.6	0.3%	8.4%
ANV	水産	33.8	0.3%	1.4	177	1.3	262	128.6	1.6	1.1%	1.5%
PTB	建材	68.2	0.0%	0.7	180	0.4	4,765	14.3	1.7	25.0%	10.6%
VSC	ロジスティクス	20.0	0.5%	1.5	210	0.8	532	37.6	1.8	2.5%	6.2%
HAH	ロジスティクス	43.1	0.2%	1.3	206	4.4	3,081	14.0	1.7	9.0%	12.1%
VTP	ロジスティクス	78.3	3.0%	1.5	376	1.8	2,980	26.3	5.8	6.9%	25.6%
DBC	小売り	28.1	5.6%	1.7	358	7.7	1,729	16.3	1.4	11.9%	0.5%
FRT	小売り	169.1	-1.7%	0.7	909	1.5	(2,215)	-76.3	13.7	36.0%	11.8%
QNS	小売り	48.8	0.4%	0.6	-	0.2	6,737	7.2	2.0	15.0%	27.3%
TNG	繊維・アパレル	24.7	0.8%	1.2	120	1.1	1,981	12.5	1.6	19.1%	12.5%
PVT	ロジスティクス	28.4	3.1%	1.0	400	2.5	3,150	9.0	1.3	14.0%	14.3%
DPM	肥料	35.3	0.9%	1.3	545	1.3	1,372	25.7	1.2	8.1%	4.2%
REE	ユーティリティー	71	0.7%	1.0	1,319	2.9	4,706	15.1	1.7	49.0%	13.9%

出典: 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 –1District – 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

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