週刊レポート

第35週 (2024年8月26日～2024年8月30日)

# FTSE Vietnam Index及びMarketVector Vietnam Local Indexの2024年第3四半期ポートフォリオの予測

# 内容

1. 証券市場及び貨物市場の推移

2. 週刊のストーリ

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8月23日 | 前日比（%） | 前週比（%） | 前月比（%） | 前年比（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 米国 (S&P500) | 5,634.6 | 1.1% | 1.4% | 3.8% | 28.8% |
| ヨーロッパ (EURO STO | 4,909.2 | 0.5% | 1.4% | 1.0% | 16.0% |
| 中国 (SHCOMP) | 2,854.4 | 0.2% | -0.9% | -1.6% | -7.4% |
| 日本 (NIKKEI) | 38,364.3 | 0.4% | 0.8% | -2.0% | 18.8% |
| 韓国 (KOSPI) | 2,701.7 | -0.2% | 0.2% | -2.1% | 6.5% |
| シンガポール (STI) | 3,388.0 | 0.4% | 1.0% | -2.1% | 6.5% |
| タイ (SET) | 1,354.9 | 1.0% | 4.0% | 4.4% | -13.0% |
| フィリピン (PCOMP) | 6,962.0 | 0.0% | 1.7% | 3.1% | 11.8% |
| マレーシア (KLCI) | 1,635.7 | -0.4% | 0.7% | 0.9% | 13.2% |
| インドネシア (JCI) | 7,544.3 | 0.7% | 1.5% | 3.9% | 9.3% |
| ベトナム（VNインデ | 1,285.3 | 0.2% | 2.6% | 3.8% | 8.1% |
| ベトナム（HNX） | 240.1 | 0.7% | 2.1% | 1.7% | -1.3% |
| ベトナム（Upcom） | 94.4 | -0.1% | 1.0% | -0.1% | 3.9% |

## 貨物市場の推移

| 商品 | 単位 | 2024年8月23日 | 前日比（%） | 前週比（%） | 前月比（%） | 前年比（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ゴールド | USD/ozt | 2,512.6 | 1.1% | 0.2% | 4.8% | 31.1% |
| 銀 | USD/ozt | 29.8 | 2.9% | 2.9% | 3.1% | 23.6% |
| HRC鉄鋼 | USD/T. | 672.0 | 0.0% | 2.4% | 2.1% | -16.3% |
| アルミニウム | USD/MT | 2,543.7 | 2.8% | 9.6% | 12.5% | 19.7% |
| ニッケル | USD/MT | 16,607.4 | 1.0% | 2.9% | 6.2% | -19.6% |
| 鉄鉱石 | CNY/MT | 742.5 | -1.4% | 2.7% | -4.4% | -17.2% |
| ブレンド原油 | USD/bbl. | 79.0 | 2.3% | -0.8% | -3.3% | -5.2% |
| WTI原油 | USD/bbl. | 74.8 | 2.5% | -2.4% | -3.6% | -5.3% |
| ガソリン | USd/gal. | 228.5 | 1.8% | -1.1% | -6.8% | -17.8% |
| 石炭 | USD/MT | 145.2 | -1.1% | -1.1% | 7.8% | -2.6% |
| 大豆 | USd/bu. | 952.0 | 1.1% | 1.4% | -14.3% | -30.3% |
| ゴム | JPY/kg | 352.6 | 3.5% | 4.9% | 8.6% | 72.0% |
| 砂糖 | USD/MT | 525.7 | 2.7% | 1.7% | 0.7% | -24.2% |

*ソース: Bloomberg*

### 世界証券市場

VNインデックスの上げ幅は縮小し、JacksonHole会議でのFED会長の観点を待っているだろう。7月のFOMC議事録は、FEDが9月に利下げするという確信を強化した。しかし、米国債の利回りが上昇した時、証券市場の上げ幅が縮小だれた。

-米国株価指数は平均+0.5%上昇した。EU600指数は前週比+2.1%高で引けた。Nikkei225及びCSI300はそれぞれ、前週比+0.9%高、同0.5%安となった。米製品指数は前週比-0.8減となった。そのうち、原油価格が前週比-2.9安、ガス価格が同-3.9%安、ゴールド価格が同-0.6%安となった。

-DXY指数は前週比-0.9%安、米国債（期限10年間）利回りは前週比-0.03%低下した。

インフレ率は２%に低下している。労働市場に関するいくつかの懸念は残している。消費者態度指数、第2四半期GDPの2回目発表、失業給付申請、日本のCPI、中国のPMI、ユーロ圏のCPI、失業率、ベトナムのマクロ経済データというのは今秋の注目すべき情報である。

### ベトナム証券市場

VNインデックスは2024年の最高値まで迫っている。VNインデックスは2週間続伸し、前週比+2.6%高となった。売買代金は同+21%増となった。

-銀行銘柄は全市場の上げ幅に55%を寄与した。そのために、VNインデックスは抵抗線1260ポイントを上回ることができた。これは短期的な回復傾向をサポートした。

-全ての業界は上昇した。パーソナルケア業界と証券業界は前週比+6%以上上昇した。

-外国人投資家の売越額は2,500万ドルとなった。

VNインデックスは2024年の最高値に戻している。投資家は一部の利益を確認売り、下落日に再び購入することと検討すべきだ。FEDの利下げの兆しにより、DXYは直近の2ヶ月には約-5%下落した。

為替レートは中央銀行に対してチャレンジとなった。そのうち、ベトナム銀行が含まれた。DXYの下落のおかげで、国家銀行は公開市場操作(OMO)を通じた落札金利及び短期国債に対して利下げを実施することができること、国内自由市場の米ドル価格は連続で下落したが、銀行の米ドル価格は上昇したのは商業銀行がUSDの購入を強化していると示した。国家銀行は為替レートを安定させるために第2四半期にUSDを売却した後、外貨準備を蓄積する機会も得る。

# 週刊ストーリ：FTSE Vietnam Index及びMarketVector Vietnam Local Indexの2024年第3四半期ポートフォリオの予測

2024年9月6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する予定。2024年9月13日には、MarketVectorはMarketvector Vietnam Local Indexの構成銘柄リストを発表する予定。

2024年9月20日には、これらの指数が参照する ETF のポートフォリオ全体の再構築が完了する予定。公式データ締め切り日：2024年8月30日。

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以下の通りに予測しております。

**1. FTSE Vietnam Index (ETF FTSE参照 )**

FTSE Vietnam Indexは銘柄を削除しなくて、FRTとFTSを新規組入する予定だ。データ適用日、浮動金利、投資重量により価値が歪む場合があるだろう。

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

MarketVector Vietnam Local IndexはHNGを削除し、NAB、FRTとMBSを新規組入する予定だ。データ適用日、浮動金利、投資重量により価値が歪む場合があるだろう。

*注意：BSCは2024年8月22日のデータを基づく予測しております。*

# 週刊ストーリ：FTSE Vietnam Index及びMarketVector Vietnam Local Indexの2024年第3四半期ポートフォリオの予測

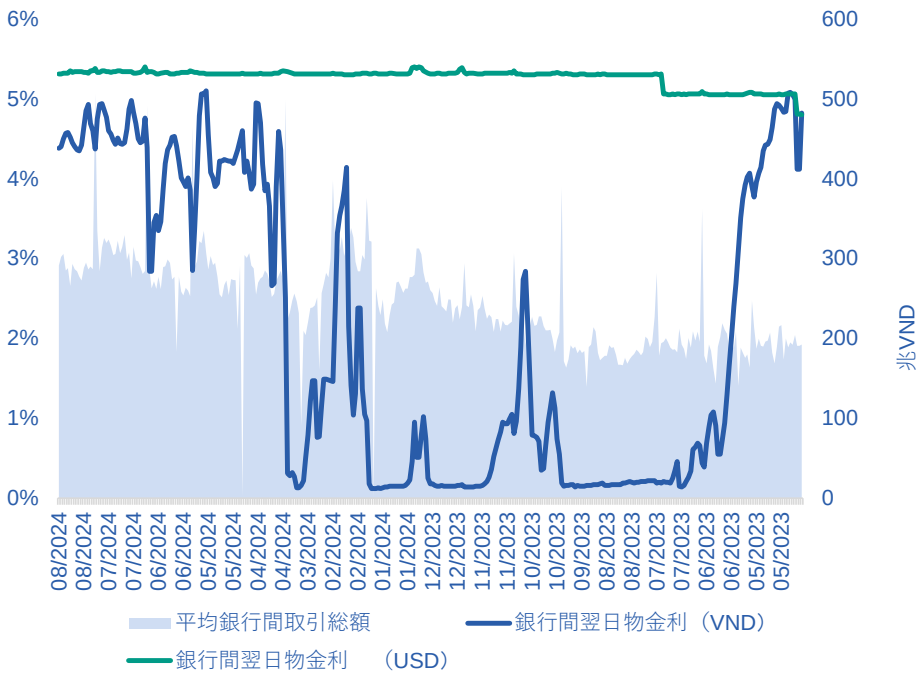
外国ETF の2024 年第 3 四半期売買株数の予測

| | FTSE Vietnam Index | | | MarketVector Vietnam Local Index (MVVNL | | | 合計 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 銘柄 | 現在の保有率 | 新保有率 | 売り／買いの株数 | 現在の保有率 | 新保有率 | 売り／買いの株数 | 売り／買いの株数 | 平均売買高／最近月 | 予定取引日数 | ノート |
| NAB | - | - | - | 0.00% | 1.20% | 8,804,919 | 8,804,919 | 2,651,643 | 3.32 | MVVNLに新規組入見込み |
| FRT | 0.00% | 1.64% | 637,436 | 0.00% | 1.53% | 1,007,820 | 1,645,256 | 651,240 | 2.53 | MVVNL と FTSE VNに新規組入見込み |
| VND | 2.81% | 3.34% | 2,476,524 | 0.00% | 3.12% | 24,770,589 | 27,247,113 | 11,251,390 | 2.42 | |
| VIC | 8.50% | 12.53% | 7,093,816 | 8.12% | 8.00% | -361,538 | 6,732,278 | 4,499,288 | 1.50 | |
| MBS | - | - | - | 0.00% | 0.93% | 4,046,723 | 4,046,723 | 3,648,101 | 1.11 | MVVNLに新規組入見込み |
| FTS | 0.00% | 1.14% | 1,908,403 | 1.33% | 1.30% | -61,795 | 1,846,608 | 3,676,239 | 0.50 | FTSE VNに新規組入見込み |
| VNM | 8.92% | 11.90% | 2,932,553 | 8.20% | 8.00% | -335,992 | 2,596,561 | 7,516,584 | 0.35 | |
| VCI | 2.33% | 2.91% | 905,686 | 2.77% | 2.72% | -119,011 | 786,676 | 3,660,771 | 0.21 | |
| EVF | 0.73% | 0.90% | 986,736 | 0.85% | 0.84% | -139,537 | 847,199 | 5,420,510 | 0.16 | |
| POW | 1.06% | 1.36% | 1,588,181 | 1.29% | 1.27% | -193,053 | 1,395,128 | 9,252,124 | 0.15 | |
| NVL | 2.05% | 2.41% | 2,057,255 | 2.29% | 2.25% | -362,016 | 1,695,239 | 13,126,510 | 0.13 | |
| SHB | 1.95% | 2.24% | 2,050,768 | 2.13% | 2.10% | -407,776 | 1,642,992 | 20,419,630 | 0.08 | |
| EIB | 1.64% | 1.89% | 974,798 | 1.79% | 1.76% | -194,041 | 780,757 | 14,559,715 | 0.05 | |
| TCH | 1.05% | 1.22% | 646,506 | 1.16% | 1.14% | -126,607 | 519,899 | 14,037,033 | 0.04 | |
| DIG | 1.22% | 1.41% | 548,251 | 1.34% | 1.32% | -110,470 | 437,781 | 15,045,168 | 0.03 | |
| GEX | 1.54% | 1.61% | 263,474 | 1.53% | 1.51% | -143,863 | 119,611 | 7,711,402 | 0.02 | |
| SSI | 6.49% | 6.07% | -933,667 | 5.26% | 5.50% | 890,488 | -43,179 | 15,947,406 | (0.00) | |
| SHS | - | - | - | 1.07% | 1.05% | -130,641 | -130,641 | 11,205,087 | (0.01) | |
| DCM | - | - | - | 0.96% | 0.94% | -52,207 | -52,207 | 4,353,666 | (0.01) | |
| KDH | - | - | - | 0.61% | 0.60% | -32,889 | -32,889 | 2,069,146 | (0.02) | |
| PVS | - | - | - | 1.10% | 1.08% | -54,982 | -54,982 | 2,984,162 | (0.02) | |
| VHM | 8.66% | 11.45% | 5,133,398 | 8.75% | 7.00% | -5,444,307 | -310,908 | 16,286,439 | (0.02) | |
| HAG | - | - | - | 1.03% | 1.02% | -200,334 | -200,334 | 8,371,751 | (0.02) | |
| IDC | - | - | - | 1.05% | 1.03% | -35,242 | -35,242 | 1,320,942 | (0.03) | |
| SBT | - | - | - | 0.77% | 0.76% | -122,303 | -122,303 | 3,380,791 | (0.04) | |
| CTR | - | - | - | 1.00% | 0.98% | -16,074 | -16,074 | 392,772 | (0.04) | |
| SAB | - | - | - | 1.48% | 1.46% | -52,869 | -52,869 | 969,624 | (0.05) | |
| HDG | - | - | - | 0.62% | 0.56% | -285,390 | -285,390 | 4,981,132 | (0.06) | |
| CEO | - | - | - | 0.80% | 0.75% | -377,312 | -377,312 | 6,237,236 | (0.06) | |
| PDR | 1.55% | 1.39% | -546,860 | 1.32% | 1.30% | -126,136 | -672,996 | 11,094,264 | (0.06) | |
| BVH | - | - | - | 0.87% | 0.86% | -39,849 | -39,849 | 611,863 | (0.07) | |
| HUT | - | - | - | 1.50% | 1.48% | -176,884 | -176,884 | 2,273,111 | (0.08) | |
| HSG | 1.04% | 0.82% | -791,168 | 0.78% | 0.76% | -75,938 | -867,106 | 10,320,421 | (0.08) | |
| DPM | 1.14% | 1.01% | -258,505 | 0.96% | 0.94% | -55,103 | -313,609 | 3,489,409 | (0.09) | |
| KDC | - | - | - | 1.17% | 1.06% | -242,610 | -242,610 | 2,226,751 | (0.11) | |
| VHC | - | - | - | 1.66% | 1.63% | -46,985 | -46,985 | 423,744 | (0.11) | |
| DXG | 0.95% | 0.73% | -1,013,378 | 0.69% | 0.68% | -89,337 | -1,102,715 | 9,013,307 | (0.12) | |
| PVD | 1.26% | 1.05% | -540,616 | 1.00% | 0.98% | -73,559 | -614,175 | 4,054,958 | (0.15) | |
| VCG | 0.80% | 0.82% | 78,177 | 0.87% | 0.77% | -694,696 | -616,519 | 3,804,897 | (0.16) | |
| DGC | 3.50% | 2.74% | -487,787 | 2.60% | 2.56% | -46,687 | -534,475 | 2,185,077 | (0.24) | |
| VRE | 2.95% | 2.10% | -3,173,042 | 1.99% | 1.96% | -205,959 | -3,379,002 | 10,664,653 | (0.32) | |
| VJC | 2.82% | 1.81% | -710,338 | 1.49% | 1.46% | -29,038 | -739,376 | 2,268,983 | (0.33) | |
| KBC | 1.70% | 1.24% | -1,225,337 | 1.18% | 1.16% | -88,613 | -1,313,951 | 2,931,340 | (0.45) | |
| VIX | 2.81% | 1.61% | -7,231,563 | 1.82% | 1.51% | -3,203,822 | -10,435,386 | 22,843,806 | (0.46) | |
| MSN | 8.35% | 5.23% | -2,926,459 | 4.97% | 4.89% | -129,793 | -3,056,251 | 6,616,706 | (0.46) | |
| VPI | - | - | - | 1.57% | 1.29% | -616,947 | -616,947 | 1,129,247 | (0.55) | |
| HPG | 13.42% | 7.72% | -16,195,718 | 5.98% | 6.50% | 2,492,238 | -13,703,480 | 23,236,899 | (0.59) | |
| VCB | 8.76% | 7.70% | -833,705 | 6.61% | 6.00% | -820,980 | -1,654,685 | 2,066,166 | (0.80) | |
| HNG | - | - | - | 0.44% | 0.00% | -13,123,188 | -13,123,188 | 4,430,559 | (2.96) | FTSE VNから削除される予定 |

ソース: 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) |
| 第31週 | 117,795.0 | 72,065.7 | (45,729.2) | (136,932.1) |
| 第32週 | 59,715.2 | 72,817.6 | 13,102.3 | (123,829.8) |
| 第33週 | 81,417.6 | 109,675.9 | 28,258.3 | (95,571.5) |
| 第34週 | 72,925.6 | 74,197.2 | 1,271.6 | (94,299.9) |

*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 | 4.46% | 4.53% | 4.67% | 5.03% |
| 前週比 | +0.00% | -0.04% | -0.02% | +0.09% |
| 平均銀行間取引総額 (10億VND) | 296,067.5 | 13,034.8 | 3,432.0 | 2,721.8 |
| 前週比 | +4.45% | -19.81% | -20.56% | +65.42% |

**データアップデート日：2024年8月22日*

*ソース: Fiinpro, BSC Research*

**評価:**

•週間34には、ベトナム国家銀行（中央銀行）は短期証券の21兆9,997億VNDを発行し、同時に有価証券の38兆4,477億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、1兆2,716億VNDの資金を放出した。

•平均銀行間金利は高い水準で維持している。

# VNインデックスの技術的な分析:
# *VNインデックスは2024年の最高値に1,295～1,302ポイントで近く向けている。*

**日経チャート：**
VNインデックスは先週の上昇力を続け、ギャップを生み出す別のローソク足があり、1,260ポイントを超えて短期的な上昇傾向を戻っている。週末の2本のDojiローソクは上昇力が今年の最高値の1,295～1,302で鈍化していることを示しています。。技術的な指標は改善されて、分岐兆しをまだ見せていない。

**日経チャートのいくつかの注意べきなこと：**
・RSIは54ポイントから63ポイントまで上昇した。
・MACD指標はシグナル線とゼロ線を上回った。売買代金は前週比21%増となった。
・VNインデックスは日経チャートのSMA50、SMA100、SMA20とSMA200を上回った。

**評価：**
VNIndexは、先週のレポートに述べたように反対のヘッド・アンド・ショルダーパターンを形成するために下落しなかった。VNインデックスはショルダーパターンにギャップを生み出すために上昇した。VNインデックスは心理的な線を1,300ポイントでテストする前に累積ゾーンを形成した。ボリンジャーバンドが拡大している時、利益確定売り圧力がまだ残り、下落する取引日もあるだろう。最高値を超える原動力はまだ明らかではないことで、VNインデックスは来週ピークを超える可能性を判断するためにシグナルを必要としています。

# 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 |
|---|---|---|
| VCB | 4.88 | 5.85 |
| BID | 6.32 | 4.16 |
| CTG | 7.54 | 3.20 |
| TCB | 4.43 | 1.63 |
| VHM | 3.52 | 1.43 |
| GAS | 2.54 | 1.17 |
| FPT | 1.91 | 0.89 |
| PNJ | 11.01 | 0.88 |
| GVR | 2.60 | 0.88 |
| HPG | 1.76 | 0.70 |
| **合計** | | 20.80 |

### 外国人投資家の買越銘柄

| 銘柄 | 買越額 |
|---|---|
| FPT | 631.58 |
| CTG | 360.44 |
| VCB | 352.38 |
| STB | 161.81 |
| VNM | 130.37 |
| DPM | 126.33 |
| DGC | 107.34 |
| TCH | 63.86 |
| PDR | 57.03 |
| BID | 51.83 |
| **合計** | 2,042.97 |

### VNIの下落幅上位の銘柄

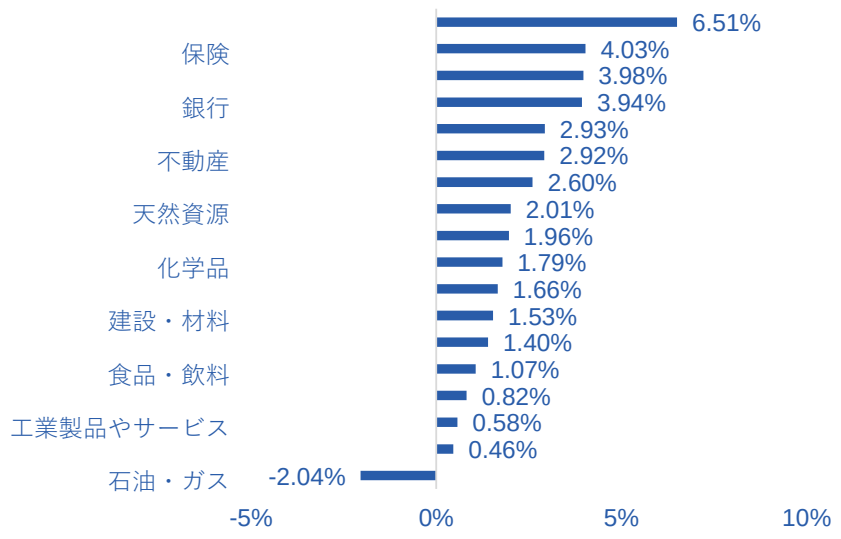
| 銘柄 | 変動率 | ポイント |
|---|---|---|
| PLX | -3.16 | -0.50 |
| GEE | -4.55 | -0.12 |
| PGV | -2.04 | -0.12 |
| VPI | -2.07 | -0.08 |
| VJC | -0.48 | -0.07 |
| HNG | -5.24 | -0.06 |
| APH | -11.18 | -0.06 |
| SCS | -2.47 | -0.05 |
| PHR | -1.90 | -0.04 |
| TMP | -2.95 | -0.04 |
| **合計** | | -1.13 |

### 外国人投資家の売越銘柄

| 銘柄 | 売越額 |
|---|---|
| HPG | -639.83 |
| VHM | -408.72 |
| HSG | -301.96 |
| TCB | -175.29 |
| VPB | -165.31 |
| HDB | -133.69 |
| PVI | -95.51 |
| PVD | -92.62 |
| MSN | -74.53 |
| OCB | -68.24 |
| **合計** | -2155.70 |

### 業界の変動幅

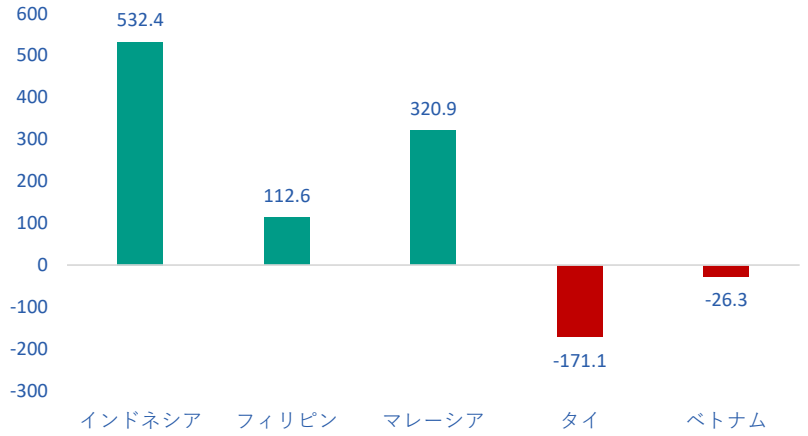
| 業界 | 前日比（%） | 前週比（%） | 前月比（%） |
|---|---|---|---|
| 家庭用品・個人用品 | -0.18% | 6.51% | 8.77% |
| 保険 | 2.39% | 4.03% | 5.51% |
| 通信 | -0.51% | 3.98% | -4.96% |
| 銀行 | 0.17% | 3.94% | 4.62% |
| 金融サービス | 0.81% | 2.93% | 5.51% |



# 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** | **768.5** | **918.8** | **1,301.4** | **(4,733.2)** |
| インドネシア | 532.4 | 873.7 | 1285 | 858 |
| フィリピン | 112.6 | 104.9 | 165 | -362.4 |
| マレーシア | 320.9 | 240.5 | 522.5 | 349.9 |
| タイ | -171.1 | -205 | -251.9 | -3482.8 |
| ベトナム | -26.3 | -95.3 | -419.2 | -2095.9 |
| **他の国** | **532.9** | **(2,769.6)** | **(9,733.1)** | **12,097.1** |
| 韓国 | -215.9 | -555.1 | 684.5 | 17812.3 |
| 台湾 | 306.9 | -611.8 | -12174.1 | -7791.9 |
| インド | 441.6 | -1602.6 | 1744.8 | 2094.2 |
| スリランカ | 0.30 | (0.10) | 11.70 | (17.50) |

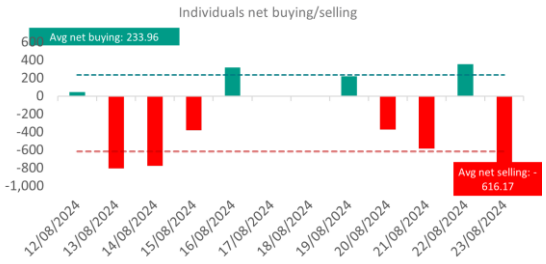


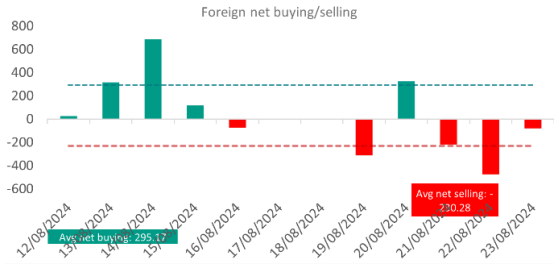

*ソース: Bloomberg, BSC Research*

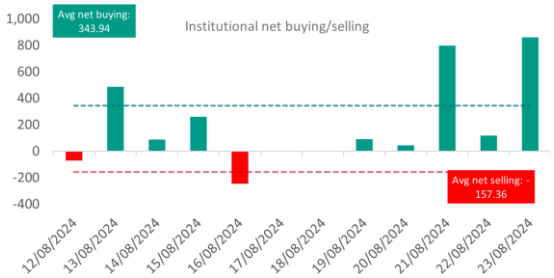
## ETFの週刊推移

| | Jan-24 | | Feb-24 | | | | Mar-24 | | | | Apr-24 | | | | May-24 | | | | Jun-24 | | | | Jul-24 | | | | Jul-24 | | | | Aug-24 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | W1 | W2 | W3 | W4 | W5 | W6 | W7 | W8 | W9 | W10 | W11 | W12 | W13 | W14 | W15 | W16 | W17 | W18 | W19 | W20 | W21 | W22 | W23 | W24 | W25 | W26 | W27 | W28 | W29 | W30 | W31 | W32 | W33 | W34 |
| **Total** | (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) | (31.95) | (39.26) | (12.63) | (16.61) | (76.42) | (50.35) | (51.41) | (71.76) | (45.92) | (59.87) | (73.42) | (46.50) | (21.75) | (7.81) | (8.60) | (23.19) | (12.09) | (24.64) |
| **Foreign ETF** | 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) | (2.88) | 7.37 | 18.42 | (7.07) | (38.21) | (6.66) | (3.25) | (60.10) | (29.17) | (41.29) | (28.48) | (37.57) | (11.76) | (10.08) | (8.76) | (23.68) | (8.18) | (15.59) |
| Fubon | 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) | 5.13 | 7.37 | 9.83 | (10.16) | (32.45) | (4.90) | (3.25) | (24.52) | (10.89) | (6.24) | (2.43) | (21.98) | (3.33) | (4.52) | (7.37) | (4.08) | (5.39) | (9.70) |
| VNM | 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 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | (5.18) | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1.29 | 0.00 | 0.00 | (2.97) | 0.00 | (3.78) |
| FTSE | (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) | (2.52) | 0.00 | 8.59 | 3.09 | (5.76) | (1.76) | 0.00 | (2.18) | (3.06) | (1.93) | (1.02) | (5.84) | (2.75) | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2.76 | 0.66 |
| iShare | 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) | (5.49) | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | (28.22) | (15.22) | (33.12) | (25.03) | (9.75) | (6.97) | (5.56) | (1.39) | (16.63) | (5.55) | (2.77) |
| **Domestic ETF** | (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) | (29.07) | (46.63) | (31.05) | (9.54) | (38.21) | (43.69) | (48.16) | (11.66) | (16.75) | (18.58) | (44.94) | (8.93) | (9.99) | 2.27 | 0.16 | 0.49 | (3.91) | (9.05) |
| Diamond | (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 | (28.90) | (47.54) | (2.34) | (9.28) | (32.45) | (28.90) | (47.54) | (4.93) | (9.66) | (27.06) | (45.56) | (11.83) | (11.05) | 1.91 | (0.65) | 0.49 | (0.38) | (4.93) |
| E1 | 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) | (0.25) | 0.59 | (7.64) | (0.26) | 0.00 | (11.97) | (0.62) | (5.73) | (3.85) | 7.59 | 0.62 | 3.96 | 2.23 | (0.18) | 0.81 | 0.00 | (3.53) | (3.46) |
| Finlead | 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) | 0.08 | 0.32 | (21.07) | 0.00 | (5.76) | (2.82) | 0.00 | (1.00) | (3.24) | 0.89 | 0.00 | (1.06) | (1.17) | 0.54 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | (0.66) |

# 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 |
| VNM | 1,765,878 | 130.08 | MWG | 1,924,058 | -130.75 | HDB | 29,275,178 | 733.76 | HPG | 23,725,285 | -604.71 | HPG | 30,967,983 | 792.00 | VNM | 8,924,685 | -658.85 |
| GVR | 2,110,400 | 70.85 | HPG | 4,471,738 | -115.05 | KDC | 7,754,252 | 452.78 | VHM | 13,127,807 | -495.91 | VHM | 10,360,057 | 390.87 | HDB | 22,639,878 | -568.62 |
| PC1 | 2,447,600 | 69.12 | ACB | 2,594,823 | -61.36 | FPT | 2,930,991 | 378.69 | TCB | 16,250,790 | -343.22 | TCB | 14,873,351 | 314.86 | KDC | 7,760,752 | -453.13 |
| HCM | 1,120,000 | 30.19 | STB | 2,031,300 | -59.02 | VNM | 4,190,885 | 309.73 | VJC | 2,782,576 | -278.67 | VJC | 3,025,636 | 304.06 | CTG | 9,493,345 | -302.36 |
| NAB | 1,495,500 | 21.08 | MBB | 2,185,330 | -52.11 | MWG | 4,588,127 | 307.64 | HSG | 5,312,567 | -108.21 | HSG | 6,215,567 | 126.42 | FPT | 2,274,580 | -300.99 |
| FUEVFVND | 508,200 | 16.20 | FPT | 365,552 | -46.83 | MSN | 3,217,299 | 247.06 | VPB | 4,781,399 | -86.56 | NLG | 2,167,614 | 83.80 | MSN | 2,985,896 | -228.94 |
| LPB | 505,901 | 14.85 | HDB | 1,309,800 | -33.87 | CTG | 7,351,255 | 234.15 | NLG | 1,956,014 | -75.54 | MSB | 5,289,121 | 74.49 | MWG | 2,687,969 | -184.75 |
| E1VFVN30 | 664,900 | 14.80 | MSN | 385,753 | -29.81 | HVN | 5,133,150 | 104.35 | FUEVFVND | 2,318,370 | -74.43 | FRT | 411,938 | 71.15 | PC1 | 5,910,376 | -167.65 |
| TCH | 660,800 | 11.65 | SSI | 745,063 | -23.38 | TCH | 5,296,600 | 88.63 | FRT | 427,438 | -73.82 | VIC | 1,707,527 | 69.88 | TCH | 9,693,900 | -161.66 |
| VHM | 320,507 | 11.62 | VIC | 540,850 | -22.15 | VCI | 1,829,000 | 84.27 | DGC | 525,057 | -56.66 | VIB | 3,025,512 | 62.54 | GVR | 4,040,800 | -135.11 |

# 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 | 92.4 | 0.0% | 0.6 | 20,715 | 4.0 | 5,962 | 15.5 | 0.0 | 23.3% | Link |
| BID | 銀行 | 50.5 | 0.4% | 1.10 | 11,547 | 4.6 | 4006 | 12.6 | - | 17.2% | Link |
| VPB | 銀行 | 18.8 | 0.0% | 1.00 | 5,967 | 17.9 | 1460 | 12.8 | - | 26.2% | Link |
| TCB | 銀行 | 22.4 | 0.2% | 1.20 | 6,330 | 10.8 | 3047 | 7.4 | - | 20.9% | Link |
| MBB | 銀行 | 24.6 | 0.6% | 1.00 | 5,225 | 9.4 | 4018 | 6.1 | 26,600 | 23.2% | Link |
| STB | 銀行 | 30 | 0.2% | 1.20 | 2,265 | 7.1 | 4340 | 6.9 | - | 23.0% | Link |
| CTG | 銀行 | 35 | 1.0% | 1.30 | 7,528 | 13.8 | 3782 | 9.2 | - | 26.3% | Link |
| ACB | 銀行 | 24.4 | 0.2% | 0.70 | 4,381 | 3.8 | 3676 | 6.7 | - | 30.0% | Link |
| SSI | 証券 | 33.6 | 1.5% | 1.30 | 2,034 | 21.5 | 1882 | 17.9 | | 41.3% | Link |
| IDC | 工業団地不動産 | 61.5 | 1.5% | 1.10 | 814 | 3.5 | 5573 | 11.0 | 65,700 | 24.4% | Link |
| HPG | 建材 | 26 | 1.2% | 1.20 | 6,684 | 23.4 | 1746 | 14.9 | 41,500 | 23.7% | Link |
| HSG | 建材 | 21.2 | 2.2% | 1.70 | 524 | 12.2 | 1844 | 11.5 | 25,300 | 17.0% | Link |
| VHM | 不動産 | 40 | -0.1% | 0.90 | 6,943 | 14.9 | 5326 | 7.5 | 108,300 | 14.2% | Link |
| KDH | 不動産 | 37.4 | -0.5% | 1.30 | 1,364 | 3.3 | 765 | 48.9 | 44,500 | 38.1% | Link |
| NLG | 不動産 | 40.7 | 0.0% | 1.30 | 628 | 1.7 | 1102 | 36.9 | - | 48.8% | Link |
| DGC | 化学 | 112.9 | -0.1% | 1.50 | 1,720 | 5.8 | 7898 | 14.3 | 115,000 | 18.1% | Link |
| DCM | 肥料 | 37.5 | 0.5% | 1.30 | 796 | 4.5 | 2828 | 13.3 | 38,700 | 7.4% | Link |
| GAS | 石油・ガス | 84.7 | 0.2% | 0.60 | 7,803 | 3.0 | 4760 | 17.8 | - | 1.9% | Link |
| PVS | 石油・ガス | 40.4 | -0.5% | 1.00 | 775 | 4.9 | 1932 | 20.9 | 57,000 | 22.3% | Link |
| PVD | 石油・ガス | 27.9 | 0.4% | 1.30 | 622 | 2.8 | 1150 | 24.3 | 38,400 | 15.5% | Link |
| POW | ユーティリティー | 13.6 | -0.4% | 0.70 | 1,273 | 3.1 | 467 | 29.0 | 17,100 | 4.1% | Link |
| VHC | 水産 | 73.5 | 2.5% | 1.20 | 662 | 3.9 | 3216 | 22.9 | 108,500 | 29.9% | Link |
| GMD | ロジスティクス | 82.3 | -0.7% | 0.90 | 1,025 | 2.8 | 3966 | 20.7 | 90,400 | 48.6% | Link |
| VNM | 小売り | 74.9 | 0.9% | 0.60 | 6,279 | 9.9 | 4633 | 16.2 | 93,100 | 51.6% | Link |
| MSN | 小売り | 77.9 | -0.1% | 1.20 | 4,728 | 12.7 | 466 | 167.1 | 110,000 | 26.2% | Link |
| MWG | 小売り | 70 | 0.0% | 1.30 | 4,105 | 12.4 | 1507 | 46.4 | - | 47.0% | Link |
| PNJ | 小売り | 108.9 | -0.4% | 0.90 | 1,461 | 6.9 | 6133 | 17.8 | 118,000 | 49.0% | Link |
| DGW | 小売り | 61.9 | -0.2% | 1.70 | 415 | 2.0 | 2237 | 27.7 | 66,600 | 25.1% | Link |
| FPT | テクノロジー | 133.1 | -0.5% | 1.20 | 7,797 | 16.3 | 4890 | 27.2 | 107,900 | 45.2% | Link |
| CTR | テクノロジー | 128.6 | 1.1% | 1.40 | 590 | 1.0 | 4590 | 28.0 | - | 9.4% | Link |

*出典: BSC Research*

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

# 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 | 27.1 | 0.0% | 0.9 | 3,166 | 5.3 | 4,137 | 6.6 | 1.6 | 19.3% | 25.4% |
| VIB | 銀行 | 18.4 | 0.0% | 1.1 | 2,191 | 3.0 | 3,048 | 6.0 | 1.2 | 4.3% | 24.3% |
| TPB | 銀行 | 17.9 | -0.6% | 1.3 | 1,581 | 5.8 | 2,154 | 8.3 | 1.1 | 28.4% | 13.7% |
| MSB | 銀行 | 14.9 | -0.7% | 1.1 | 1,195 | 3.6 | 2,366 | 6.3 | 0.9 | 29.5% | 16.0% |
| EIB | 銀行 | 18.8 | 0.0% | 0.9 | 1,316 | 2.9 | 1,273 | 14.8 | 1.4 | 2.8% | 10.1% |
| HCM | 証券 | 28.8 | 2.7% | 1.7 | 812 | 24.3 | 1,397 | 20.6 | 1.9 | 45.3% | 8.3% |
| VCI | 証券 | 47.5 | 0.3% | 1.7 | 842 | 6.8 | 1,763 | 26.9 | 2.4 | 20.2% | 7.1% |
| VND | 証券 | 15.6 | 0.0% | 1.5 | 953 | 7.6 | 1,591 | 9.8 | 1.4 | 13.5% | 13.1% |
| BSI | 証券 | 50.4 | 0.6% | 1.8 | 451 | 2.0 | 2,165 | 23.3 | 2.1 | 40.0% | 9.0% |
| SHS | 証券 | 16.8 | 0.6% | 1.7 | 548 | 6.9 | 1,338 | 12.6 | 1.2 | 8.9% | 5.7% |
| CTD | 建設 | 63.7 | -0.2% | 1.3 | 255 | 1.3 | 2,996 | 21.3 | 0.7 | 47.1% | 2.3% |
| HHV | 建設 | 12.0 | 0.4% | 1.5 | 208 | 2.4 | 860 | 13.9 | 0.6 | 7.8% | 4.2% |
| LCG | 建設 | 11.0 | -0.9% | 1.6 | 86 | 1.6 | 771 | 14.3 | 0.8 | 2.1% | 4.6% |
| SZC | 工業団地不動産 | 38.0 | 0.0% | 1.2 | 274 | 1.5 | 1,549 | 24.5 | 2.3 | 3.2% | 13.4% |
| SIP | 工業団地不動産 | 75.2 | 0.8% | 1.4 | 631 | 2.0 | 5,925 | 12.7 | 3.5 | 2.0% | 26.9% |
| PHR | 工業団地不動産 | 56.7 | -1.0% | 1.0 | 308 | 0.2 | 3,028 | 18.7 | 2.0 | 18.5% | 18.3% |
| DIG | 不動産 | 25.2 | 2.0% | 1.7 | 615 | 20.2 | 152 | 165.8 | 2.0 | 4.7% | 2.1% |
| CEO | 不動産 | 16.9 | 1.2% | 1.9 | 366 | 5.6 | 313 | 53.9 | 1.4 | 4.8% | 2.4% |
| KBC | 工業団地不動産 | 27.0 | -0.7% | 1.5 | 830 | 2.2 | 295 | 91.5 | 1.1 | 20.6% | 11.7% |
| VGC | 工業団地不動産 | 44.4 | -0.2% | 1.2 | 798 | 1.9 | 1,776 | 25.0 | 2.4 | 4.7% | 12.5% |
| GVR | 工業団地不動産 | 35.4 | 1.9% | 1.6 | 5,688 | 2.9 | 704 | 50.3 | 2.8 | 0.5% | 6.2% |
| NKG | 建材 | 22.2 | 3.0% | 1.7 | 234 | 6.6 | 1,580 | 14.0 | 1.0 | 13.1% | 2.3% |
| BMP | 建材 | 105.2 | -1.7% | 1.2 | 345 | 0.5 | 11,420 | 9.2 | 3.2 | 82.6% | 39.1% |
| IJC | 不動産 | 14.2 | -1.0% | 1.5 | 216 | 1.6 | 683 | 20.9 | 1.1 | 4.6% | 10.3% |
| DXG | 不動産 | 15.9 | 0.6% | 1.5 | 460 | 11.4 | 249 | 63.9 | 1.1 | 15.4% | 1.1% |
| VRE | 不動産 | 19.5 | -1.0% | 1.2 | 1,777 | 5.7 | 1,975 | 9.9 | 1.1 | 22.2% | 12.4% |
| PDR | 不動産 | 21.6 | 0.9% | 1.7 | 756 | 11.2 | 557 | 38.8 | 1.7 | 6.8% | 7.2% |
| DIG | 不動産 | 25.2 | 2.0% | 1.7 | 615 | 20.2 | 152 | 165.8 | 2.0 | 4.7% | 2.1% |
| HUT | 建設 | 17.6 | 1.7% | 1.2 | 630 | 2.4 | 64 | 274.5 | 1.8 | 0.0% | 0.7% |
| C4G | 建設 | 9.4 | 0.0% | 1.3 | - | 0.2 | 507 | 18.5 | 0.9 | 0.0% | 4.9% |

# 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CSV | 化学 | 39.1 | -1.5% | 1.8 | 173 | 4.0 | 4,748 | 8.2 | 1.2 | 3.8% | 16.1% |
| DHC | 化学 | 38.4 | -0.1% | 1.2 | 124 | 0.1 | 3,067 | 12.5 | 1.6 | 39.2% | 17.2% |
| DRC | ゴム | 33.6 | -1.3% | 0.8 | 160 | 0.7 | 2,509 | 13.4 | 2.1 | 11.7% | 13.2% |
| PC1 | ユーティリティー | 29.5 | 1.0% | 1.3 | 368 | 2.2 | 892 | 33.1 | 1.7 | 13.8% | 4.1% |
| HDG | ユーティリティー | 28.8 | 0.2% | 1.4 | 388 | 4.0 | 1,989 | 14.5 | 1.6 | 15.8% | 12.9% |
| GEX | ユーティリティー | 21.6 | -0.5% | 1.7 | 738 | 4.8 | 1,245 | 17.3 | 1.4 | 8.3% | 4.1% |
| QTP | ユーティリティー | 14.9 | 0.0% | 0.6 | - | 0.1 | 1,357 | 11.0 | 1.2 | 1.2% | 10.8% |
| PLX | 石油・ガス | 49.0 | 0.0% | 0.9 | 2,497 | 2.4 | 2,874 | 17.0 | 2.5 | 18.2% | 10.7% |
| BSR | 石油・ガス | 24.0 | -1.2% | 1.1 | - | 6.8 | 2,408 | 10.0 | 1.3 | 0.7% | 15.6% |
| PLC | 石油・ガス | 26.2 | -0.4% | 1.5 | 85 | 0.1 | 728 | 36.0 | 1.7 | 0.5% | 8.4% |
| ANV | 水産 | 32.8 | 0.8% | 1.4 | 175 | 1.9 | 262 | 125.2 | 1.5 | 1.0% | 1.5% |
| PTB | 建材 | 66.3 | -0.2% | 0.8 | 178 | 0.3 | 4,903 | 13.5 | 1.6 | 24.9% | 10.6% |
| VSC | ロジスティクス | 19.0 | -0.8% | 1.4 | 203 | 2.7 | 713 | 26.7 | 1.2 | 3.2% | 6.2% |
| HAH | ロジスティクス | 41.8 | -0.1% | 1.3 | 204 | 4.3 | 2,800 | 14.9 | 1.8 | 7.8% | 12.1% |
| VTP | ロジスティクス | 76.0 | -0.8% | 1.6 | 371 | 1.4 | 2,943 | 25.8 | 5.8 | 6.9% | 25.6% |
| DBC | 小売り | 28.0 | 0.4% | 1.7 | 363 | 5.3 | 979 | 28.6 | 1.4 | 12.1% | 0.5% |
| FRT | 小売り | 185.8 | -1.2% | 0.7 | 1,015 | 5.2 | (414) | -448.4 | 15.2 | 36.1% | 11.8% |
| QNS | 小売り | 48.8 | 0.0% | 0.6 | - | 0.3 | 6,678 | 7.3 | 2.0 | 12.3% | 27.3% |
| TNG | 繊維・アパレル | 28.3 | 0.7% | 1.2 | 139 | 2.2 | 2,254 | 12.6 | 1.8 | 15.9% | 12.5% |
| PVT | ロジスティクス | 28.8 | -2.0% | 1.0 | 411 | 2.0 | 2,802 | 10.3 | 1.5 | 13.2% | 14.3% |
| DPM | 肥料 | 35.7 | 0.3% | 1.3 | 560 | 3.1 | 1,703 | 21.0 | 1.2 | 8.8% | 4.2% |
| REE | ユーティリティー | 70.6 | 1.3% | 1.1 | 1,334 | 2.5 | 3,804 | 18.6 | 1.9 | 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*