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

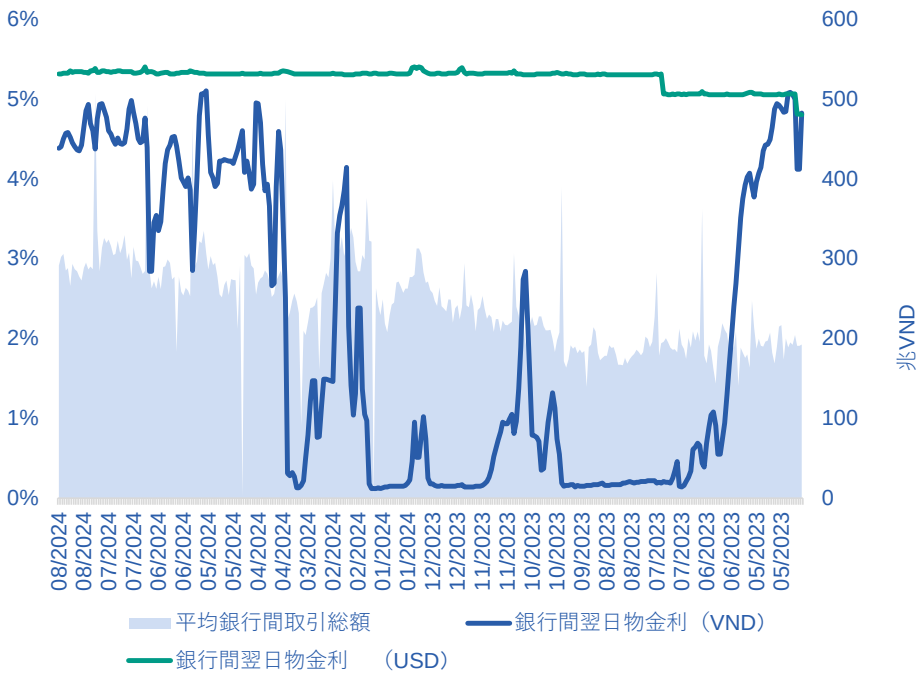
外国ETF の2024 年第 3 四半期売買株数の予測

	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

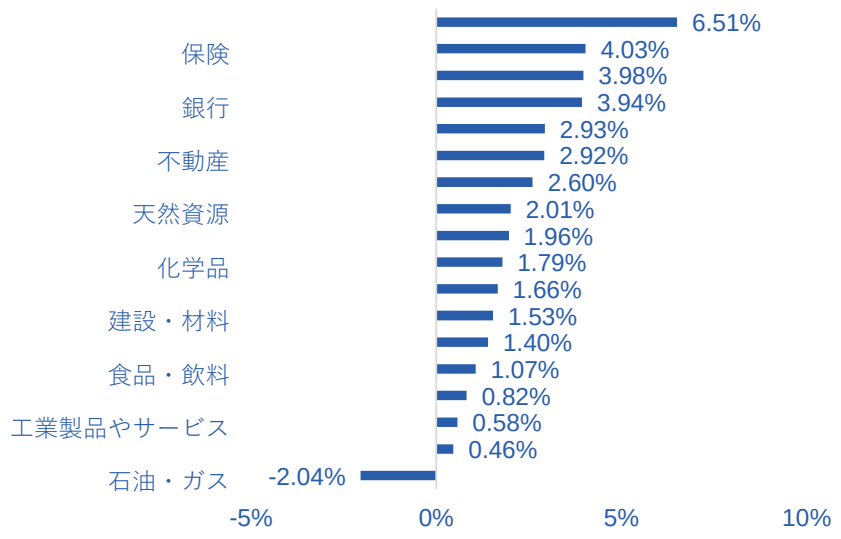
銘柄	変動率	ポイント
PLX	-3.16	-0.50
GEE	-4.55	-0.12
PGV	-2.04	-0.12
VPI	-2.07	-0.08
VJC	-0.48	-0.07
HNG	-5.24	-0.06
APH	-11.18	-0.06
SCS	-2.47	-0.05
PHR	-1.90	-0.04
TMP	-2.95	-0.04
合計		-1.13

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

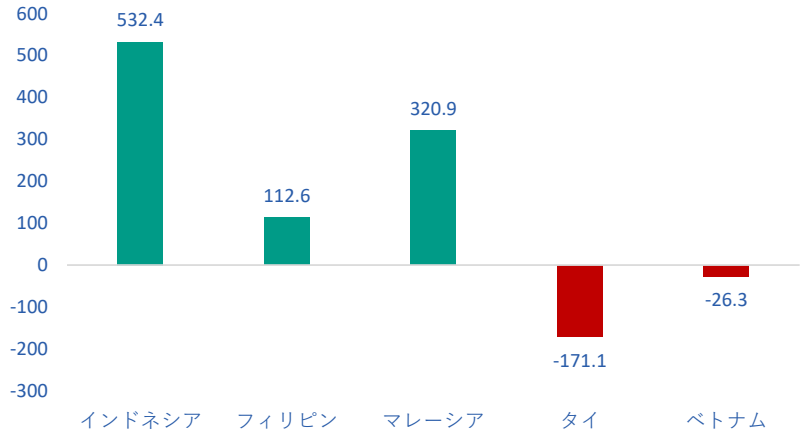
業界	前日比（%）	前週比（%）	前月比（%）
家庭用品・個人用品	-0.18%	6.51%	8.77%
保険	2.39%	4.03%	5.51%
通信	-0.51%	3.98%	-4.96%
銀行	0.17%	3.94%	4.62%
金融サービス	0.81%	2.93%	5.51%



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)

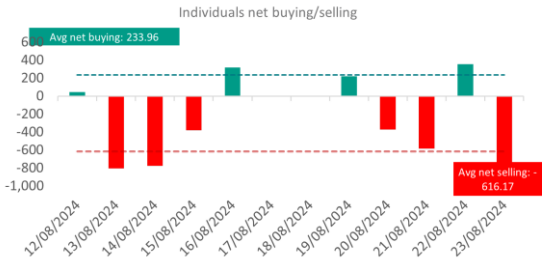


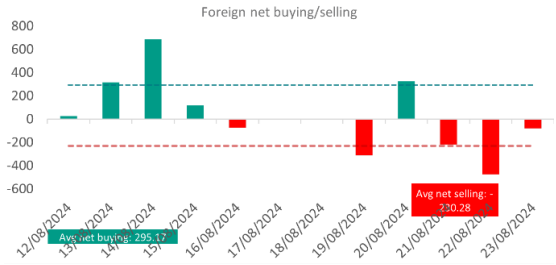
ソース: Bloomberg, BSC Research

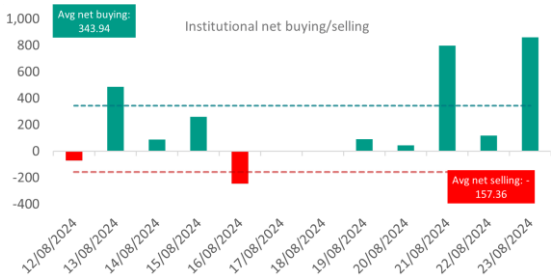
ETFの週刊推移

	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