



週刊レポート

第45週 (2024年11月4日～2024年11月8日)

アメリカ大統領選挙前の注目すべき情報

# 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         | 2024年11月<br>1日 | 前日比 (%) | 前週比<br>(%) | 前月比 (%) | 前年比 (%) |
|-----------------|----------------|---------|------------|---------|---------|
| 米国 (S&P500)     | 5,728.8        | 0.4%    | -1.4%      | 0.3%    | 32.7%   |
| ヨーロッパ (EURO STO | 4,877.8        | 1.0%    | -1.3%      | -1.7%   | 17.0%   |
| 中国 (SHCOMP)     | 3,272.0        | -0.2%   | -0.8%      | -1.9%   | 8.7%    |
| 日本 (NIKKEI)     | 38,053.7       | -2.6%   | 0.4%       | 0.6%    | 19.1%   |
| 韓国 (KOSPI)      | 2,542.4        | -0.5%   | -1.6%      | -0.8%   | 8.5%    |
| シンガポール (STI)    | 3,555.4        | -0.1%   | -1.1%      | -0.8%   | 15.3%   |
| タイ (SET)        | 1,464.2        | -0.1%   | 0.1%       | 0.9%    | 4.3%    |
| フィリピン (PCOMP)   | 7,143.0        | 0.0%    | -2.3%      | -3.5%   | 19.6%   |
| マレーシア (KLCI)    | 1,604.0        | 0.1%    | -0.9%      | -2.2%   | 11.4%   |
| インドネシア (JCI)    | 7,505.3        | -0.9%   | -2.5%      | -0.8%   | 11.2%   |
| ベトナム (VNインデ     | 1,254.9        | -0.8%   | 0.2%       | -2.6%   | 16.7%   |
| ベトナム (HNX)      | 225.4          | -0.4%   | 0.3%       | -4.1%   | 3.4%    |
| ベトナム (Upcom)    | 92.0           | -0.5%   | 0.2%       | -1.4%   | 9.5%    |

世界株式市場

前週には、米証券市場はほとんどの取引時間で下落し、株式は業績によって明暗で分かれた。

10月31日には、市場は大幅に下落した。米市場の指数は10月に平均1%下落した。Microsoft、MetaとAMDなどのテクノロジー大手な企業の前向きではない業績及び選挙前の不確実性の高まりが市場に悪影響を及ぼしている。債券利回りは若干の上昇を維持している一方、DXYは連勝を止めた。

-米国株式市場が前週比平均-1.6%安、EU600が同-2.6%安、Nikkei225が同+0.9%高、CSIが同-1%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-1.6%減、ガス価格が同-12.2%減、Nickel価格が同-3.4%減、銀価格が同-3%減となった。

-DXY指数は前週比-0.4%安、米国債（期限10年間）利回りは前週比+0.03%上昇した。

米国の2024年第3四半期GDP成長率は予想比+2.8%増となり、このデータは高金利環境にも関わらず米国経済が依然として安定していることを示している。

カナダ、英国、EU、米国のPMI；オーストラリア、イングランド、FEDの中央銀行による11月会合における金利と金融政策；

M2マネーサプライ、新規融資、中国CPI；、米国の失業給付申請と米大統領選挙は今週の注目すべきなニュースである。

貨物市場の推移

| 商品     | 単位       | 2024年11月<br>1日 | 前日比 (%) | 前週比<br>(%) | 前月比 (%) | 前年比 (%) |
|--------|----------|----------------|---------|------------|---------|---------|
| ゴールド   | USD/ozt  | 2,736.5        | -0.3%   | -0.4%      | 2.9%    | 37.8%   |
| 銀      | USD/ozt  | 32.5           | -0.5%   | -3.6%      | 2.1%    | 42.7%   |
| HRC鉄鋼  | USD/T.   | 714.0          | -0.1%   | 1.4%       | -0.1%   | -19.0%  |
| アルミニウム | USD/MT   | 2,579.4        | -0.8%   | -3.0%      | -3.8%   | 16.6%   |
| ニッケル   | USD/MT   | 15,737.1       | 1.5%    | -1.6%      | -12.3%  | -11.4%  |
| 鉄鉱石    | CNY/MT   | 769.0          | -0.6%   | -0.1%      | -2.9%   | -21.7%  |
| ブレンド原油 | USD/bbl. | 73.1           | -0.1%   | -3.9%      | -1.1%   | -15.8%  |
| WTI原油  | USD/bbl. | 69.5           | 0.3%    | -3.2%      | -0.9%   | -15.7%  |
| ガソリン   | USD/gal. | 196.7          | -1.8%   | -5.4%      | -1.0%   | -12.4%  |
| 石炭     | USD/MT   | 144.0          | -0.1%   | -0.7%      | 2.6%    | 20.0%   |
| 大豆     | USD/bu.  | 982.5          | 0.0%    | -0.5%      | -7.0%   | -24.7%  |
| ゴム     | JPY/kg   | 350.0          | -3.1%   | -14.6%     | -20.4%  | 38.1%   |
| 砂糖     | USD/MT   | 558.0          | -3.2%   | -1.4%      | -2.8%   | -25.1%  |

ソース: Bloomberg

ベトナム株式市場

VNインデックスは抵抗線を1,269ポイントでもみ合った。VNインデックスは前週比+0.2%高となった。売買代金は同-3%減となった。第3四半期業績の発表シーズンには、大型株が明暗で分かれており、国内ETFがポートフォリオの見直しを実施した。

-VCB、CTG、HVNはVNインデックスの上昇に5ポイントを寄与した。一方、VHM、VNM、MSNIはVNインデックスの-4.5ポイントを失った。

-18業界うちの14業界は上昇した。そのうち、観光・娯楽業は前週比+5.7%増となり、基本的な資源業と小売業が同+1.5%増となったが、不動産業、石油・ガス業、飲食・食品業が前週比-1%から-2%まで下落した。

-外国人投資家の売越額は3億100万ドルだった。11月1日の時点では、上場企業1664社うちの1071社は2024年第3四半期業績を発表し、税引後利益の成長率が17.2%増となった。プラスな利益成長を計上した企業は57%を占め、赤字な利益を計上した企業は17%を占めた。VN30銘柄の利益成長率が前年同期比15.1%増となり、銀行23行うちの23行の利益成長率は同+17.3%増となった。VN30銘柄30社うちの7社及び銀行23行うちの6行の利益成長率は前年同期比マイナスな成長を計上した。第3四半期業績発表シーズンはほぼ終了しており、来週の米大統領選挙も相場の大きな変動要因の一つとなるだろう。投資家は合理的な投資比率を維持し、2025年明るい見通しがある良い基本株を積み上げる必要がある。

## 週刊ストーリー：アメリカ大統領選挙前の注目すべき情報

2024 年 11 月 5 日に第 60 回米国大統領選挙が行われます。BSC 分析部は今回の選挙に関する注目すべき情報を提供しております。

### - 注目すべきタイムライン:

+

2024年11月5日：アメリカ国民が新しい大統領と副大統領を選ぶ投票を行う日

+

2024年12月：各州の選挙人団の代議員は、その州で結果に基づいて大統領と副大統領を正式に投票するために集まります。

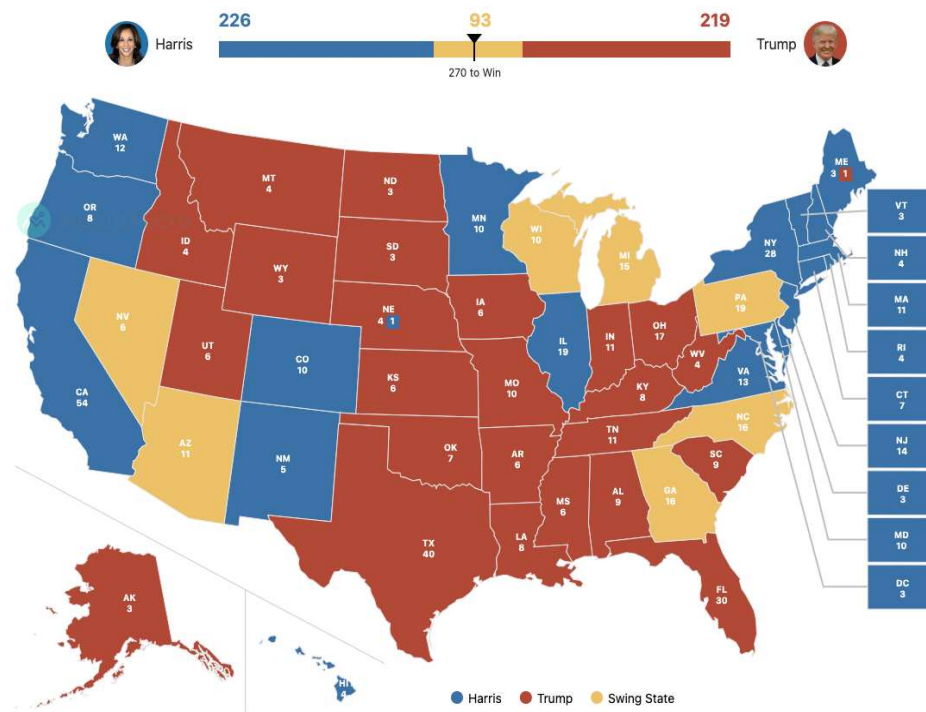
+

2025年1月6日：米議会は選挙人団の投票を確認する合同会議を開催し、選出された大統領と副大統領を正式に承認する。

+ 激戦州 (黄色)

が選挙の結果を決定します。したがって、大統領候補の政策を基づく

### 各州の選挙の動向



Nguồn: BSC Research tổng hợp

# 週刊ストーリー：アメリカ大統領選挙前の注目すべき情報

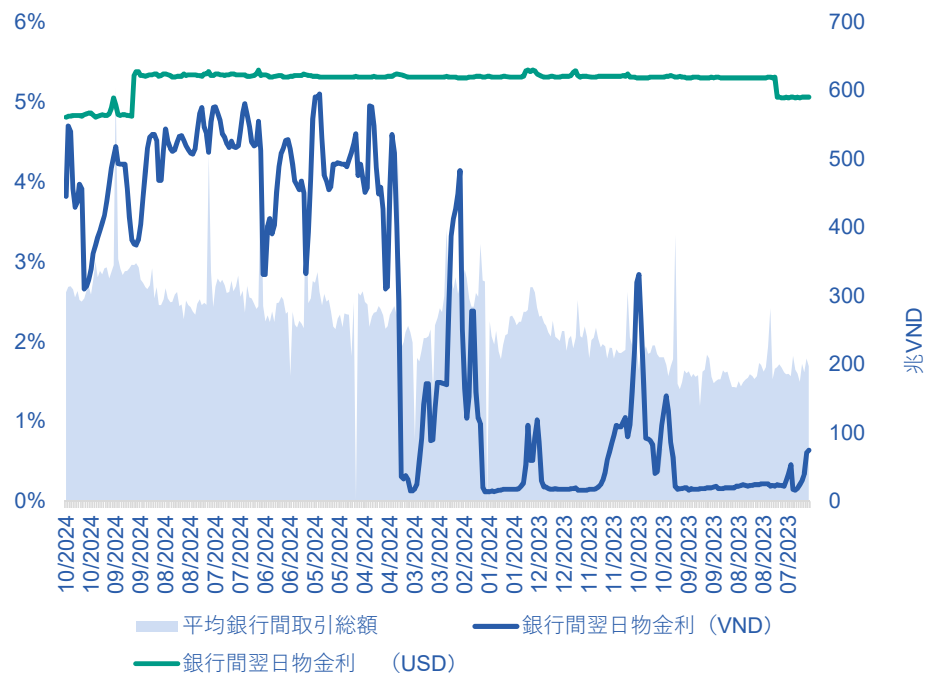
## Kamala Harris女子とDonald J.Trump氏の政策を比較してみる

| 政策      | Kamala Harris                                                                                                                                                                                                     | Donald J. Trump                                                                                                                                        |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 税金政策    | <p><b>子供と低・中所得世帯への減税 + 法人税増税</b></p> <p>Harris女子は子供税額控除（CTC）を増額し、最初の1年間に子供1人当たり最大3,600ドル、新生児に最大6,000ドルを支給することを提案している。一方で、彼女は拡大された勤労所得税額控除（EITC）と免税チップの復活も支持している。法人税については28%への引き上げを目指す。</p>                        | <p><b>TCJA減税延長 + 法人税減税 + 関税引上げ</b></p> <p>Trump氏は期限切れとなる減税雇用法（TCJA）税金から免除することを提案している。法人方針だ。さらにトランプ氏はすべての輸入品の輸入品に対す60%を超える関税を課す予定税負担を相殺することを検討している。</p> |
| 不動産政策   | <p><b>住宅供給量の増加 + 初めての住宅購入者へのサポート</b></p> <p>Harris女子は新たに300万戸の住宅を建設し、初めての住宅購入者1人当たり最大2万5000ドルの支援を提供し、第一世代の住宅購入者にはさらに強力な支援を提供することを目指している。さらに、Harris女子は地方自治体の住宅ソリューション開発を支援するため、400億ドルの「イノベーション基金」を設立することを提案した。</p> | <p><b>連邦所有地の拡大 + 初めての住宅購入者支</b></p> <p>トランプ氏は新しい住宅建設案件のために連。同氏はまた、住宅コストを上昇させる不必要や初めての住宅購入者への支援を通じて住宅民への住宅ローンを禁止すると約束した。</p>                            |
| 医療政策    | <p><b>医療費負担適正化法を置き換えること + 処方薬価格引き下げへの支援</b></p> <p>Harris女子は、高齢者だけでなくすべての人に対する処方薬の自己負担額を2,000ドルに制限し、医療債務を信用報告書から削除することを提案している。薬価に関しては、より早く薬価削減を図るため、処方薬価格交渉の迅速化を目指した。</p>                                         | <p><b>医療費負担適正化法を置き換えること + 処方</b></p> <p>Trump氏は、1期目ほどには医療費負担適正化計画が導入されれば、それを置き換えるつも</p>                                                                |
| 移民政策    | <p><b>不法移民の合法化を積極的かつ歓迎的に支援します</b></p>                                                                                                                                                                             | <p><b>厳格な取り締まり、不法移民が問題の根本</b></p>                                                                                                                      |
| エネルギー政策 | <p><b>クリーンエネルギーへのサポート</b></p> <p>Biden氏の立場に倣い、Harris女子もクリーンエネルギーへの補助金を支持している。しかし、彼女は水圧破壊を禁止せず、石油とガスの探査を引き続き支援すると述べた。</p>                                                                                          | <p><b>伝統的なエネルギーを優先する</b></p> <p>Trump氏は石油や天然ガスなどの伝統的なエネルギーの「大ファン」でもあると主張している。</p>                                                                      |
| 財務運営政策  | <p><b>監督の強化</b></p> <p>Harris女子は規制緩和に反対票を投じ、最近のバーゼルIII提案に沿って大手銀行の自己資本要件を支持するとみられている。</p>                                                                                                                          | <p><b>規制を緩和する</b></p> <p>トランプ大統領は規制緩和を好む姿勢を示し期する可能性がある。</p>                                                                                            |

Nguồn: 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<br>(10億VND) | 放出額<br>(10億VND) | 放出超過額<br>(10億VND) | 短期国債残高      |
|------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------|
| 第36週 | 10,573.2        | 45,664.8        | 35,091.6          | (39,544.0)  |
| 第37週 | 46,403.8        | 8,833.5         | (37,570.4)        | (77,114.4)  |
| 第38週 | 8,833.5         | 1,511.6         | (7,321.9)         | (84,436.3)  |
| 第39週 | 1,511.6         | 67,359.2        | 65,847.6          | (18,588.7)  |
| 第40週 | 67,359.2        | 10,791.5        | (56,567.7)        | (75,156.4)  |
| 第41週 | 10,791.5        |                 | (10,791.5)        | (85,947.9)  |
| 第42週 | 12,300.0        |                 | (12,300.0)        | (98,247.9)  |
| 第43週 | 66,950.0        | 13,014.6        | (53,935.4)        | (152,183.3) |
| 第44週 | 36,564.6        | 38,399.9        | 1,835.3           | (150,348.0) |

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                 | 4.38%     | 4.55%    | 4.41%   | 4.63%   |
| 前週比                   | +0.54%    | +0.55%   | +0.39%  | +0.24%  |
| 平均銀行間取引総額<br>(10億VND) | 311,054.0 | 32,274.7 | 4,326.7 | 5,723.3 |
| 前週比                   | +3.63%    | +121.06% | -26.01% | +32.78% |

\*データアップデート日: 2024年10月30日

ソース: Fiinpro, BSC Research

## 評価:

- 週間44には、ベトナム国家銀行（中央銀行）は短期証券の23兆5,500億VNDを発行し、同時に有価証券の33兆9,999億VNDを購入した。中央銀行は公開市場操作(OMO)の-
- 平均銀行間金利は引き続き上昇した。

## VNインデックスの技術的な分析: VNインデックスはSMA100の未満でもみ合った。

### 日経チャート:

VNインデックスは1,266~1,270ポイントの周りでもみ合った。ボリンジャーバンドが下回っているが、テクニカル指標が依然として低い水準で維持しており、流動性も弱く、下落圧力が依然として存在していることを示しています。

### 日経チャートのいくつかの注意すべきなこと:

- ・ RSIは36ポイントから40ポイントまで上昇した。
- ・ MACD指標はシグナル線を下回って、ゼロ線を下回った。売買代金は前週比3%減となった。
- ・ VNインデックスは日経チャートのSMA 20、SMA 50、SMA100を下回って、SMA200を上回った。

評価: VNインデックスは SMA100 を超えることができず、2つのミニトップモデルのネックラインが依然として有効である。短期取引活動では、サポート線と抵抗線をそれぞれポイントとポイントで観察してください。VNインデックスは一時的な底値であるポイントを引き続き下回り、このモデルを完了するために1,239ポイントまで下落する可能性がある。一方、VNインデックスは短期ピーク蓄積領域に戻る可能性がある。



## 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 |
|-----|-------|------|
| VCB | 1.85  | 2.31 |
| CTG | 2.89  | 1.31 |
| HVN | 10.84 | 1.18 |
| STB | 4.63  | 0.71 |
| LPB | 2.18  | 0.44 |
| VIB | 3.29  | 0.43 |
| BID | 0.53  | 0.35 |
| TCB | 0.85  | 0.34 |
| BCM | 1.68  | 0.28 |
| FPT | 0.45  | 0.21 |
| 合計  |       | 7.56 |

### VNIの下落幅上位の銘柄

| 銘柄  | 変動率   | ポイント  |
|-----|-------|-------|
| VHM | -5.36 | -2.49 |
| VNM | -3.24 | -1.12 |
| MSN | -3.50 | -0.94 |
| EIB | -5.76 | -0.54 |
| GAS | -0.99 | -0.40 |
| VIC | -0.84 | -0.33 |
| PLX | -2.29 | -0.29 |
| HDB | -1.30 | -0.25 |
| SSI | -1.87 | -0.24 |
| PNJ | -2.87 | -0.22 |
| 合計  |       | -6.82 |

### 外国人投資家の買越銘柄

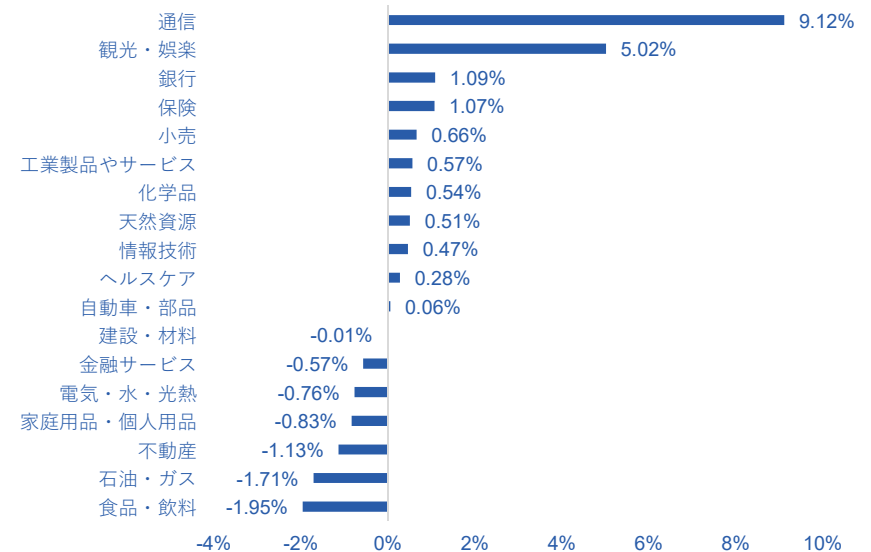
| 銘柄  | 買越額      |
|-----|----------|
| VPB | 698.82   |
| TCB | 323.49   |
| GMD | 177.06   |
| MWG | 163.56   |
| CTG | 117.74   |
| EIB | 117.26   |
| BMP | 89.62    |
| FPT | 89.22    |
| CTD | 52.25    |
| PDR | 41.42    |
| 合計  | 1,870.44 |

### 外国人投資家の売越銘柄

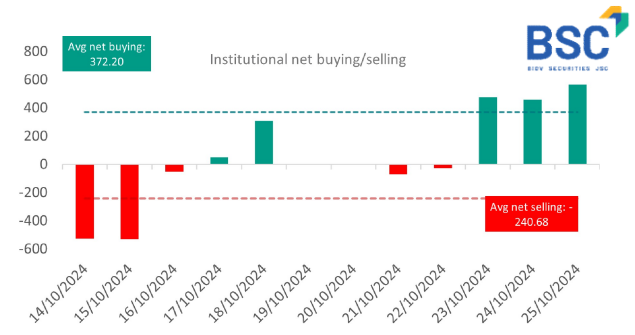
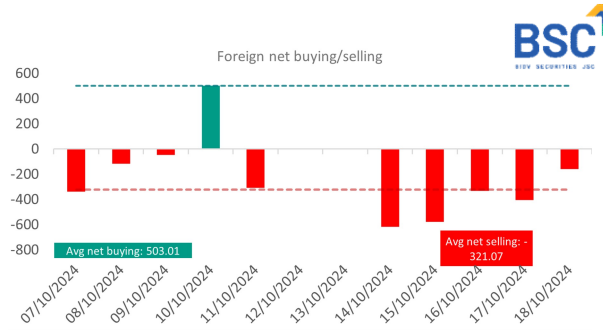
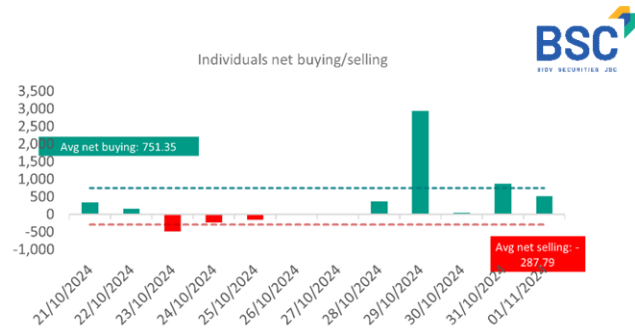
| 銘柄  | 売越額      |
|-----|----------|
| VIB | -5400.12 |
| MSN | -1952.87 |
| VHM | -528.40  |
| HPG | -221.85  |
| SSI | -165.53  |
| BID | -136.16  |
| VCB | -119.66  |
| KBC | -113.37  |
| HDB | -112.65  |
| SHS | -109.00  |
| 合計  | -8859.59 |

### 業界の変動幅

| 業界    | 前日比 (%) | 前週比 (%) | 前月比 (%) |
|-------|---------|---------|---------|
| 通信    | 1.16%   | 9.12%   | 14.35%  |
| 観光・娯楽 | -1.31%  | 5.02%   | 2.26%   |
| 銀行    | -0.64%  | 1.09%   | -1.26%  |
| 保険    | 0.70%   | 1.07%   | -0.18%  |
| 小売    | -1.02%  | 0.66%   | -3.31%  |



# 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        |
| VIB          | 35,636,895 | 646.12 | ACB | 1,808,408 | (45.32) | VPB    | 35,707,355 | 698.82 | VIB | 300,006,300 | (5,400.12) | VIB   | 196,188,769 | 3,535.99 | VHM | 27,183,738 | (1,153.78) |
| VHM          | 2,978,214  | 125.67 | TCB | 1,579,904 | (37.16) | TCB    | 13,592,800 | 323.49 | MSN | 26,140,311  | (1,952.87) | MSN   | 22,383,204  | 1,680.53 | MWG | 9,827,281  | (649.24)   |
| NLG          | 2,914,600  | 116.92 | STB | 923,400   | (31.57) | GMD    | 2,779,920  | 177.06 | VHM | 12,633,877  | (528.40)   | HDB   | 10,370,093  | 275.82   | VPB | 31,125,730 | (606.44)   |
| MWG          | 1,075,900  | 70.84  | CTG | 683,700   | (23.82) | MWG    | 2,489,501  | 163.56 | HPG | 8,285,767   | (221.85)   | VNM   | 3,282,661   | 218.68   | TCB | 5,726,596  | (136.72)   |
| BMP          | 455,603    | 61.32  | TPB | 1,301,894 | (22.42) | CTG    | 3,301,962  | 117.74 | SSI | 6,232,320   | (165.53)   | PNJ   | 2,145,170   | 195.15   | EIB | 6,253,302  | (124.84)   |
| E1VFN30      | 2,504,000  | 58.29  | GVR | 340,700   | (10.98) | EIB    | 5,880,895  | 117.26 | BID | 2,858,865   | (136.16)   | VRE   | 10,211,526  | 182.69   | FPT | 783,562    | (106.60)   |
| KDH          | 1,709,717  | 57.55  | VTP | 120,000   | (10.81) | BMP    | 665,990    | 89.62  | VCB | 1,289,319   | (119.66)   | SSI   | 6,497,042   | 172.52   | NLG | 2,610,601  | (104.58)   |
| VCB          | 515,794    | 47.55  | HDB | 356,000   | (9.45)  | FPT    | 656,452    | 89.22  | KBC | 4,337,344   | (113.37)   | REE   | 2,497,800   | 155.41   | BMP | 737,562    | (99.36)    |
| HPG          | 1,566,895  | 42.09  | VIC | 219,626   | (9.06)  | CTD    | 760,120    | 52.25  | HDB | 4,194,493   | (112.65)   | BID   | 3,127,766   | 149.03   | CTG | 1,828,742  | (66.03)    |
| HDG          | 1,366,700  | 37.23  | SHB | 687,714   | (7.12)  | PDR    | 1,942,372  | 41.42  | KDC | 2,070,900   | (104.99)   | STB   | 3,215,283   | 114.86   | KDH | 1,788,028  | (60.16)    |

## 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<br>(100万 USD) | 売買代金<br>(100万 USD) | EPS (VND) | P/E  | 理論価格    | 外国人<br>保有率 | Link                 |
|-----|----------|-------|-------|------|--------------------|--------------------|-----------|------|---------|------------|----------------------|
| VCB | 銀行       | 93.5  | -0.1% | 0.7  | 20,672             | 6.4                | 6,194     | 15.1 | 0.0     | 23.3%      | <a href="#">Link</a> |
| BID | 銀行       | 47.8  | 0.0%  | 1.30 | 10,767             | 2.9                | 4106      | 11.6 | -       | 17.2%      | <a href="#">Link</a> |
| VPB | 銀行       | 20.2  | -1.5% | 1.00 | 6,324              | 13.2               | 1663      | 12.1 | -       | 26.1%      | <a href="#">Link</a> |
| TCB | 銀行       | 23.7  | -0.8% | 1.30 | 6,605              | 13.6               | 3207      | 7.4  | -       | 20.9%      | <a href="#">Link</a> |
| MBB | 銀行       | 24.6  | -1.8% | 1.10 | 5,164              | 9.1                | 4021      | 6.1  | 26,600  | 23.2%      | <a href="#">Link</a> |
| STB | 銀行       | 35    | -0.6% | 1.30 | 2,610              | 12.6               | 4640      | 7.5  | -       | 22.9%      | <a href="#">Link</a> |
| CTG | 銀行       | 35.6  | -0.3% | 1.50 | 7,562              | 11.2               | 4035      | 8.8  | -       | 26.3%      | <a href="#">Link</a> |
| ACB | 銀行       | 24.9  | -2.0% | 0.80 | 4,400              | 7.7                | 3638      | 6.8  | -       | 30.0%      | <a href="#">Link</a> |
| SSI | 証券       | 26.2  | -1.5% | 1.40 | 2,033              | 8.7                | 1490      | 17.6 |         | 41.3%      | <a href="#">Link</a> |
| IDC | 工業団地不動産  | 56    | 0.0%  | 1.10 | 731                | 1.9                | 5573      | 10.0 | 65,700  | 24.5%      | <a href="#">Link</a> |
| HPG | 建材       | 26.6  | -1.3% | 1.10 | 6,718              | 13.9               | 1905      | 13.9 | 41,500  | 23.7%      | <a href="#">Link</a> |
| HSG | 建材       | 20.2  | -0.2% | 1.60 | 496                | 7.1                | 1844      | 11.0 | 25,300  | 17.3%      | <a href="#">Link</a> |
| VHM | 不動産      | 42    | 0.0%  | 0.80 | 7,148              | 27.8               | 4700      | 8.8  | 108,300 | 14.2%      | <a href="#">Link</a> |
| KDH | 不動産      | 33.2  | -1.0% | 1.20 | 1,326              | 2.6                | 522       | 63.5 | 44,500  | 38.1%      | <a href="#">Link</a> |
| NLG | 不動産      | 40.7  | 2.1%  | 1.30 | 620                | 4.0                | 793       | 51.3 | -       | 48.8%      | <a href="#">Link</a> |
| DGC | 化学       | 111.4 | -0.8% | 1.50 | 1,674              | 4.8                | 7791      | 14.3 | 115,000 | 18.1%      | <a href="#">Link</a> |
| DCM | 肥料       | 36.8  | -1.9% | 1.00 | 772                | 2.8                | 2917      | 12.6 | 38,700  | 7.4%       | <a href="#">Link</a> |
| GAS | 石油・ガス    | 70.2  | -0.4% | 0.50 | 6,505              | 1.2                | 4760      | 14.7 | -       | 1.9%       | <a href="#">Link</a> |
| PVS | 石油・ガス    | 38.1  | 0.8%  | 1.00 | 720                | 2.2                | 1919      | 19.9 | 57,000  | 22.1%      | <a href="#">Link</a> |
| PVD | 石油・ガス    | 25.8  | 0.4%  | 1.30 | 566                | 2.9                | 1155      | 22.3 | 38,400  | 15.6%      | <a href="#">Link</a> |
| POW | ユーティリティー | 11.6  | -2.9% | 0.60 | 1,075              | 3.4                | 597       | 19.4 | 17,100  | 4.1%       | <a href="#">Link</a> |
| VHC | 水産       | 70.7  | -0.8% | 1.30 | 628                | 0.9                | 3814      | 18.5 | 108,500 | 29.8%      | <a href="#">Link</a> |
| GMD | ロジスティクス  | 64.2  | -1.7% | 0.80 | 1,051              | 8.8                | 4315      | 14.9 | 90,400  | 48.6%      | <a href="#">Link</a> |
| VNM | 小売り      | 65.8  | -0.5% | 0.40 | 5,440              | 5.7                | 4591      | 14.3 | 93,100  | 51.5%      | <a href="#">Link</a> |
| MSN | 小売り      | 74.5  | -2.7% | 1.00 | 4,459              | 38.5               | 898       | 83.0 | 110,000 | 28.6%      | <a href="#">Link</a> |
| MWG | 小売り      | 66    | -0.8% | 1.00 | 3,817              | 55.7               | 1507      | 43.8 | -       | 46.9%      | <a href="#">Link</a> |
| PNJ | 小売り      | 91.4  | -3.6% | 1.00 | 1,222              | 12.6               | 5960      | 15.3 | 118,000 | 49.0%      | <a href="#">Link</a> |
| DGW | 小売り      | 42.6  | -1.0% | 1.80 | 366                | 1.2                | 1809      | 23.5 | 66,600  | 25.1%      | <a href="#">Link</a> |
| FPT | テクノロジー   | 134.6 | -1.0% | 1.10 | 7,832              | 14.2               | 5129      | 26.2 | 107,900 | 45.2%      | <a href="#">Link</a> |
| CTR | テクノロジー   | 124.2 | -2.1% | 1.50 | 562                | 2.7                | 4640      | 26.8 | -       | 9.4%       | <a href="#">Link</a> |

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B  
SC30  
ポートフォリオを参考し、

## 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<br>USD) | 売買代金 (100万<br>USD) | EPS fw (VND) | P/E fw | P/B | 外国人保有率 | ROE   |
|-----|---------|-------|-------|------|-------------------|--------------------|--------------|--------|-----|--------|-------|
| HDB | 銀行      | 26.6  | -1.3% | 1.0  | 3,059             | 9.1                | 4,461        | 6.0    | 1.6 | 19.5%  | 27.8% |
| VIB | 銀行      | 18.8  | -0.5% | 1.2  | 2,221             | 6.2                | 2,412        | 7.8    | 1.4 | 20.5%  | 21.4% |
| TPB | 銀行      | 17.0  | -1.4% | 1.3  | 1,782             | 8.8                | 1,840        | 9.3    | 1.2 | 28.4%  | 14.2% |
| MSB | 銀行      | 12.0  | -2.4% | 1.1  | 1,239             | 4.6                | 1,687        | 7.1    | 0.9 | 29.5%  | 14.9% |
| EIB | 銀行      | 19.6  | -1.5% | 0.7  | 1,448             | 2.1                | 1,447        | 13.6   | 1.5 | 2.8%   | 9.9%  |
| HCM | 証券      | 28.4  | -1.4% | 1.7  | 809               | 5.0                | 1,409        | 20.2   | 2.0 | 45.3%  | 10.6% |
| VCI | 証券      | 33.9  | -2.2% | 1.5  | 770               | 11.0               | 1,419        | 23.9   | 2.3 | 20.1%  | 9.6%  |
| VND | 証券      | 14.4  | -1.4% | 1.5  | 864               | 3.5                | 1,503        | 9.5    | 1.1 | 13.5%  | 15.0% |
| BSI | 証券      | 47.1  | -1.5% | 1.9  | 416               | 0.6                | 1,732        | 27.2   | 2.1 | 40.0%  | 9.3%  |
| SHS | 証券      | 14.0  | -1.4% | 1.7  | 450               | 2.6                | 1,178        | 11.9   | 1.0 | 8.9%   | 10.5% |
| CTD | 建設      | 67.9  | 1.0%  | 1.5  | 268               | 1.7                | 3,098        | 21.9   | 0.8 | 47.1%  | 3.6%  |
| HHV | 建設      | 11.6  | -0.4% | 1.5  | 199               | 1.1                | 869          | 13.4   | 0.6 | 7.7%   | 4.4%  |
| LCG | 建設      | 10.5  | -0.9% | 1.5  | 80                | 0.3                | 766          | 13.7   | 0.8 | 2.1%   | 5.7%  |
| SZC | 工業団地不動産 | 38.2  | -1.8% | 1.0  | 272               | 2.8                | 1,572        | 24.3   | 2.3 | 3.2%   | 12.1% |
| SIP | 工業団地不動産 | 73.7  | -0.5% | 1.3  | 614               | 0.4                | 5,931        | 12.4   | 3.4 | 2.0%   | 29.0% |
| PHR | 工業団地不動産 | 55.4  | -2.8% | 0.9  | 297               | 0.1                | 2,858        | 19.4   | 1.9 | 18.5%  | 12.1% |
| DIG | 不動産     | 20.8  | 1.2%  | 1.7  | 502               | 8.1                | 135          | 154.4  | 1.6 | 4.7%   | 1.1%  |
| CEO | 不動産     | 15.0  | -0.7% | 1.9  | 321               | 2.0                | 318          | 47.1   | 1.3 | 4.8%   | 2.1%  |
| KBC | 工業団地不動産 | 26.4  | 0.2%  | 1.5  | 800               | 3.4                | 300          | 87.9   | 1.1 | 20.5%  | 1.7%  |
| VGC | 工業団地不動産 | 40.4  | -1.0% | 1.3  | 716               | 1.4                | 1,312        | 30.8   | 2.2 | 4.7%   | 8.2%  |
| GVR | 工業団地不動産 | 32.3  | -1.8% | 1.5  | 5,111             | 3.7                | 693          | 46.6   | 2.5 | 0.5%   | 6.5%  |
| NKG | 建材      | 21.0  | 1.5%  | 1.6  | 218               | 3.6                | 1,580        | 13.3   | 1.0 | 13.1%  | 7.4%  |
| BMP | 建材      | 133.7 | -0.6% | 1.2  | 433               | 2.7                | 12,420       | 10.8   | 3.7 | 82.6%  | 34.6% |
| IJC | 不動産     | 13.3  | 0.0%  | 1.4  | 199               | 0.4                | 683          | 19.5   | 1.0 | 4.6%   | 6.0%  |
| DXG | 不動産     | 16.8  | 0.9%  | 1.5  | 478               | 12.0               | 249          | 67.3   | 1.1 | 15.4%  | 1.9%  |
| VRE | 不動産     | 17.8  | -0.6% | 1.3  | 1,596             | 7.4                | 1,975        | 9.0    | 1.0 | 22.2%  | 11.9% |
| PDR | 不動産     | 20.9  | -0.7% | 1.8  | 722               | 4.3                | 500          | 41.8   | 1.7 | 6.4%   | 5.0%  |
| DIG | 不動産     | 20.8  | 1.2%  | 1.7  | 502               | 8.1                | 135          | 154.4  | 1.6 | 4.7%   | 1.1%  |
| HUT | 建設      | 16.3  | 0.6%  | 0.9  | 576               | 0.7                | 64           | 256.9  | 1.7 | 1.5%   | 1.7%  |
| C4G | 建設      | 8.4   | -1.2% | 1.0  | -                 | 0.1                | 573          | 14.7   | 0.8 | 0.0%   | 4.8%  |

## 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<br>(100万 USD) | 売買代金<br>(100万 USD) | EPS fw (VND) | P/E fw | P/B  | 外国人保有率 | ROE   |
|-----|----------|-------|-------|------|--------------------|--------------------|--------------|--------|------|--------|-------|
| CSV | 化学       | 36.3  | -1.4% | 1.7  | 159                | 1.9                | 2,122        | 17.1   | 2.7  | 3.8%   | 15.2% |
| DHC | 化学       | 35.1  | -1.4% | 1.0  | 112                | 0.1                | 3,330        | 10.5   | 1.4  | 39.2%  | 13.3% |
| DRC | ゴム       | 28.1  | -0.7% | 0.8  | 132                | 0.4                | 2,259        | 12.4   | 1.7  | 11.7%  | 16.5% |
| PC1 | ユーティリティー | 26.8  | 0.2%  | 1.1  | 330                | 1.8                | 1,511        | 17.8   | 1.5  | 13.8%  | 6.1%  |
| HDG | ユーティリティー | 27.3  | 2.4%  | 1.4  | 363                | 5.5                | 1,958        | 13.9   | 1.5  | 15.7%  | 11.8% |
| GEX | ユーティリティー | 20.2  | -1.0% | 1.5  | 687                | 3.8                | 1,207        | 16.7   | 1.3  | 8.3%   | 7.0%  |
| QTP | ユーティリティー | 13.8  | -0.7% | 0.6  | -                  | 0.1                | 1,500        | 9.2    | 1.2  | 1.2%   | 11.2% |
| PLX | 石油・ガス    | 40.6  | -1.2% | 0.7  | 2,041              | 1.3                | 2,879        | 14.1   | 2.0  | 18.2%  | 13.8% |
| BSR | 石油・ガス    | 20.9  | -1.4% | 0.9  | -                  | 1.8                | 2,408        | 8.7    | 1.1  | 0.7%   | 13.4% |
| PLC | 石油・ガス    | 21.6  | -1.8% | 1.4  | 69                 | 0.1                | 734          | 29.4   | 1.4  | 0.5%   | 4.7%  |
| ANV | 水産       | 33.2  | 0.0%  | 1.2  | 175                | 0.8                | 315          | 105.1  | 1.5  | 1.0%   | 1.2%  |
| PTB | 建材       | 62.2  | -1.3% | 1.1  | 165                | 0.3                | 4,899        | 12.7   | 1.5  | 24.9%  | 11.9% |
| VSC | ロジスティクス  | 16.7  | -1.2% | 1.3  | 190                | 0.7                | 713          | 23.4   | 1.0  | 3.1%   | 7.3%  |
| HAH | ロジスティクス  | 43.0  | -2.1% | 1.0  | 206                | 3.7                | 3,571        | 12.0   | 1.7  | 7.7%   | 10.6% |
| VTP | ロジスティクス  | 88.6  | -1.2% | 1.5  | 427                | 2.4                | 2,893        | 30.6   | 6.8  | 6.9%   | 22.8% |
| DBC | 小売り      | 27.8  | -0.7% | 1.6  | 368                | 2.7                | 1,604        | 17.3   | 1.4  | 12.1%  | 5.0%  |
| FRT | 小売り      | 169.9 | -2.2% | 0.8  | 916                | 2.0                | (414)        | -410.0 | 13.9 | 36.1%  | 11.8% |
| QNS | 小売り      | 48.9  | 0.0%  | 0.5  | -                  | 0.3                | 6,553        | 7.5    | 1.9  | 13.8%  | 28.7% |
| TNG | 繊維・アパレル  | 24.8  | -2.4% | 1.1  | 120                | 1.4                | 2,427        | 10.2   | 1.6  | 19.5%  | 14.7% |
| PVT | ロジスティクス  | 27.6  | -2.0% | 0.9  | 388                | 1.3                | 2,805        | 9.8    | 1.4  | 13.2%  | 14.2% |
| DPM | 肥料       | 33.9  | -1.9% | 1.1  | 525                | 4.5                | 1,703        | 19.9   | 1.1  | 8.8%   | 5.5%  |
| REE | ユーティリティー | 62    | -3.3% | 1.1  | 1,155              | 8.4                | 3,860        | 16.1   | 1.6  | 49.0%  | 10.0% |

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 – 1 District – Ho Chi Minh  
Tel: (028) 3821 8885  
Fax: (028) 3821 8879

## 分析部

分析部  
[hn.ptnc@bsc.com.vn](mailto: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](mailto:hn.tvdt.khtc@bsc.com.vn)  
(024) 39264 659

## 個人顧客

i-Center  
[i-center@bsc.com.vn](mailto: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 (*)                            |                                          |
| <input style="width: 90%;" type="text"/>                | <input style="width: 90%;" type="text"/> |                                          |
| CMTND/CCCD (*)                                          | Ngày cấp (*)                             | Nơi cấp (*)                              |
| <input style="width: 90%;" type="text"/>                | <input style="width: 90%;" type="text"/> | <input style="width: 90%;" type="text"/> |
| Số điện thoại (*)                                       | Email (*)                                |                                          |
| <input style="width: 90%;" type="text"/>                | <input style="width: 90%;" type="text"/> |                                          |
| Địa chỉ liên hệ (*)                                     |                                          |                                          |
| <input style="width: 100%;" type="text"/>               |                                          |                                          |
| Tỉnh/Thành phố (*)                                      | Quận/Huyện (*)                           | Phường/Xã (*)                            |
| <input style="width: 90%;" type="text"/>                | <input style="width: 90%;" type="text"/> | <input style="width: 90%;" type="text"/> |
| Thông tin người giới thiệu (email/số tài khoản tại BSC) |                                          |                                          |
| <input style="width: 100%;" type="text"/>               |                                          |                                          |

TIẾP TỤC



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