BSC
BIDV SECURITIES JSC.



週刊レポート

第44週 (2024年10月28日～2024年11月01日)

2024 年第 4 四半期に国内 ETF ファンドの売買株数の予測

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10月25日	前日比（%）	前週比（%）	前月比（%）	前年比（%）
米国 (S&P500)	5,808.1	0.0%	-1.0%	1.5%	40.4%
ヨーロッパ (EURO STO	4,943.1	0.2%	-0.9%	0.5%	22.1%
中国 (SHCOMP)	3,299.7	0.6%	1.2%	13.9%	10.4%
日本 (NIKKEI)	37,913.9	-0.6%	-2.7%	0.1%	23.9%
韓国 (KOSPI)	2,583.3	0.1%	-0.4%	-0.5%	12.4%
シンガポール (STI)	3,593.4	-0.3%	-1.3%	0.3%	17.0%
タイ (SET)	1,463.4	0.2%	-1.8%	0.1%	6.7%
フィリピン (PCOMP)	7,314.2	0.4%	-1.4%	-0.7%	21.5%
マレーシア (KLCI)	1,618.3	-0.9%	-1.7%	-3.3%	12.3%
インドネシア (JCI)	7,694.7	-0.3%	-0.8%	-0.6%	14.6%
ベトナム（VNインデ	1,252.7	-0.4%	-2.5%	-2.7%	18.7%
ベトナム（HNX）	224.6	0.0%	-2.0%	-4.8%	4.5%
ベトナム（Upcom）	91.8	-0.3%	-0.9%	-1.8%	10.9%

貨物市場の推移

商品	単位	2024年10月25日	前日比（%）	前週比（%）	前月比（%）	前年比（%）
ゴールド	USD/ozt	2,747.6	0.4%	1.0%	3.4%	38.4%
銀	USD/ozt	33.7	0.1%	0.0%	6.0%	47.9%
HRC鉄鋼	USD/T.	704.0	0.0%	-0.1%	-3.0%	-17.7%
アルミニウム	USD/MT	2,658.5	1.1%	2.6%	5.0%	21.3%
ニッケル	USD/MT	15,990.1	-0.8%	-4.4%	-3.8%	-10.6%
鉄鉱石	CNY/MT	770.0	2.1%	0.0%	6.1%	-18.0%
ブレンド原油	USD/bbl.	76.1	2.2%	4.1%	3.5%	-13.5%
WTI原油	USD/bbl.	71.8	2.3%	3.7%	3.0%	-13.7%
ガソリン	USd/gal.	207.9	2.5%	3.8%	3.9%	-7.9%
石炭	USD/MT	144.9	-0.4%	-0.3%	3.7%	6.8%
大豆	USd/bu.	987.8	-0.9%	1.8%	-6.2%	-22.8%
ゴム	JPY/kg	410.0	-1.2%	-3.5%	1.3%	58.4%
砂糖	USD/MT	566.2	-0.6%	-0.1%	-5.2%	-22.9%

ソース: Bloomberg

世界証券市場

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。

米証券市場はFEDの利下げへ期待しないことで、ほとんどの取引日に下落した。S&P 500の160社は業績を発表した。成長率は前年同期比+3.4%で、市場の期待より低いです。木曜日には、Teslaの株式が前日比+22%高となったが、IBMの株式が同-6%安となった。

-米国株式市場が前週比平均-0.9%安、EU600が同-1.1%安、Nikkei225が同-2.1%安、CSIが同+1%高となった。

-米製品指数は前週比+0.3%増となった。そのうち、原油価格が前週比+2.7%高、ガス価格が同+11.7%高、金価格が同-0.1%安、銀価格が同-1.7%安となった。

-DXY指数は前週比+0.6%高、米国債（期限10年間）利回りは前週比+0.12%上昇した。IMFは2025年の世界成長率予測を0.1%から3.2%に下方修正し、2024年の3.2%という予測を維持し、2025年のインフレ率を5.8%から4.3%に下方修正しております。同時に、IMFは地政学的リスクが世界経済への影響を保護していると評価している。また、2024年末までに世界の公的債務が100兆ドンに達し、政界GDPの93%に相当すると予想されている。不動産危機により、中国の2024年の成長率予測を4.8%に下方修正しております。米国の消費者信頼感指数、オーストラリア、ヨーロッパのCPI、米国、ヨーロッパ、カナダのGDP、BOJの金利と金融政策、米国の失業保険申請件数と失業率というのは今週の注目すべき情報である。

ベトナム証券市場

VNインデックスは短期サポート線を下回った時、下落圧力が高まった。

大型銘柄は一連で下落し、VNインデックスは前週比2.6%減となり、売買代金が前週比-5%減となった。ベトナム国家銀行は為替圧力の高まりに対応して短期証券を発行し、外国人投資家が売り越しを続け、先週の市場展開に大きな圧力となった。

-銀行株は一連で下落し、VNインデックスの下落に寄与した。また、他の主力株も下落した。

-18業界うちの18業界は下落した。化学業、金融サービス業と基本的なリソース業は前週比-2.6%～同-5.9%下落した。

- 外国人投資家の売越額は3,200万ドルだった。

市場心理とキャッシュフローは引き続き弱まり、価格帯での売買活動が注目されるため、投資家は価格下落を利用して、2024年第3四半期の好調な業績と前向きな2024年見通しがある銘柄に焦点を当てて株式保有率を高めることができる。

10月25日の時点では、3市場での1664社うちの620社は2024年第3四半期業績を発表し、2024年第3四半期収益の成長率が19%である。プラス成長率を記録した上場企業は53%であり、マイナス成長率を記録した上場企業は19%だった。絶対利益の成長を達した株式グループはLPB、TCB、MSN、FPTであり、HND、VGC、AGG、ACBの収益が前年同期比減少した。

政府は、2025年に向けて、GDP成長率の6.5～7%、一人当たりGDPの4,900ドル、CPIの約4.5%、信用成長率の15%、予算収入が2024年比5%増、3,000kmの高速道路の完成など、多くの基本目標を提案している。

週刊ストーリ：2024 年第 4四半期に国内 ETF ファンドの売買株数の予測

2024年10月21日には、ホーチミン証券取引所（HOSE）は2024年第4四半期の構成銘柄リストを発表した。それによると、新規組入銘柄はMWGであり、削除待ち銘柄はVREである。VN30とVN-Finleadの銘柄リストは変わらないだろう。変更は2024年11月1日に適用され、有効日は2024年11月4日以降です。

2024年10月21日のデータを基づく、BSCは国内 ETF ファンドの売買株数を以下の通りに予測しております。

国内 ETFファンドの情報						
順番	指数	注意べきな変更	次の見直し期間	参考ETF	指数の銘柄数	参考ETFの総資産 (10億VND)
1	VNDiamond	- 新規組入銘柄: MWG - 除外待ち銘柄: VRE	15/04/2025	5	19	13,620
2	VNFIN Lead		20/01/2025	1	23	475
3	VNFin Select	変わらない	15/04/2025	1	37	318
4	VN30		20/01/2025	4	30	9,570
5	VNMidcap		20/01/2025	1	70	362
6	VN100		20/01/2025	2	100	581
7	VNX50		15/04/2025	2	50	203
		合計		**16**	**329**	**25,129**

週刊ストーリ：2024 年第 4四半期に国内 ETF ファンドの売買株数の予測

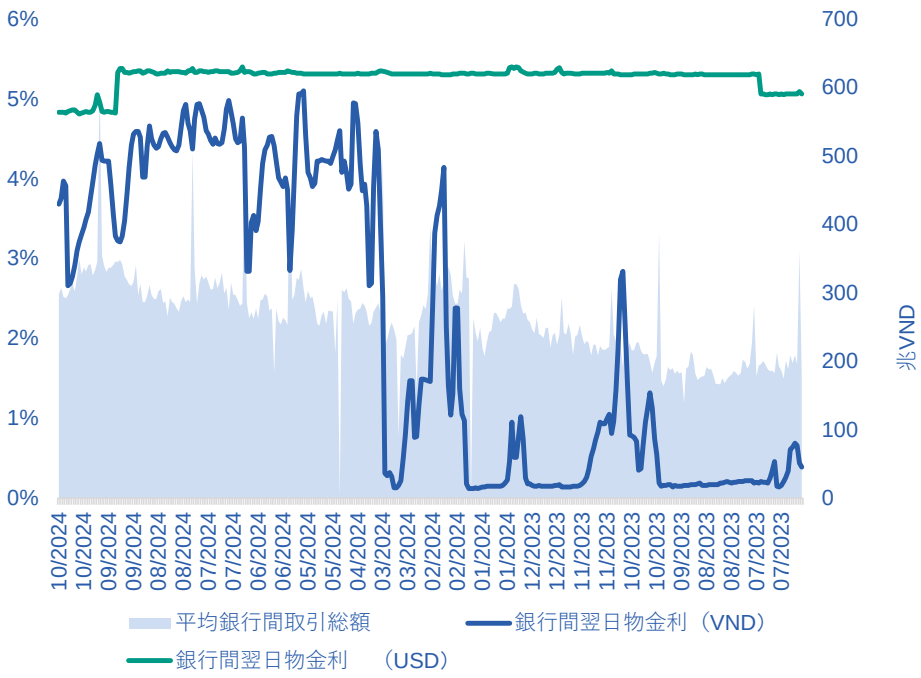
2024年第4四半期に国内ETFファンドの売買株数の予測

順番	銘柄	売買代金 (10億VND)	売買株数	順番	銘柄	売買代金 (10億VND)	売買株数	順番	銘柄	売買代金 (10億VND)	売買株数
1	MWG	1776.84	27,003,608	36	VDS	0.12	5,697	71	DCM	-0.50	-13,826
2	NLG	59.01	1,544,694	37	FTS	0.22	5,150	72	BSI	-0.78	-15,736
3	VHM	27.77	580,989	38	CTD	0.32	4,858	73	GAS	-1.25	-17,394
4	VIC	20.27	479,703	39	TVS	0.10	4,612	74	DBC	-0.51	-17,462
5	SSI	11.88	441,533	40	BVH	0.16	3,595	75	BIC	-0.59	-18,986
6	EIB	5.44	261,746	41	CII	0.04	2,562	76	TCH	-0.31	-19,744
7	SSB	4.14	248,145	42	SHS	0.03	1,802	77	CTR	-3.05	-23,333
8	BCG	1.11	181,992	43	SBT	0.01	588	78	PVT	-0.69	-25,009
9	HPG	4.66	174,353	44	NAB	0.00	-106	79	PDR	-0.62	-29,883
10	BMP	18.74	141,404	45	PC1	0.00	-123	80	PVD	-0.81	-31,413
11	SAB	6.72	118,667	46	FRT	-0.06	-347	81	HAG	-0.35	-33,242
12	MSN	9.42	117,416	47	VGC	-0.02	-482	82	VIX	-0.42	-36,562
13	HHV	1.33	112,643	48	ORS	-0.01	-887	83	VCG	-0.71	-39,337
14	VCI	1.31	36,887	49	ANV	-0.04	-1,161	84	LPB	-1.99	-61,892
15	VJC	3.62	34,234	50	PHR	-0.10	-1,679	85	GVR	-2.85	-80,892
16	NKG	0.69	33,870	51	IDC	-0.10	-1,736	86	VCB	-8.80	-95,680
17	HDC	0.78	29,829	52	VNM	-0.12	-1,853	87	BID	-5.45	-109,803
18	EVF	0.31	29,085	53	PTB	-0.11	-1,861	88	STB	-7.24	-205,383
19	FPT	3.92	28,897	54	AAA	-0.02	-2,439	89	VND	-3.39	-230,887
20	POW	0.34	27,285	55	PVS	-0.11	-2,826	90	BCM	-16.38	-246,298
21	HCM	0.74	24,882	56	SIP	-0.25	-3,437	91	CTG	-25.08	-706,570
22	PAN	0.59	24,801	57	VHC	-0.28	-3,838	92	VPB	-16.82	-814,452
23	DGW	1.09	24,048	58	AGR	-0.08	-4,268	93	HDB	-29.12	-1,080,528
24	PLX	0.94	22,513	59	DPM	-0.16	-4,659	94	KDH	-35.83	-1,102,390
25	HSG	0.36	17,563	60	HDG	-0.13	-4,842	95	VIB	-21.46	-1,117,735
26	ASM	0.14	15,593	61	MIG	-0.09	-5,549	96	OCB	-15.21	-1,246,984
27	SZC	0.55	14,240	62	CMG	-0.32	-6,072	97	TPB	-28.25	-1,614,290
28	VPI	0.80	13,853	63	SCS	-0.48	-6,235	98	MBB	-48.10	-1,882,702
29	KDC	0.62	12,377	64	DGC	-0.75	-6,675	99	MSB	-28.59	-2,233,423
30	GEX	0.22	10,619	65	NT2	-0.16	-8,370	100	PNJ	-274.40	-2,900,681
31	HUT	0.16	9,932	66	KBC	-0.23	-8,513	101	REE	-213.08	-3,324,120
32	SJS	0.62	9,285	67	DIG	-0.18	-8,867	102	ACB	-86.10	-3,337,375
33	NVL	0.09	8,879	68	BMI	-0.24	-11,581	103	TCB	-95.58	-3,957,609
34	SHB	0.09	8,471	69	BWE	-0.58	-12,728	104	GMD	-510.71	-8,410,023
35	DXG	0.12	7,268	70	CTS	-0.50	-13,025	105	VRE	-202.35	-10,594,181

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35週	38,447.7	58,111.9	19,664.2	(74,635.6)
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)

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	3.83%	3.99%	4.14%	4.35%
前週比	+1.00%	+0.97%	+0.98%	+0.81%
平均銀行間取引総額 (10億VND)	297,800.5	12,462.5	6,127.5	4,492.5
前週比	-3.46%	-26.65%	-5.28%	-11.75%

** データアップデート日：2024年10月24日*

ソース: Fiinpro, BSC Research

評価:

•週間43には、ベトナム国家銀行（中央銀行）は短期証券の66兆9,500億VNDを発行し、同時に有価証券の13兆146億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、53兆9,354億VNDの資金を回収した。

•平均銀行間金利は急増した。

ンデックスの技術的な分析: VNインデックスはSMA100から反発し、最高値を1,300ポイントでテストしてい

日経チャート：
VNインデックスはSMA50とSMA100を1,269ポイントで下回った。売買代金が下落日に平均水準で維持しているのは落ち込んだムードが市場に広がっており、投資家が底値を急いでいないことを示している。ボリンジャーバンドは幅を広げて下を向いており、テクニカル指標は徐々に売られ過ぎゾーンに入りつつある。

日経チャートのいくつかの注意べきなこと：
・RSIは55ポイントから33ポイントまで下落した。
・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5%減となった。
・VNインデックスは日経チャートのSMA20、SMA50、SMA100、SMA200を上回った。

評価：
VNインデックスは上昇トライアングルモデルを維持せずに、目標価格の1,239ポイントで2つのミニトップモデルを確認するために下限サポート価格チャネルを下回った。VNインデックスは1,165～1,300ポイントの周りに推移している。1,239ポイントでの価格推移は短期投資活動として注目されている。



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
EIB	7.20	0.64
VNM	0.89	0.30
GMD	2.53	0.16
PDR	3.59	0.16
VTP	4.50	0.12
CTD	6.62	0.10
DXG	3.43	0.10
DIG	3.19	0.10
BMP	3.43	0.09
KDH	1.07	0.09
合計		1.84

VNIの下落幅上位の銘柄

銘柄	変動率	ポイント
BID	-5.57	-3.89
GVR	-10.04	-3.51
CTG	-4.55	-2.16
TCB	-3.89	-1.63
VHM	-3.09	-1.48
MBB	-4.27	-1.42
ACB	-4.60	-1.30
MSN	-3.98	-1.12
FPT	-2.19	-1.07
STB	-5.91	-0.96
合計		-18.54

外国人投資家の買越銘柄

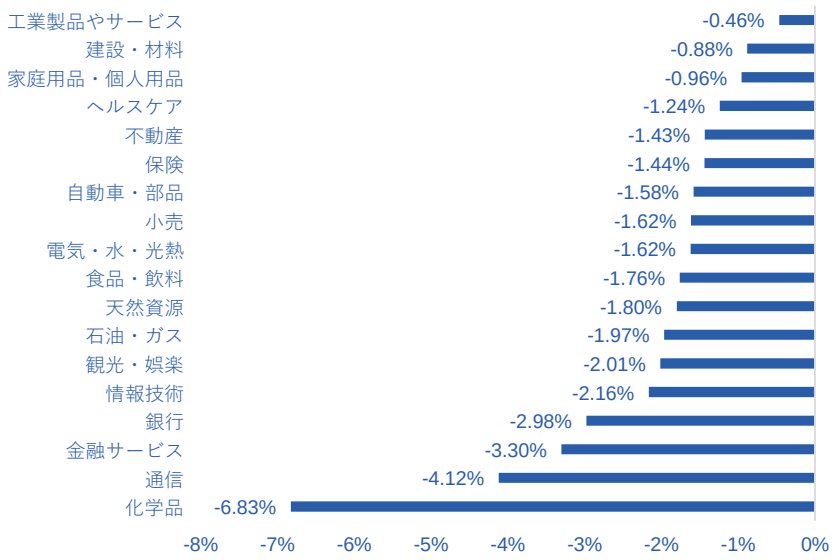
銘柄	買越額
VPB	350.32
MWG	211.81
TCB	156.02
VNM	134.18
CTD	125.39
PDR	76.18
EIB	64.76
SSI	60.89
BVH	57.19
DXG	52.85
合計	1,289.57

外国人投資家の売越銘柄

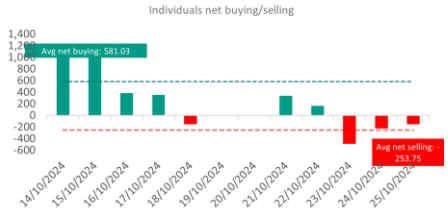
銘柄	売越額
HPG	-301.74
FUEVFVN	-210.59
MSN	-188.33
STB	-160.42
DGC	-143.09
SHS	-130.01
VRE	-128.90
KDH	-125.95
VCI	-117.32
KBC	-86.14
合計	-1592.48

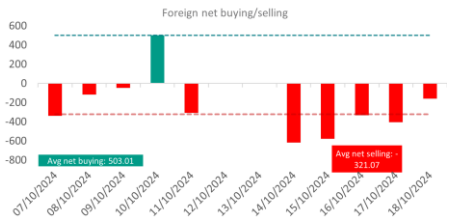
業界の変動幅

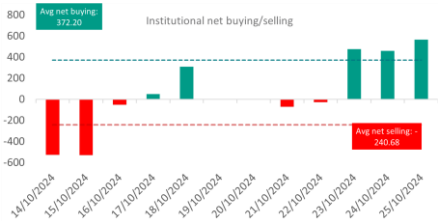
業界	前日比（%）	前週比（%）	前月比（%）
工業製品やサービス	-0.13%	-0.46%	-1.61%
建設・材料	-0.37%	-0.88%	-2.45%
家庭用品・個人用品	-0.08%	-0.96%	-3.73%
ヘルスケア	-0.07%	-1.24%	-2.06%
不動産	-0.27%	-1.43%	-3.41%



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
FUEVFVND	5,560,000	183.60	VPB	7,977,158	(162.14)	VPB	17,256,300	350.32	HPG	11,347,490	(301.74)	VIB	23,195,933	433.18	VHM	40,683,008	(1,860.85)
VNM	1,643,600	111.83	BVH	1,351,400	(58.84)	MWG	3,222,578	211.81	FUEVFVND	6,376,152	(210.59)	DGC	2,282,639	251.91	MWG	3,945,877	(260.68)
STB	2,661,200	91.33	PNJ	496,837	(46.69)	TCB	6,390,013	156.02	MSN	2,451,777	(188.33)	HPG	9,002,161	239.88	VPB	10,283,292	(208.73)
MBB	3,206,751	80.76	E1VFVN30	1,609,500	(37.60)	VNM	1,968,060	134.18	STB	4,480,777	(160.42)	MSN	2,626,277	202.03	TCB	7,154,858	(172.95)
VHM	1,342,600	62.44	GMD	511,400	(32.32)	CTD	1,880,500	125.39	DGC	1,294,739	(143.09)	VCI	5,225,948	183.94	VNM	2,436,360	(165.94)
MWG	894,099	60.00	EIB	1,338,732	(28.20)	PDR	3,586,800	76.18	VRE	7,003,450	(128.90)	CTR	1,388,800	164.79	CTD	2,156,634	(143.95)
FPT	386,698	51.75	REE	374,300	(23.70)	EIB	3,174,257	64.76	KDH	3,836,576	(125.95)	VRE	8,322,650	153.65	PDR	4,675,800	(99.35)
PET	1,900,000	49.87	GVR	569,000	(19.04)	SSI	2,267,366	60.89	VCI	3,339,963	(117.32)	GVR	3,936,092	132.12	CTG	2,605,446	(91.06)
VCB	500,199	45.92	KDH	483,200	(15.96)	BVH	1,313,087	57.19	KBC	3,274,931	(86.14)	FPT	882,444	119.12	EIB	3,454,431	(76.97)
HHV	3,172,900	38.08	PAN	613,600	(14.51)	DXG	3,276,150	52.85	DGW	1,750,648	(75.86)	KDH	2,841,176	92.96	FCN	5,033,900	(65.44)

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	91.8	0.1%	0.6	20,200	3.6	5,962	15.4	0.0	23.3%	Link
BID	銀行	47.5	-1.0%	1.10	10,660	3.2	4006	11.9	-	17.1%	Link
VPB	銀行	20.1	0.5%	1.00	6,278	13.4	1461	13.8	-	24.8%	Link
TCB	銀行	23.5	-0.6%	1.30	6,518	13.3	3207	7.3	-	22.0%	Link
MBB	銀行	24.6	-0.2%	1.10	5,150	10.3	4018	6.1	26,600	23.2%	Link
STB	銀行	33.4	0.1%	1.30	2,483	25.9	4340	7.7	-	23.7%	Link
CTG	銀行	34.6	-0.7%	1.50	7,315	6.1	3782	9.1	-	296.5%	Link
ACB	銀行	24.9	-0.4%	0.80	4,379	9.0	3676	6.8	-	30.0%	Link
SSI	証券	26.7	-0.4%	1.40	2,062	8.4	1882	14.2		24.3%	Link
IDC	工業団地不動産	52.9	0.2%	1.10	687	0.9	5573	9.5	65,700	23.8%	Link
HPG	建材	26.4	0.0%	1.10	6,661	9.8	1746	15.1	41,500	22.2%	Link
HSG	建材	20.3	-1.0%	1.50	496	4.5	1844	11.0	25,300	11.3%	Link
VHM	不動産	44	0.0%	0.90	7,517	42.4	5350	8.2	108,300	13.8%	Link
KDH	不動産	33.2	-1.5%	1.20	1,306	2.9	765	43.3	44,500	34.1%	Link
NLG	不動産	38.8	-0.4%	1.20	587	1.9	793	48.8	-	48.9%	Link
DGC	化学	109.1	-1.3%	1.50	1,631	7.8	7791	14.0	115,000	18.2%	Link
DCM	肥料	36.6	0.0%	1.20	763	2.5	2828	12.9	38,700	7.4%	Link
GAS	石油・ガス	70.9	-0.1%	0.60	6,539	0.9	4760	14.9	-	1.8%	Link
PVS	石油・ガス	37.8	-1.0%	1.00	711	1.3	1932	19.6	57,000	21.6%	Link
PVD	石油・ガス	25.6	-1.0%	1.40	561	2.8	1155	22.2	38,400	12.9%	Link
POW	ユーティリティー	11.9	-1.7%	0.60	1,097	2.0	463	25.7	17,100	3.7%	Link
VHC	水産	70.8	-0.4%	1.30	626	1.8	3234	21.9	108,500	29.2%	Link
GMD	ロジスティクス	62.7	-0.2%	0.90	1,022	1.8	4054	15.5	90,400	36.1%	Link
VNM	小売り	68	-0.6%	0.50	5,595	5.8	4633	14.7	93,100	51.8%	Link
MSN	小売り	77.2	-1.7%	1.30	4,598	30.8	466	165.6	110,000	26.5%	Link
MWG	小売り	65.5	0.2%	1.10	3,770	12.8	1507	43.5	-	47.0%	Link
PNJ	小売り	94.1	0.1%	1.00	1,252	1.6	5960	15.8	118,000	48.5%	Link
DGW	小売り	42.6	-0.8%	1.80	364	1.5	2236	19.0	66,600	24.7%	Link
FPT	テクノロジー	134	-0.2%	1.10	7,761	9.7	4890	27.4	107,900	46.0%	Link
CTR	テクノロジー	126.6	0.0%	1.40	570	1.4	4590	27.6	-	9.6%	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

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	26.9	0.0%	1.0	3,085	6.1	4,137	6.5	1.6	17.8%	27.8%
VIB	銀行	18.2	-1.4%	1.1	2,140	13.1	3,048	6.0	1.2	4.2%	21.4%
TPB	銀行	17.0	0.0%	1.3	1,773	11.3	2,154	7.9	1.1	30.0%	14.2%
MSB	銀行	12.2	-0.8%	1.0	1,254	8.0	2,366	5.2	0.7	28.6%	14.9%
EIB	銀行	20.8	-2.6%	0.8	1,529	8.5	1,273	16.4	1.5	2.9%	9.9%
HCM	証券	28.3	0.4%	1.6	802	7.2	1,409	20.1	2.0	45.1%	10.6%
VCI	証券	34.5	0.0%	1.5	780	11.1	1,419	24.3	2.3	19.2%	9.6%
VND	証券	14.3	0.0%	1.5	857	3.2	1,503	9.5	1.1	12.2%	15.0%
BSI	証券	47.0	-1.2%	1.6	413	0.6	1,732	27.1	2.1	40.2%	9.3%
SHS	証券	14.2	0.7%	1.7	455	3.1	1,178	12.1	1.0	6.6%	10.5%
CTD	建設	67.6	2.4%	1.3	266	3.6	3,098	21.8	0.8	47.9%	3.6%
HHV	建設	11.6	-0.4%	1.5	197	1.1	869	13.3	0.6	7.9%	4.4%
LCG	建設	10.5	0.0%	1.4	80	0.4	766	13.7	0.8	2.1%	5.7%
SZC	工業団地不動産	38.4	0.9%	1.0	272	1.6	1,572	24.4	2.3	3.1%	12.1%
SIP	工業団地不動産	70.1	-2.0%	1.2	581	0.4	5,931	11.8	3.3	2.5%	29.0%
PHR	工業団地不動産	55.3	-0.9%	0.9	295	0.2	3,028	18.3	2.0	18.2%	12.1%
DIG	不動産	21.0	1.9%	1.6	505	8.0	151	139.4	1.7	5.0%	1.1%
CEO	不動産	15.4	2.0%	1.8	328	5.8	318	48.4	1.3	5.1%	2.1%
KBC	工業団地不動産	25.9	0.4%	1.5	783	1.5	300	86.4	1.1	20.1%	1.7%
VGC	工業団地不動産	40.5	0.0%	1.3	715	0.8	1,312	30.9	2.2	3.7%	8.2%
GVR	工業団地不動産	32.2	-2.0%	1.4	5,079	3.7	693	46.5	2.5	0.5%	6.5%
NKG	建材	20.4	0.0%	1.5	212	1.7	1,580	12.9	0.9	8.8%	7.4%
BMP	建材	132.8	-0.2%	1.2	428	0.9	12,420	10.7	3.7	84.3%	34.6%
IJC	不動産	13.4	1.1%	1.4	199	0.5	683	19.6	1.0	4.9%	6.0%
DXG	不動産	16.6	2.2%	1.4	471	19.9	249	66.7	1.1	19.1%	1.9%
VRE	不動産	18.2	0.0%	1.5	1,624	3.4	1,975	9.2	1.0	21.6%	11.9%
PDR	不動産	21.6	1.4%	1.7	744	10.5	500	43.3	1.7	7.3%	5.0%
DIG	不動産	21.0	1.9%	1.6	505	8.0	151	139.4	1.7	5.0%	1.1%
HUT	建設	16.3	0.6%	1.1	573	0.5	64	256.9	1.7	1.6%	1.7%
C4G	建設	8.4	-1.2%	1.1	-	0.1	503	16.7	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 (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	35	-0.6%	1.8	152	1.2	4,748	7.4	1.0	2.0%	15.2%
DHC	化学	34.4	1.0%	1.1	109	0.5	3,067	11.2	1.5	39.2%	13.3%
DRC	ゴム	28.1	-1.7%	0.8	131	0.6	2,259	12.4	1.7	10.2%	16.5%
PC1	ユーティリティー	26.7	-0.4%	1.1	327	1.0	1,203	22.2	1.6	13.3%	6.1%
HDG	ユーティリティー	26.6	-0.2%	1.3	352	1.6	1,958	13.6	1.5	14.6%	11.8%
GEX	ユーティリティー	20.4	-0.2%	1.5	692	2.3	1,245	16.4	1.3	7.4%	7.0%
QTP	ユーティリティー	13.9	0.7%	0.6	-	0.1	1,500	9.3	1.2	1.0%	11.2%
PLX	石油・ガス	41.6	-0.5%	0.8	2,078	0.8	2,879	14.4	2.1	17.7%	13.8%
BSR	石油・ガス	21.4	-0.9%	1.0	-	2.3	2,408	8.9	1.1	0.0%	13.4%
PLC	石油・ガス	22.2	0.0%	1.5	71	0.1	734	30.3	1.5	0.3%	4.7%
ANV	水産	32.6	-0.9%	1.4	171	0.8	315	103.2	1.5	1.0%	1.2%
PTB	建材	59.0	0.3%	1.1	156	0.1	4,899	12.0	1.4	24.3%	11.9%
VSC	ロジスティクス	16.6	0.3%	1.3	188	0.6	713	23.4	1.0	2.3%	7.3%
HAH	ロジスティクス	42.0	1.4%	1.2	201	2.7	2,800	15.0	1.8	9.9%	10.6%
VTP	ロジスティクス	90.5	4.3%	1.6	434	7.9	2,893	31.3	6.9	7.1%	22.8%
DBC	小売り	27.7	-1.1%	1.5	365	3.9	1,604	17.3	1.4	10.4%	5.0%
FRT	小売り	168.5	-1.3%	0.8	904	1.8	(414)	-406.6	13.8	37.5%	11.8%
QNS	小売り	48.6	-0.2%	0.5	-	0.7	6,678	7.3	2.0	12.0%	28.7%
TNG	繊維・アパレル	24.2	0.0%	1.1	117	0.6	2,427	10.0	1.6	16.3%	14.7%
PVT	ロジスティクス	27.3	-0.2%	1.1	383	1.0	2,805	9.7	1.4	13.1%	14.2%
DPM	肥料	34.0	0.0%	1.2	525	1.2	1,703	20.0	1.1	7.9%	5.5%
REE	ユーティリティー	63	-0.8%	1.1	1,168	0.7	3,804	16.6	1.7	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 –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

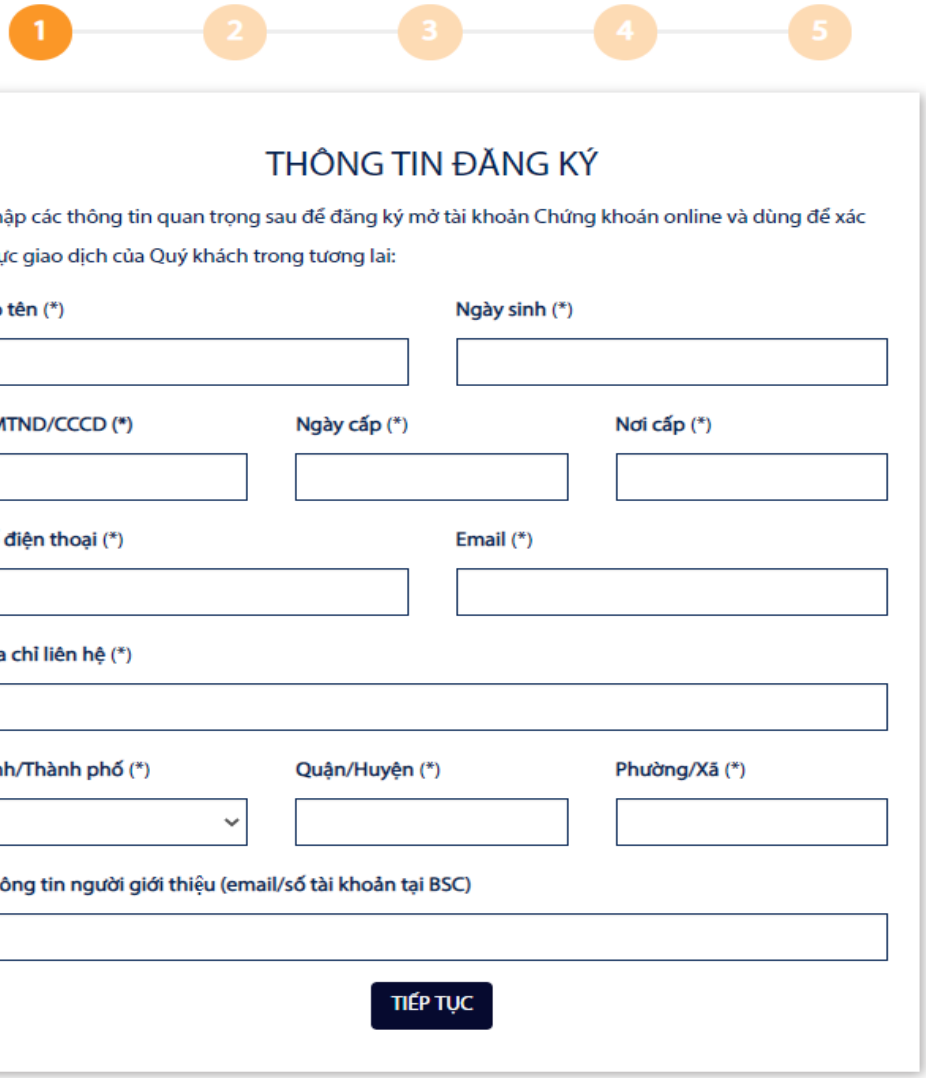
法人顧客
法人向け投資コンサルティング業務部
hn.tvdt.khtc@bsc.com.vn
(024) 39264 659

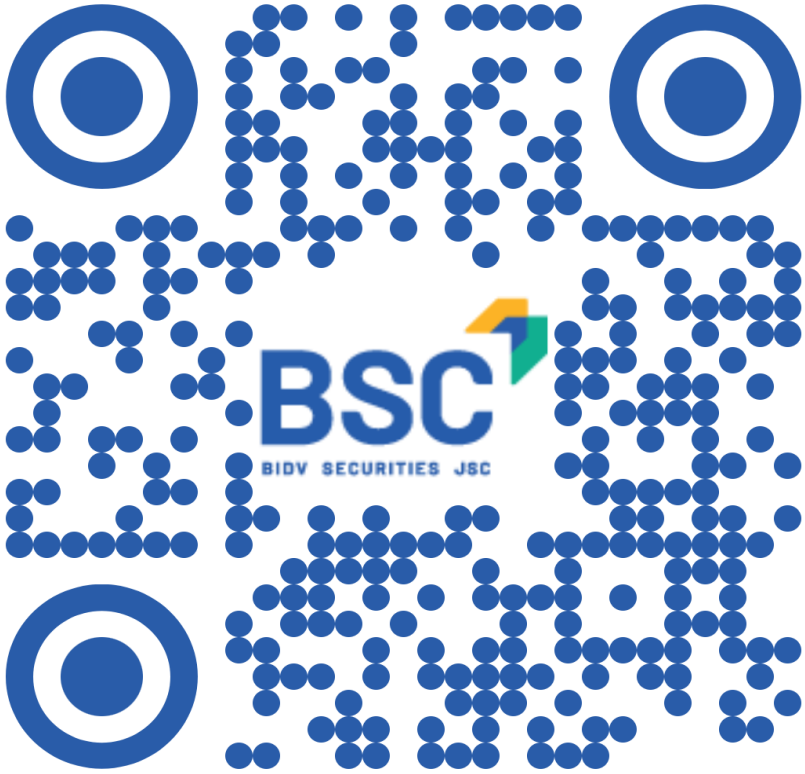
個人顧客
i-Center
i-center@bsc.com.vn
(024) 39264 660

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