BSC
BIDV SECURITIES JSC.

週刊レポート

第41週 (2024年10月07日～2024年10月11日)

VN-DiamondとVN-FinSelectの2024年第4四半期銘柄リストの予測とVN30指数に関するいくつかの注意

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4日	前日比（%）	前週比（%）	前月比（%）	前年比（%）
米国 (S&P500)	5,751.1	0.9%	0.2%	4.2%	35.1%
ヨーロッパ (EURO STO	4,954.9	0.7%	-2.2%	2.2%	20.9%
中国 (SHCOMP)	3,336.5	0.0%	8.1%	19.8%	7.3%
日本 (NIKKEI)	38,635.6	0.2%	-3.0%	4.3%	24.3%
韓国 (KOSPI)	2,569.7	0.3%	-3.0%	-0.4%	6.9%
シンガポール (STI)	3,589.1	0.3%	0.4%	4.3%	13.8%
タイ (SET)	1,444.3	0.1%	-0.4%	5.8%	-0.6%
フィリピン (PCOMP)	7,467.9	1.1%	0.5%	8.5%	20.9%
マレーシア (KLCI)	1,630.0	-0.7%	-1.8%	-2.4%	15.1%
インドネシア (JCI)	7,496.1	-0.6%	-2.6%	-2.3%	9.0%
ベトナム（VNインデ	1,270.6	-0.6%	-1.6%	-0.4%	14.1%
ベトナム（HNX）	232.7	-0.3%	-1.3%	-1.5%	2.0%
ベトナム（Upcom）	92.4	-0.3%	-1.6%	-1.5%	6.4%

貨物市場の推移

商品	単位	2024年10月4日	前日比（%）	前週比（%）	前月比（%）	前年比（%）
ゴールド	USD/ozt	2,653.6	-0.1%	-0.2%	6.3%	45.8%
銀	USD/ozt	32.2	0.6%	2.0%	13.9%	53.5%
HRC鉄鋼	USD/T.	724.0	0.0%	-1.4%	5.1%	2.7%
アルミニウム	USD/MT	2,649.1	0.9%	0.3%	11.2%	20.3%
ニッケル	USD/MT	17,768.4	2.3%	5.7%	11.1%	-2.6%
鉄鉱石	CNY/MT	792.0	0.0%	7.2%	15.1%	-14.9%
ブレンド原油	USD/bbl.	78.1	0.6%	8.4%	7.4%	-7.2%
WTI原油	USD/bbl.	74.4	0.9%	9.1%	7.5%	-9.6%
ガソリン	USd/gal.	209.6	0.2%	7.3%	6.8%	-4.3%
石炭	USD/MT	148.2	5.3%	6.0%	6.2%	6.6%
大豆	USd/bu.	1,037.8	-0.8%	-2.6%	3.2%	-19.0%
ゴム	JPY/kg	424.4	-0.4%	5.8%	17.3%	85.4%
砂糖	USD/MT	576.9	-1.2%	0.1%	7.0%	-17.3%

ソース: Bloomberg

世界証券市場

中東紛争の激化により、世界証券市場は下落した。
イランはイスラエルを攻撃するためにミサイルを発射し、イスラエルはレバノンで地上作戦を開始し、中東の紛争を激化した。世界原油価格及びDXY指標は大幅に上昇した。
-米国株式市場が前週比平均+0.8%上昇、EU600が同-2.1%安、Nikkei225が同+3.2%高となった。
-米製品指数は前週比+2.4%増となった。そのうち、ガス価格が前週比+8.9%高、鉄鋼価格が同+12.8%高、錫価格が同+5.6%高、ニッケル価格が同+5.1%高となった。
-DXY指数は前週比+1.4%高、米国債（期限10年間）利回りは前週比+0.09%上昇した。
ＦＥＤ議長は２回引き下げが実施されると予測しております。毎回0.25%の利下げ可能性がある。
また、米国経済の強さを信じて及びインフレ率が引き続き低下すると認めた。先週、IMFは米国の関税が物価を引き上げ、低所得世帯に影響を与えるリスクがあるとの懸念を表明した。両大統領候補は2024年11月に選出される場合、増税政策を支持する。オーストラリア、ニュージーランドの中央銀行の金融政策議事録、FOMC議事録、CPIと失業保険申請、英国のGDP、カナダの失業率、ベトナムのマクロ経済データ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インデックスは抵抗線1300ポイントを突破したが、利益確定売りにより、反落した。
-銀行業界は大幅に上昇したが、明暗で分かれた。それに、不動産業界は急落した。これは市場の重しになった。VNインデックスは1300ポイントを失った。VNインデックスは前週比-1.6%安で引けた。売買代金は前週比+24%増となった。
-18業界うちの16業界は下落した。銀行業界及び基本的なリソース業界はいずれも、前週比+0.3%高となった。一方、不動産業界、自動車・部品業界はそれぞれ、同-2.7%安、-4.2%安となった。
-外国人投資家の買越額は960万ドルとなった。10月8日には、中国の証券市場は取引開始後、ベトナム証券市場は変動する可能性がある。今週には、多くの企業は第3四半期業績を発表する時、投資家はポートフォリオには株式の割合を引き上げることを検討すべきだ。S&PGlobalのデーターによると、PMIは47.3で、52.4から低下した。Yagi強風により、生産活動は影響されたという原因となった。産量及び新規受注量は急減したのは第3四半期のGDPに大きく影響を与える可能性がある。

週刊ストーリ：VN-DiamondとVN-FinSelectの2024年第4四半期銘柄リストの予測とVN30指数に関するいくつかの注意

2024年10月21日には、ホーチミン証券取引所（HOSE）はVN-Diamond、VN-FinSelectとVNX-50 Indexの2024年第4四半期銘柄リストを発表する。2024年9月30日のデータを基づく、BSCは以下の通りに予測しております。

1. ĐVN-Diamond Indexでは、新規組入:MWG、銘柄を削除しない。

+MWGでは、MWGがリスクに新規組入されるのは指数の多様性を高めるという基準から来ています。

+VREでは、FOL係数基準を満たしていないため、今期削除待ちの銘柄バスケットに属します。近い将来にFOL係数基準が改善されない場合、VREは2025年4月の評価期間にVN-Diamond指数から除外される可能性がある。

注意：2024年4月のポートフォリオ見直し期間では、VN-Diamond IndexからMWGを削除し、BMPを新規組み入れた。しかし、ETF FUEVFVNDは2024年5月3日の時点でMWGを保有している。Bloombergによると、ETF FUEVFVNDが5月31日、6月28日、7月31日と8月30日に保有しているMWGの株数はそれぞれ、800万株、698万株、394万株と340万株だった。

2. VN-FinSelect Indexでは、新規組入:NAB、銘柄を削除しない

3. VN30インデックスに関するいくつかの注意

3.1. ACVとBSRの場合

ACVとBSRはUPCOMからHOSEに転換することができる場合、VN30銘柄に新規組入る可能性がある。

また、HOSE の現規制によると、新規銘柄がHOSEに上場されるには、指数セットの基準の承認を得るまでに少なくとも 6 か月かかります。ACVとBSRがHOSEに転換でき、VN30指数の規則が維持されるという仮定する場合、BSCは以下の通りに注意事項を示しております。

+BSRの場合、BSRがVN30指数に新規組入を検討するために、HOSEへの最低上場期間が6か月必要です。これは、他の銘柄もこの基準で明らかに改善している場合、時価総額が最大の銘柄のトップ 20 に入る確率は保証されないことを意味します。

+ACVの場合、取引所を転換した後に時価総額が改善し、時価総額トップ5に入るようになった場合、ACVがVN30への参入を検討されるには、最低上場期間として3か月が必要となる。時価総額がトップ5以外の場合、ACVがVN30指数に参入するチャンスを得るには、HOSEへの最低上場期間が 6 か月必要になるだろう。

3.2. 2025年10月の見直しの注意

HOSEが指数計算ルールを変更しない場合、2024年9月30日のデータを基づく、BSCは次のように評価する：LPB株はVN30に入る資格がある（時価総額トップ20に入り）、一方、POWが削除されるリスクがある。

2025年1月の見直し期間のデータ取得期間は2024年12月31日である。BSCは以下の通りに評価しております。LPB 株が 2024 年第 4 四半期の取引日の60日間以上現在の高い時価総額を 上維持し続ける場合 、VN30指数に入る確率は非常に高く、POWが削除されるリスクがある。

VN-DiamondとVN-FinSelectの2024年第4四半期銘柄リストの予測とVN30指数に関するいくつかの注意

国内ETFファンドの情報

順番	指数	注意すべき変更見込み	次の評価	参照しているETFの数量	株数	参照しているETFの価値 (10億ドン)
1	VNDiamond	新規組入: MWG 解除待ち: VRE	21/04/2025	3	18	13,172
2	VNFIN Lead		20/01/2025	1	23	665
3	VNFin Select	新規組入: NAB	21/04/2025	1	37	318
4	VN30		20/01/2025	4	30	9,281
5	VNMidcap		20/01/2025	1	70	327
6	VN100		20/01/2025	2	100	518
7	VNX50		21/10/2024	2	50	199
		合計		14	328	24,480

VNDIAMONDを参照しているETFの株数売買予測

銘柄	現在の割合	新割合	%増減率	売買価値	売買株数	予定取引日	ノート
MWG	1.83%	15.00%	13.17%	1,745.19	25,626,806	3.29	VNDiamondに新規組入見込み
BMP	0.31%	1.02%	0.71%	90.46	762,695	2.66	
NLG	3.12%	3.47%	0.35%	46.21	1,112,168	0.69	
VPB	4.26%	5.15%	0.89%	118.21	5,881,241	0.21	
KDH	2.75%	2.95%	0.20%	25.53	656,215	0.17	
FPT	14.91%	15.00%	0.09%	10.52	78,224	0.02	
TPB	1.87%	1.71%	-0.17%	-21.87	-1,271,294	-0.07	
MSB	2.40%	2.30%	-0.10%	-13.62	-1,043,459	-0.09	
VIB	2.15%	1.94%	-0.21%	-27.09	-1,403,550	-0.09	
CTG	1.93%	1.68%	-0.25%	-32.70	-885,077	-0.10	
MBB	6.11%	5.57%	-0.54%	-71.09	-2,766,332	-0.13	
HDB	4.96%	4.61%	-0.35%	-46.36	-1,643,981	-0.18	
TCB	9.22%	8.33%	-0.88%	-115.88	-4,788,374	-0.24	
ACB	8.55%	7.79%	-0.76%	-100.15	-3,889,237	-0.37	
VRE	2.39%	1.35%	-1.05%	-138.19	-7,235,004	-0.83	解除待ちリストに入る可能性がある。
OCB	1.45%	0.93%	-0.53%	-68.91	-5,694,782	-2.85	
PNJ	12.98%	8.62%	-4.36%	-581.23	-5,882,903	-4.81	
GMD	10.42%	6.29%	-4.12%	-548.70	-7,034,572	-7.74	
REE	6.64%	3.88%	-2.75%	-365.31	-5,485,065	-9.10	

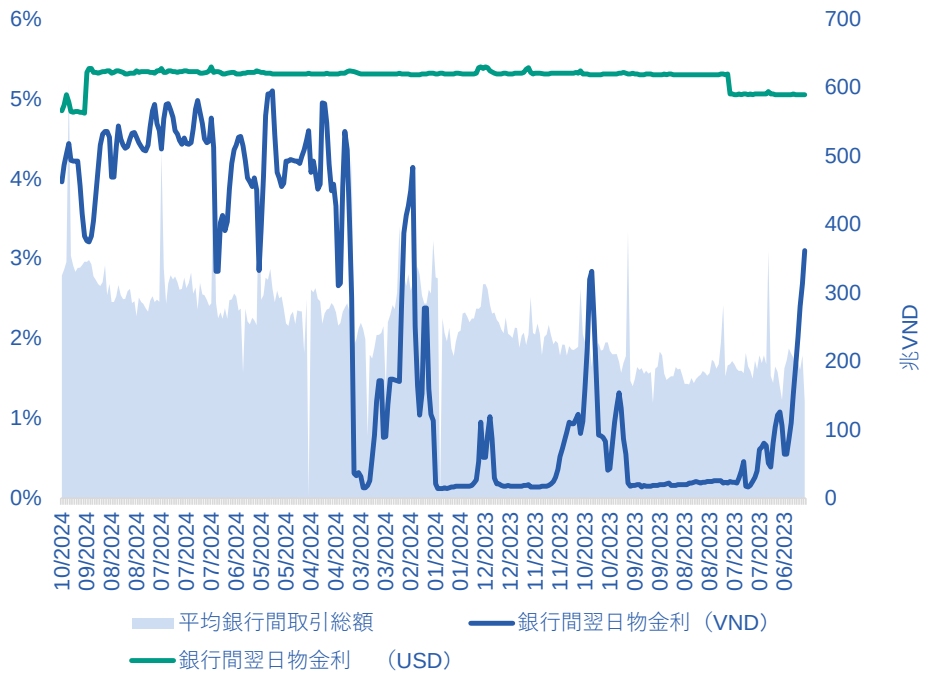
VN-DiamondとVN-FinSelectの2024年第4四半期銘柄リストの予測とVN30指数に関するいくつかの注意

VNFINSELECTをを参照しているETFの株数売買予測						
銘柄	現在の割合	新割合	%増減率	売買価値	売買株数	予定取引日
BIC	0.25%	0.06%	0.19%	0.62	18,982	0.29
BMI	0.17%	0.08%	0.09%	0.28	12,446	0.08
LPB	7.33%	6.77%	0.56%	1.78	55,659	0.03
BSI	0.40%	0.14%	0.26%	0.82	16,524	0.02
MIG	0.13%	0.10%	0.03%	0.10	6,015	0.02
OCB	1.79%	1.61%	0.18%	0.56	46,667	0.02
ORS	0.45%	0.31%	0.14%	0.46	34,481	0.02
CTS	0.31%	0.15%	0.16%	0.51	12,592	0.01
VIX	1.56%	1.02%	0.54%	1.71	142,629	0.01
VCB	5.73%	5.56%	0.17%	0.55	5,971	0.00
VPB	9.62%	8.96%	0.66%	2.08	103,720	0.00
AGR	0.14%	0.12%	0.02%	0.06	2,876	0.00
BVH	0.33%	0.31%	0.02%	0.06	1,296	0.00
HCM	1.18%	0.86%	0.32%	1.00	32,376	0.00
TCB	11.19%	10.88%	0.31%	0.97	40,100	0.00
VND	1.59%	1.50%	0.09%	0.29	19,267	0.00
EVF	0.54%	0.52%	0.02%	0.08	6,436	0.00
ACB	10.24%	10.17%	0.07%	0.22	8,621	0.00
BID	1.14%	1.11%	0.03%	0.08	1,701	0.00
MBB	7.40%	7.27%	0.13%	0.40	15,709	0.00
SHB	3.37%	3.33%	0.04%	0.11	10,302	0.00
TPB	2.27%	2.23%	0.04%	0.12	6,967	0.00
SSB	2.85%	2.83%	0.02%	0.06	3,767	0.00
VIB	2.54%	2.53%	0.01%	0.02	1,053	0.00
STB	6.16%	6.18%	-0.02%	-0.05	-1,622	0.00
SSI	3.39%	3.47%	-0.08%	-0.24	-8,738	0.00
EIB	3.04%	3.10%	-0.06%	-0.18	-9,546	0.00
FTS	0.69%	0.75%	-0.06%	-0.18	-3,975	0.00
CTG	2.76%	2.92%	-0.16%	-0.52	-14,113	0.00
VDS	0.17%	0.21%	-0.04%	-0.12	-5,400	0.00
VCI	1.12%	1.44%	-0.32%	-1.01	-27,628	0.00
HDB	5.72%	6.02%	-0.30%	-0.96	-33,891	0.00
TVS	0.17%	0.21%	-0.04%	-0.12	-5,121	-0.01
MBB	2.94%	7.27%	-4.33%	-13.76	-535,526	-0.02

ソース: Bloomberg, BSC

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)
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)

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	4.22%	4.23%	4.38%	4.65%
前週比	+0.06%	-0.05%	0.00%	+0.18%
平均銀行間取引総額 (10億VND)	401,816.0	17,512.5	4,906.0	1,717.0
前週比	+18.41%	-57.61%	+12.43%	-59.03%

** データアップデート日：2024年10月3日*

ソース: Fiinpro, BSC Research

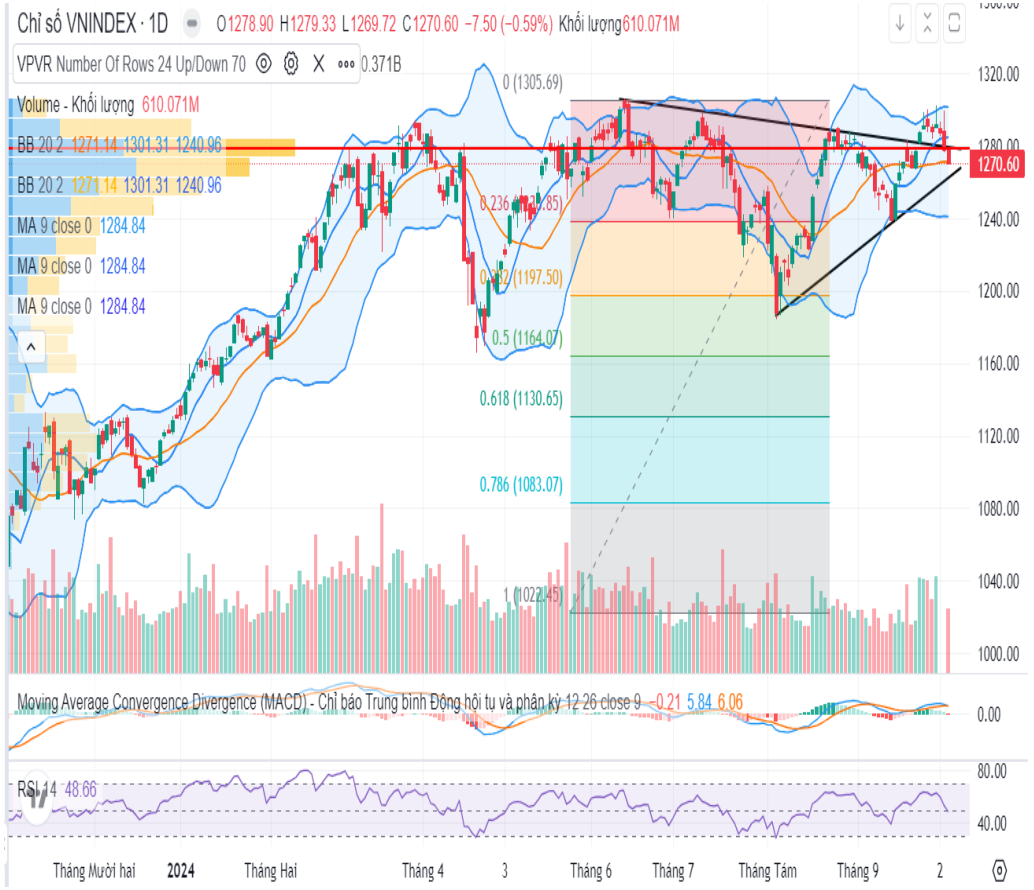
評価:

•週間40には、ベトナム国家銀行（中央銀行）は短期証券の0VNDを発行し、同時に有価証券の10兆7,915億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、56兆5,6776億VNDの資金を回収した。

• 平均銀行間金利は前週比殆ど変わらなかった。

VNインデックスの技術的な分析: *VNインデックスは抵抗線の1,300ポイントで反落し、SMA20に戻った。*

日経チャート： 5 つの Dojiローソクを 抵抗線の1,300 ポイントで形成した後、VNインデックスは は上昇力を失い、1,271 ポイントでSMA20に下落した。指数が下落し、価格とMFI指標の間にマイナスな分岐の兆しが出た。
VNインデックスは先週上回った価格チャネルを下回った。ボリンジャーバンドが拡大し、テクニカル指標が平均レベルを下回った。
日経チャートのいくつかの注意べきなこと：
・RSIは63ポイントから48ポイントまで下落した。
・MACD指標はシグナル線を下回って、ゼロ線を上回った。売買代金は前週比24%増となった。
・VNインデックスは日経チャートのSMA20を下回ったが、SMA50、SMA100、SMA200を上回った。



評価：
銀行株の積極的な支援にもかかわらず、抵抗線の1,300ポイントでの利益確定売り圧力が依然大きな障壁となっており、VNインデックスが年間の最高値を超えなかった。キャッシュフローは改善したが、中東紛争の激化や中国株式市場の休日の影響により市場の心理は依然として前向きではなかった。VNインデックスは来週にSMA20の周りに累積し、短期傾向を確認するための取引日を必要としている。

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
VPB	1.27	0.48
OCB	6.22	0.45
SSB	2.94	0.35
HPG	0.58	0.23
TPB	2.07	0.23
HAG	5.16	0.14
ORS	11.24	0.12
BSI	4.27	0.11
DSE	3.18	0.06
PVD	1.65	0.06
合計		2.24

VNIの下落幅上位の銘柄

銘柄	変動率	ポイント
VHM	-4.38	-2.02
CTG	-3.78	-1.83
VIC	-3.53	-1.40
VNM	-3.52	-1.27
BID	-1.80	-1.25
GVR	-3.06	-1.07
BCM	-4.77	-0.86
MBB	-2.33	-0.78
HDB	-3.53	-0.71
VRE	-5.67	-0.61
合計		-11.79

外国人投資家の買越銘柄

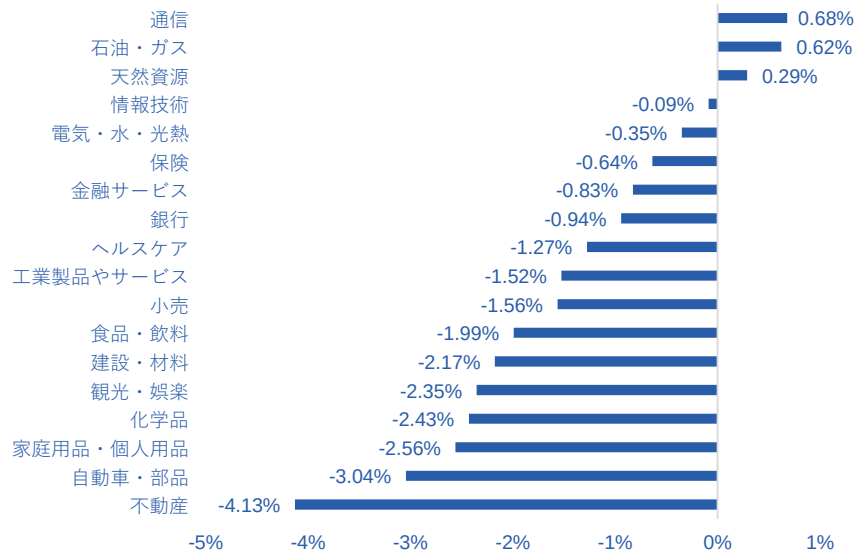
銘柄	買越額
TCB	732.21
FUEVFVN	523.07
FPT	379.23
MWG	181.33
PNJ	166.34
VHM	141.55
VCB	87.39
SSI	81.95
TPB	48.68
VCI	48.53
合計	2,390.28

外国人投資家の売越銘柄

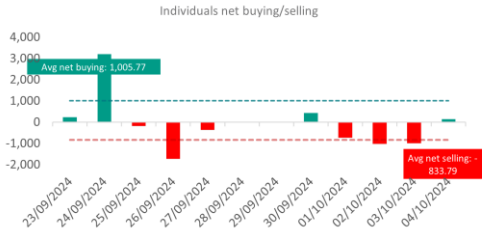
銘柄	売越額
HPG	-306.00
HDB	-241.53
VPB	-163.33
SGB	-157.22
DPM	-130.22
VRE	-123.34
OCB	-104.25
PLX	-86.77
GMD	-85.03
VND	-76.52
合計	-1474.21

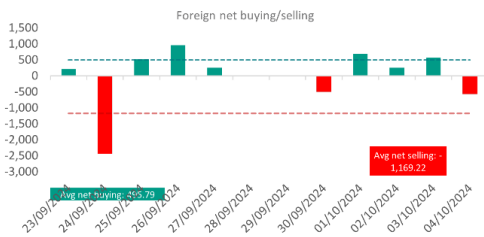
業界の変動幅

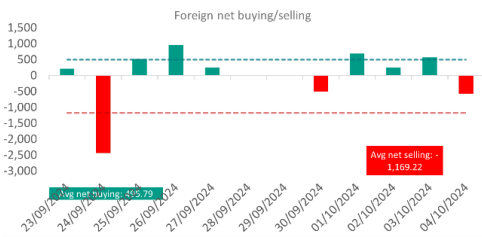
業界	前日比（%）	前週比（%）	前月比（%）
通信	-0.33%	0.68%	2.29%
石油・ガス	1.59%	0.62%	-2.43%
天然資源	0.02%	0.29%	2.77%
情報技術	0.04%	-0.09%	0.60%
電気・水・光熱	0.35%	-0.35%	-2.71%



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
MBB	16,723,295	427.87	FUEVFVND	14,700,600	(499.09)	TCB	29,601,989	732.21	HPG	11,589,259	(306.00)	VIB	12,295,312	241.21	TCB	27,314,194	(676.21)
VPB	12,594,481	252.03	VIB	13,321,210	(260.72)	FUEVFVND	15,408,917	523.07	HDB	8,697,609	(241.53)	HDB	8,573,301	238.37	MBB	19,286,210	(492.62)
HPG	8,242,847	218.00	VIX	7,286,400	(81.83)	FPT	2,792,252	379.23	VPB	8,162,609	(163.33)	PC1	5,023,883	142.59	FPT	2,809,353	(382.34)
VNM	2,996,824	209.98	ACB	717,167	(18.62)	MWG	2,660,748	181.33	DPM	3,663,380	(130.22)	DPM	3,965,980	139.91	VPB	18,434,147	(369.66)
PNJ	1,733,500	169.68	HCM	571,500	(17.42)	PNJ	1,663,715	166.34	VRE	6,578,955	(123.34)	VRE	6,694,546	125.27	BWE	7,168,124	(323.96)
FPT	1,132,499	153.14	VCI	480,600	(17.41)	VHM	3,125,143	141.55	OCB	8,331,325	(104.25)	OCB	8,073,805	101.25	VHM	6,144,925	(270.22)
FRT	688,400	121.83	PDR	798,600	(16.87)	VCB	943,887	87.39	PLX	1,933,707	(86.77)	VIX	6,772,425	76.04	MWG	2,951,262	(198.35)
VHM	2,283,928	98.19	MWG	219,686	(14.68)	SSI	2,956,194	81.95	GMD	1,099,309	(85.03)	EVF	6,021,970	75.78	PNJ	1,922,615	(188.23)
NTL	3,806,400	83.22	LPB	420,800	(13.42)	TPB	2,811,063	48.68	VND	5,031,466	(76.52)	VND	4,811,779	73.10	VCB	1,306,863	(121.44)
KDH	1,948,700	75.14	FTS	282,900	(12.83)	VCI	1,334,105	48.53	VHC	1,005,096	(71.08)	VHC	1,025,096	72.51	FRT	633,865	(112.47)

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	92.3	-0.3%	0.7	20,926	3.2	5,962	15.5	0.0	23.3%	Link
BID	銀行	49.2	-0.6%	1.10	11,377	4.3	4006	12.3	-	17.2%	Link
VPB	銀行	20	0.0%	1.00	6,437	27.8	1461	13.7	-	26.1%	Link
TCB	銀行	24	-1.2%	1.30	6,873	20.9	3047	7.9	-	20.9%	Link
MBB	銀行	25.1	-1.6%	1.00	5,403	18.9	4018	6.2	26,600	23.2%	Link
STB	銀行	33.1	-1.9%	1.20	2,531	19.3	4340	7.6	-	22.9%	Link
CTG	銀行	35.6	-1.7%	1.30	7,755	12.3	3782	9.4	-	26.3%	Link
ACB	銀行	25.4	-1.2%	0.80	4,602	8.9	3676	6.9	-	30.0%	Link
SSI	証券	27.3	-0.9%	1.40	2,172	9.4	1882	14.5		41.3%	Link
IDC	工業団地不動産	56.2	-1.7%	1.10	752	4.4	5573	10.1	65,700	24.5%	Link
HPG	建材	26.2	0.0%	1.20	6,798	18.7	1746	15.0	41,500	23.7%	Link
HSG	建材	21	1.2%	1.60	526	9.2	1844	11.4	25,300	17.3%	Link
VHM	不動産	42	-0.2%	0.90	7,330	11.4	5350	7.8	108,300	14.2%	Link
KDH	不動産	37.4	0.1%	1.20	1,382	2.8	765	48.9	44,500	38.1%	Link
NLG	不動産	39.9	-0.7%	1.20	623	2.5	1102	36.2	-	48.8%	Link
DGC	化学	113.5	-1.0%	1.50	1,748	8.7	7898	14.4	115,000	18.1%	Link
DCM	肥料	37.7	-0.4%	1.20	810	3.2	2828	13.3	38,700	7.4%	Link
GAS	石油・ガス	73.3	1.1%	0.60	6,966	2.6	4760	15.4	-	1.9%	Link
PVS	石油・ガス	41.5	1.7%	1.00	805	10.7	1932	21.5	57,000	22.1%	Link
PVD	石油・ガス	27.7	1.7%	1.40	625	10.2	1155	24.0	38,400	15.6%	Link
POW	ユーティリティー	13	1.2%	0.60	1,230	1.8	463	28.0	17,100	4.1%	Link
VHC	水産	69.5	-0.4%	1.30	633	1.6	3234	21.5	108,500	29.8%	Link
GMD	ロジスティクス	76.8	-0.8%	0.90	967	1.0	4054	18.9	90,400	48.6%	Link
VNM	小売り	68.5	-2.6%	0.60	5,807	17.0	4633	14.8	93,100	51.5%	Link
MSN	小売り	75.6	-0.5%	1.20	4,640	9.8	466	162.1	110,000	28.6%	Link
MWG	小売り	66.4	0.2%	1.30	3,938	14.2	1507	44.0	-	46.9%	Link
PNJ	小売り	95.4	-1.9%	1.00	1,308	5.7	6132	15.6	118,000	49.0%	Link
DGW	小売り	46	-0.4%	1.80	405	1.5	2236	20.6	66,600	25.1%	Link
FPT	テクノロジー	134.1	0.1%	1.10	7,944	8.0	4890	27.4	107,900	45.2%	Link
CTR	テクノロジー	128	1.4%	1.40	594	2.9	4590	27.9	-	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	27.3	-1.3%	0.9	3,225	9.6	4,137	6.6	1.6	19.5%	27.8%
VIB	銀行	19.2	0.0%	1.1	2,326	8.1	3,048	6.3	1.3	20.5%	21.4%
TPB	銀行	17.2	-1.4%	1.3	1,849	14.3	2,154	8.0	1.1	28.4%	14.2%
MSB	銀行	12.6	-1.6%	1.1	1,334	6.9	2,366	5.3	0.7	29.5%	14.9%
EIB	銀行	18.6	-3.4%	0.7	1,409	4.8	1,273	14.6	1.4	2.8%	9.9%
HCM	証券	30.4	0.3%	1.6	870	9.1	1,397	21.8	2.0	45.3%	10.6%
VCI	証券	36.2	-0.8%	1.7	845	8.7	1,763	20.6	1.8	20.1%	9.6%
VND	証券	14.6	-1.0%	1.5	905	8.5	1,591	9.2	1.3	13.5%	15.0%
BSI	証券	51.3	0.8%	1.8	464	2.0	2,165	23.7	2.1	40.0%	9.3%
SHS	証券	15.8	-0.6%	1.7	521	3.3	1,338	11.8	1.2	8.9%	10.5%
CTD	建設	61.5	-0.3%	1.3	249	0.7	2,996	20.5	0.7	47.1%	3.6%
HHV	建設	11.9	-0.4%	1.6	209	1.7	869	13.7	0.6	7.7%	4.4%
LCG	建設	10.6	-0.5%	1.5	83	0.6	766	13.9	0.8	2.1%	5.7%
SZC	工業団地不動産	36.1	0.0%	1.0	264	0.8	1,549	23.3	2.2	3.2%	12.1%
SIP	工業団地不動産	71.9	-0.4%	1.4	614	1.0	5,931	12.1	3.3	2.0%	29.0%
PHR	工業団地不動産	58.2	-0.9%	0.9	320	0.3	3,028	19.2	2.1	18.5%	12.1%
DIG	不動産	21.8	-0.7%	1.8	538	7.0	151	144.1	1.7	4.7%	1.1%
CEO	不動産	15.2	-1.3%	1.9	333	2.1	318	47.8	1.3	4.8%	2.1%
KBC	工業団地不動産	27.2	0.2%	1.5	847	3.6	300	90.7	1.1	20.5%	1.7%
VGC	工業団地不動産	43.4	0.0%	1.2	788	1.7	1,776	24.4	2.4	4.7%	8.2%
GVR	工業団地不動産	34.9	-1.8%	1.4	5,663	3.3	693	50.3	2.7	0.5%	6.5%
NKG	建材	21.7	0.5%	1.6	232	4.4	1,580	13.7	1.0	13.1%	7.4%
BMP	建材	115.8	-0.3%	1.2	384	0.5	11,420	10.1	3.6	82.6%	34.6%
IJC	不動産	13.2	-0.7%	1.4	203	0.8	683	19.4	1.0	4.6%	6.0%
DXG	不動産	15.2	-1.0%	1.6	444	5.0	249	61.1	1.0	15.4%	1.9%
VRE	不動産	18.3	-1.9%	1.3	1,687	7.1	1,975	9.3	1.0	22.2%	11.9%
PDR	不動産	20.8	1.0%	1.8	737	5.3	557	37.3	1.7	6.4%	5.0%
DIG	不動産	21.8	-0.7%	1.8	538	7.0	151	144.1	1.7	4.7%	1.1%
HUT	建設	16.3	0.0%	1.2	590	1.7	64	256.9	1.7	1.5%	1.7%
C4G	建設	8.8	-1.1%	1.2	-	0.1	503	17.5	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	38.1	-0.3%	2.0	171	1.3	4,748	8.0	1.1	3.8%	15.2%
DHC	化学	37.3	-0.5%	1.2	122	0.1	3,067	12.2	1.6	39.2%	13.3%
DRC	ゴム	29.2	-1.4%	0.8	140	1.0	2,509	11.6	1.9	11.7%	16.5%
PC1	ユーティリティー	27.6	-1.1%	1.3	348	2.8	1,203	22.9	1.6	13.8%	6.1%
HDG	ユーティリティー	27.4	0.2%	1.3	373	3.7	1,958	14.0	1.5	15.7%	11.8%
GEX	ユーティリティー	21.2	0.0%	1.5	739	2.2	1,245	17.0	1.4	8.3%	7.0%
QTP	ユーティリティー	13.9	-0.7%	0.6	-	0.1	1,357	10.2	1.1	1.2%	11.2%
PLX	石油・ガス	45.1	1.6%	0.9	2,324	4.7	2,879	15.7	2.3	18.2%	13.8%
BSR	石油・ガス	24.0	0.4%	1.1	-	4.8	2,408	10.0	1.3	0.7%	13.4%
PLC	石油・ガス	24.3	-0.8%	1.5	80	0.1	734	33.1	1.6	0.5%	4.7%
ANV	水産	33.0	-1.9%	1.5	178	1.2	114	290.7	1.5	1.0%	1.2%
PTB	建材	59.1	-2.2%	0.8	160	0.5	4,899	12.1	1.4	24.9%	11.9%
VSC	ロジスティクス	17.1	-0.3%	1.3	199	0.8	713	24.0	1.1	3.1%	7.3%
HAH	ロジスティクス	40.0	-1.8%	1.3	197	3.5	2,800	14.3	1.7	7.7%	10.6%
VTP	ロジスティクス	76.1	0.4%	1.6	376	1.6	2,893	26.3	5.8	6.9%	22.8%
DBC	小売り	28.8	-0.5%	1.5	392	4.4	979	29.5	1.4	12.1%	5.0%
FRT	小売り	177.0	0.6%	0.7	978	2.1	(414)	-427.1	14.5	36.1%	11.8%
QNS	小売り	48.3	0.0%	0.6	-	0.3	6,678	7.2	1.9	13.8%	28.7%
TNG	繊維・アパレル	24.7	-2.8%	1.2	123	2.3	2,254	11.0	1.6	19.5%	14.7%
PVT	ロジスティクス	27.8	0.0%	1.1	401	1.4	2,805	9.9	1.4	13.2%	14.2%
DPM	肥料	35.1	-0.1%	1.2	557	2.8	1,703	20.6	1.2	8.8%	5.5%
REE	ユーティリティー	66.3	-0.7%	1.1	1,267	0.9	3,804	17.4	1.8	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