BSC
BIDV SECURITIES JSC.

週刊レポート

第36週 (2024年9月2日～2024年9月6日)

VNインデックスは1,285ポイントの周りに累積して、2024年の最高値に向ける機会を待っている。

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30日	前日比（%）	前週比（%）	前月比（%）	前年比（%）
米国 (S&P500)	5,612.7	0.1%	0.2%	1.9%	24.3%
ヨーロッパ (EURO STO	4,958.0	-0.2%	1.0%	1.7%	15.4%
中国 (SHCOMP)	2,842.2	0.7%	-0.4%	-3.3%	-8.9%
日本 (NIKKEI)	38,647.8	0.7%	0.7%	-1.2%	18.5%
韓国 (KOSPI)	2,674.3	0.5%	-1.0%	-3.5%	4.6%
シンガポール (STI)	3,442.9	1.1%	1.6%	-0.4%	6.5%
タイ (SET)	1,359.1	0.1%	0.3%	2.9%	-13.2%
フィリピン (PCOMP)	6,897.5	0.1%	-0.9%	4.2%	11.7%
マレーシア (KLCI)	1,678.8	1.5%	2.6%	3.3%	15.6%
インドネシア (JCI)	7,670.7	0.6%	1.7%	5.7%	10.3%
ベトナム（VNインデ	1,283.9	0.2%	-0.1%	2.6%	4.9%
ベトナム（HNX）	237.6	-0.1%	-1.0%	0.9%	-4.9%
ベトナム（Upcom）	94.2	0.3%	-0.3%	-0.9%	0.9%

貨物市場の推移

商品	単位	2024年8月30日	前日比（%）	前週比（%）	前月比（%）	前年比（%）
ゴールド	USD/ozt	2,503.4	-0.7%	-0.4%	2.3%	29.0%
銀	USD/ozt	28.9	-1.9%	-3.2%	-0.5%	18.1%
HRC鉄鋼	USD/T.	714.0	-1.5%	6.3%	1.4%	-2.1%
アルミニウム	USD/MT	2,433.9	-0.4%	-4.3%	8.6%	12.0%
ニッケル	USD/MT	16,589.7	-1.4%	-0.1%	1.2%	-17.5%
鉄鉱石	CNY/MT	776.0	-0.2%	4.5%	1.6%	-15.3%
ブレンド原油	USD/bbl.	78.8	-1.4%	-0.3%	-2.4%	-9.3%
WTI原油	USD/bbl.	73.6	-3.1%	-1.7%	-5.6%	-12.1%
ガソリン	USd/gal.	221.2	-1.6%	-3.2%	-10.9%	-20.1%
石炭	USD/MT	146.2	0.8%	0.7%	4.4%	-6.3%
大豆	USd/bu.	982.0	0.8%	3.2%	-4.5%	-27.8%
ゴム	JPY/kg	387.2	0.9%	9.8%	21.4%	80.9%
砂糖	USD/MT	546.8	-1.9%	4.0%	2.2%	-23.5%

ソース: Bloomberg

世界証券市場

ダウ・ジョーンズ・インデックスは新過去最高値を更新した。一方、他のインデックスはテクノロジ株式の下落により、大きく変動しなかった。

-米国の経済指標はまだポジティブな兆しを見せていたのは景気後退懸念を落ち着かせた。失業給付申請件数は先週比減少し、第2四半期のGDP成長率は2.8%から3%に上方修正された。しかし、テクノロジ株式の利益確定圧力により、証券市場の上昇幅は縮小された。

-米国株式市場は前週比平均-0.6%下落、EU600は同+1.6%高で引けた。Nikkei225及びCSI 300はそれぞれ、前週比+1.2%高、CSI300は−0.04%安となった。

-米製品指数は前週比+0.9%増となった。そのうち、原油価格が前週比+1.9%高、鉄鋼価格が同 +4%高、砂糖価格が同+8%高となった。

-DXY指数は前週比+0.7%高、米国債（期限10年間）利回りは前週比+0.06%上昇した。

7月には、中国での70都市の新築住宅価格は、前年同期比−4.9%下落した。政府は様々な政策にもかかわらず、住宅価格が過去13ヵ月間連続で下落した。従って、鉄鉱石と銅の価格も下落した。鉄鉱石価格は20ヵ月ぶり底を打ち、銅価格も過去3ヵ月で17%下落した。英国、カナダ、ヨーロッパ、米国のPMI、カナダ中央銀行の金利および通貨レポート、米国の非農業部門の給料変更、失業給付申請件数、カナダと米国の失業率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1285ポイントの周りで累積した。

VNインデックスは0.1%わずかに下落した。売買代金は前週比9%減となった。大型株の分化と祝日の前に慎重的な心理により、VNインデックスは狭い変動幅で推移した。

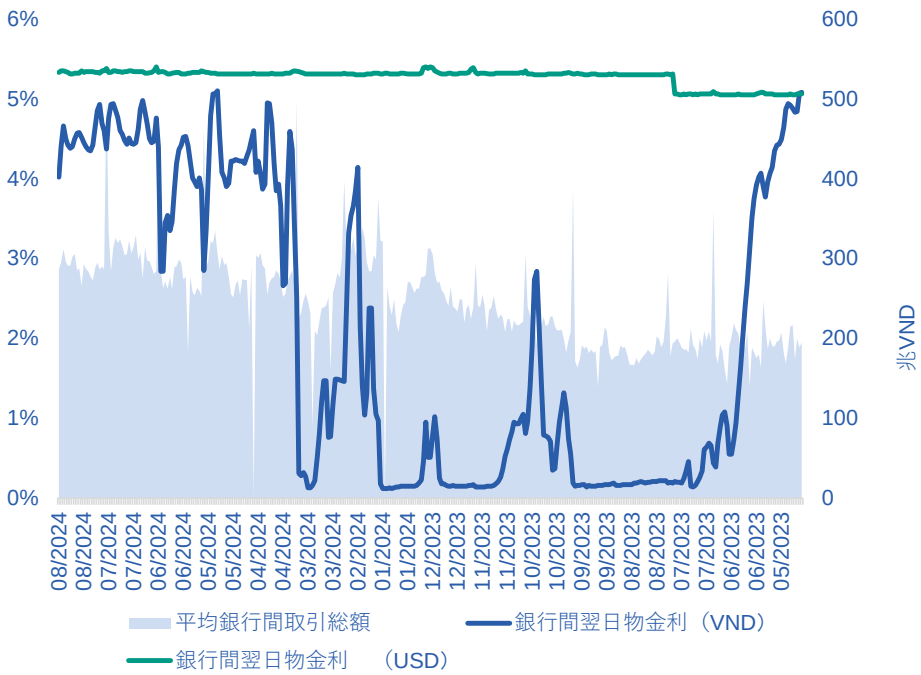
ー国家銀行が貸付額累計の80%を達成した銀行に貸付額累計を追加するという情報は銀行間の差別化につながった。銀行業界は2週間前のように市場の原動力ではない。

ー18業界うちの6業界は上昇した。そのうち、不動産業界は前週比+2%上昇した。一方、個人用品、通信業界、工業サービス業界は２%超下落した。

ー外国人投資家の売越額は3,200万ドルとなった。VNインデックは明確な傾向を形成する前に、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。銀行間翌日物金利は4.67%に達し、利回り曲線はほぼフラットになっていた。同時に、商業銀行の米ドル価格は25,000ドン/米ドルに下落した。国家銀行は売り高を補い、システムの流動性を支えるために米ドルの購入を強化すると予測されている。

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

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	4.40%	4.60%	4.56%	5.03%
前週比	-0.06%	+0.07%	+0.10%	-0.09%
平均銀行間取引総額 (10億VND)	297,344.8	33,468.3	5,246.3	4,187.3
前週比	+0.79%	+149.06%	+43.35%	+61.77%

** データアップデート日：2024年8月29日*

ソース: Fiinpro, BSC Research

評価:

•週間35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、19兆6,642億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1,285ポイントの周りに累積して、2024年の最高値に向ける機会を待っている。

日経チャート：
VNインデックスは2週間上昇した後、もみ合い状態を戻し、1,295～1,302ポイントの周りに累積している。取引ローソクの足5本うちの4本はDojiであり、流動性は平均的なレベルにあり、需要と供給のバランスが取れており、傾向を作成するような動きはなかった。テクニカル指標は中性な水準にあり、ボリンジャーバンドが拡大し続けているのは市場が大きく変動することを示しています。

日経チャートのいくつかの注意べきなこと：
・RSIは63ポイントで維持した。
・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9%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：
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、累積線を維持しちる。流動性は平均的なレベルにあり、需要と供給のバランスが取れており、傾向を作成するような動きはなかった。ボリンジャーバンドが拡大し続けているのは市場が大きく変動することを示しています。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
VIC	0.06	2.47
VHM	0.04	1.86
TCB	0.04	1.63
FPT	0.01	0.60
HDB	0.02	0.43
MBB	0.01	0.39
VPB	0.01	0.39
ACB	0.01	0.38
VCF	0.22	0.32
STB	0.02	0.28
合計		8.75

VNIの下落幅上位の銘柄

銘柄	変動率	ポイント
BID	-0.03	-2.22
VCB	-0.01	-0.95
HPG	-0.02	-0.86
GAS	-0.02	-0.78
SSB	-0.04	-0.55
PNJ	-0.06	-0.55
VNM	-0.01	-0.51
MSN	-0.02	-0.49
DIG	-0.08	-0.29
REE	-0.03	-0.23
合計		-7.43

外国人投資家の買越銘柄

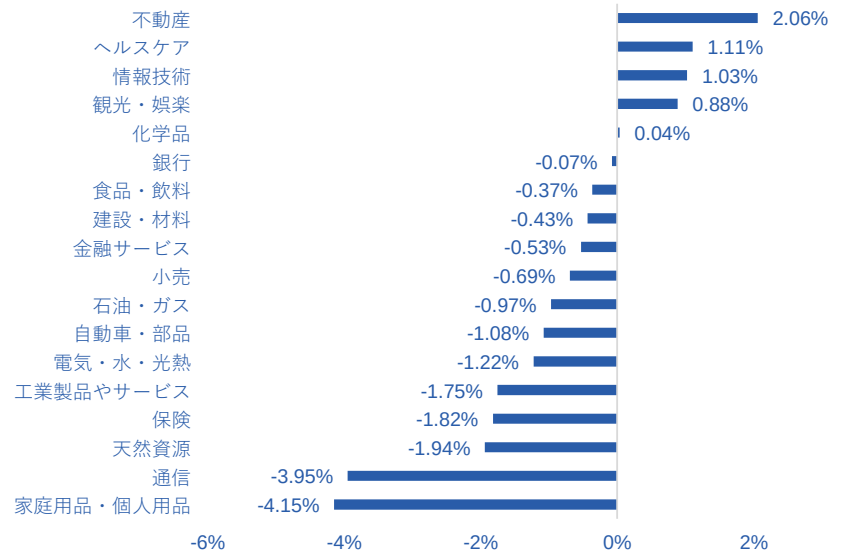
銘柄	買越額
FPT	631.58
CTG	360.44
VCB	352.38
STB	161.81
VNM	130.37
DPM	126.33
DGC	107.34
TCH	63.86
PDR	57.03
BID	51.83
合計	2,042.97

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

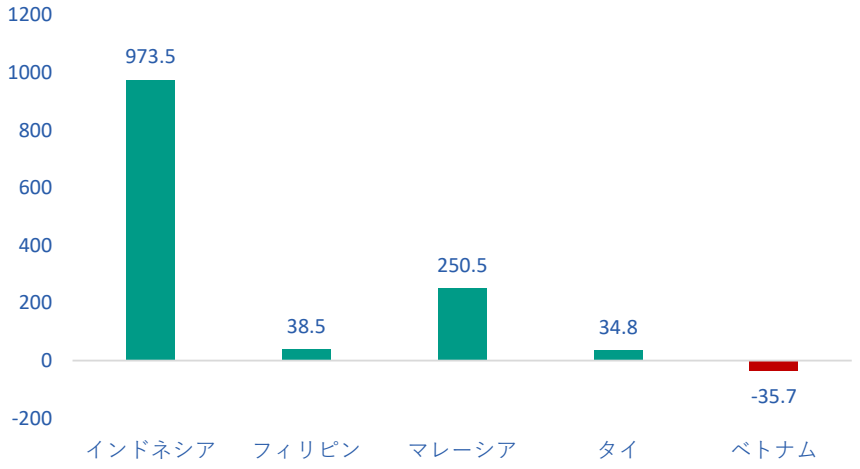
業界	前日比（%）	前週比（%）	前月比（%）
不動産	0.11%	2.06%	5.36%
ヘルスケア	1.06%	1.11%	0.37%
情報技術	0.69%	1.03%	4.54%
観光・娯楽	1.60%	0.88%	-0.83%
化学品	0.52%	0.04%	3.57%



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	**1,261.6**	**2,180.0**	**2,562.7**	**(3,472.0)**
インドネシア	973.5	1847.2	2258.5	1831.5
フィリピン	38.5	143.4	203.6	-323.9
マレーシア	250.5	490.6	772.6	600
タイ	34.8	-170.2	-217.1	-3448
ベトナム	-35.7	-131	-454.9	-2131.6
他の国	**230.6**	**(1,860.3)**	**(8,823.7)**	**13,006.4**
韓国	-215.9	-555.1	684.5	17812.3
台湾	-1907.1	-2518.9	-14081.1	-9699
インド	2353.2	1213.4	4560.8	4910.2
スリランカ	0.40	0.30	12.10	(17.10)

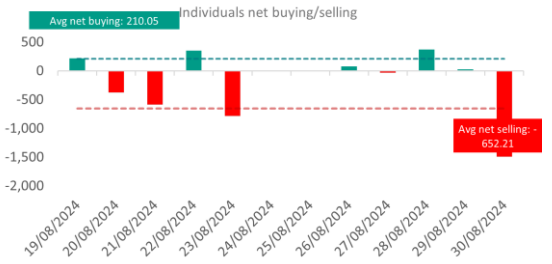


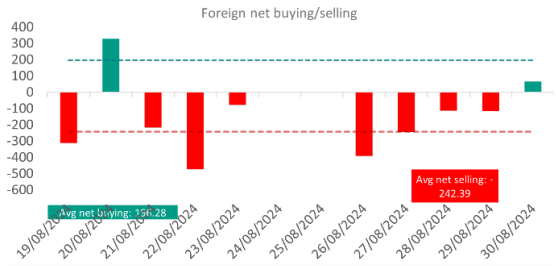
ソース: Bloomberg, BSC Research

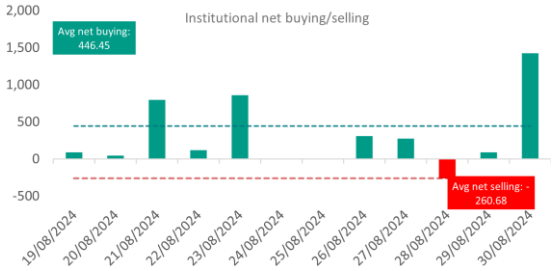
ETFの週刊推移

	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	W35
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)	(18.12)
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)	(17.19)
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)	(13.83)
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)	0.00
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	0.80
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)	(4.16)
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)	(0.93)
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)	0.00
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)	(0.93)
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)	0.00

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
PC1	12,321,600	352.37	FUEDCMID	3,904,700	-46.94	FPT	4,623,354	616.34	HPG	29,272,780	-755.09	HPG	29,268,153	755.02	FPT	6,044,425	-806.35
EIB	15,202,300	272.25	MBB	1,875,208	-46.93	MWG	2,510,760	175.25	VPB	15,697,098	-299.06	HSG	8,999,456	189.07	PC1	10,452,907	-299.34
FPT	1,198,998	160.42	LPB	1,414,700	-44.43	VNM	1,436,735	105.48	VRE	8,644,358	-168.05	VHM	3,470,341	140.73	EIB	11,350,222	-202.21
ACB	2,978,389	73.31	VHM	976,548	-39.61	HCM	3,543,373	103.75	HSG	7,746,856	-162.68	SHB	12,855,277	135.16	TCB	8,052,847	-185.33
HPG	2,629,242	68.90	CTG	1,075,400	-37.70	FUEVFVND	2,984,250	99.94	TLG	2,934,200	-147.82	PVD	4,814,764	132.93	VCB	1,757,889	-162.04
VCB	637,693	58.77	FUEVFVND	1,104,900	-37.11	VCB	811,131	74.87	VHM	3,287,293	-134.14	VRE	6,353,878	122.32	VJC	1,582,364	-156.40
TLG	1,124,600	56.28	DXG	2,057,000	-32.17	NLG	1,797,500	73.15	HDB	4,439,345	-120.88	VCI	2,393,045	109.01	STB	4,710,327	-143.71
E1VFVN30	2,275,600	52.60	DPM	847,200	-29.92	SIP	947,488	71.81	PVD	3,847,764	-106.29	VPB	5,586,115	106.65	MWG	1,971,600	-137.69
VPB	2,366,283	44.13	NHH	946,613	-13.09	SSI	2,069,053	70.13	BID	1,725,960	-85.27	TLG	1,884,000	95.63	HCM	4,470,518	-131.04
VIC	983,800	44.12	VNM	120,491	-8.74	DXG	3,972,888	62.47	VCI	1,848,045	-84.13	PNJ	839,785	87.18	VIC	2,945,504	-130.03

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	91.7	0.2%	0.6	20,620	6.2	5,962	15.4	0.0	23.4%	Link
BID	銀行	48.9	-0.8%	1.10	11,215	3.5	4006	12.2	-	17.2%	Link
VPB	銀行	19	0.0%	1.00	6,049	9.1	1460	13.0	-	26.0%	Link
TCB	銀行	23.4	1.5%	1.20	6,618	12.5	3047	7.7	-	20.8%	Link
MBB	銀行	24.8	0.0%	1.00	5,305	8.9	4018	6.2	26,600	23.2%	Link
STB	銀行	30.6	0.3%	1.20	2,317	6.2	4340	7.0	-	23.2%	Link
CTG	銀行	35	0.1%	1.30	7,573	11.5	3782	9.3	-	296.5%	Link
ACB	銀行	24.8	0.6%	0.70	4,457	4.5	3676	6.7	-	30.0%	Link
SSI	証券	33.7	-0.7%	1.30	2,046	11.7	1882	17.9		41.4%	Link
IDC	工業団地不動産	60.6	-0.5%	1.10	805	1.8	5573	10.9	65,700	24.2%	Link
HPG	建材	25.5	-0.4%	1.20	6,562	18.4	1746	14.6	41,500	23.3%	Link
HSG	建材	20.8	0.0%	1.70	516	6.5	1844	11.3	25,300	14.9%	Link
VHM	不動産	42	0.0%	1.00	7,270	18.9	5326	7.8	108,300	14.0%	Link
KDH	不動産	37.7	0.0%	1.30	1,379	1.9	765	49.3	44,500	38.1%	Link
NLG	不動産	41	0.2%	1.30	635	1.9	1102	37.2	-	48.9%	Link
DGC	化学	113.7	2.2%	1.50	1,737	18.7	7898	14.4	115,000	18.3%	Link
DCM	肥料	37.4	0.0%	1.30	797	5.4	2828	13.2	38,700	7.4%	Link
GAS	石油・ガス	83.3	-0.1%	0.60	7,697	3.2	4760	17.5	-	1.9%	Link
PVS	石油・ガス	40.8	1.5%	1.00	785	3.4	1932	21.1	57,000	21.9%	Link
PVD	石油・ガス	27.4	0.5%	1.30	614	1.9	1150	23.9	38,400	14.9%	Link
POW	ユーティリティー	13.4	-0.7%	0.70	1,267	2.2	467	28.8	17,100	4.1%	Link
VHC	水産	73.6	-0.7%	1.20	665	1.1	3216	22.9	108,500	30.1%	Link
GMD	ロジスティクス	80.5	0.4%	0.90	1,006	1.4	3966	20.3	90,400	48.6%	Link
VNM	小売り	73.9	0.5%	0.60	6,214	10.9	4633	15.9	93,100	51.6%	Link
MSN	小売り	76.5	-0.5%	1.20	4,657	9.9	466	164.1	110,000	26.1%	Link
MWG	小売り	69.8	1.0%	1.30	4,106	14.9	1507	46.3	-	47.1%	Link
PNJ	小売り	102.2	1.2%	1.00	1,376	3.4	6133	16.7	118,000	49.0%	Link
DGW	小売り	61.9	1.8%	1.70	416	2.9	2237	27.7	66,600	25.2%	Link
FPT	テクノロジー	134.8	0.8%	1.10	7,921	18.0	4890	27.6	107,900	45.6%	Link
CTR	テクノロジー	128.1	1.9%	1.30	590	1.5	4590	27.9	-	9.2%	Link

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だ。

出典: BSC Research

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	27.7	1.3%	0.9	3,246	6.6	4,137	6.7	1.7	19.2%	27.8%
VIB	銀行	18.4	0.3%	1.1	2,191	1.8	3,048	6.0	1.2	4.3%	21.4%
TPB	銀行	17.9	0.3%	1.3	1,586	5.0	2,154	8.3	1.1	28.5%	14.2%
MSB	銀行	11.6	0.4%	1.1	1,213	1.7	2,366	4.9	0.7	22.7%	14.9%
EIB	銀行	18.6	1.6%	0.9	1,299	4.7	1,273	14.6	1.4	2.8%	9.9%
HCM	証券	29.3	0.3%	1.7	830	9.5	1,397	21.0	1.9	45.7%	10.6%
VCI	証券	46.4	0.3%	1.7	826	11.8	1,763	26.4	2.3	20.7%	9.6%
VND	証券	15.5	-0.6%	1.5	949	4.1	1,591	9.7	1.4	13.3%	15.0%
BSI	証券	49.2	0.2%	1.7	441	1.0	2,165	22.7	2.0	40.0%	9.3%
SHS	証券	16.4	0.0%	1.7	536	6.4	1,338	12.3	1.2	8.9%	10.5%
CTD	建設	63.5	-0.5%	1.2	255	0.8	2,996	21.2	0.7	46.7%	3.6%
HHV	建設	11.8	0.4%	1.5	204	1.3	860	13.7	0.6	7.9%	4.4%
LCG	建設	10.8	-0.5%	1.5	84	0.6	771	13.9	0.8	2.2%	5.7%
SZC	工業団地不動産	37.1	0.3%	1.1	269	1.2	1,549	23.9	2.2	3.1%	12.1%
SIP	工業団地不動産	76.9	1.3%	1.4	647	1.8	5,925	13.0	3.6	2.3%	29.0%
PHR	工業団地不動産	59.5	0.8%	1.0	324	1.2	3,028	19.7	2.1	18.5%	12.1%
DIG	不動産	23.2	-2.7%	1.8	569	30.2	152	153.0	1.8	4.1%	1.1%
CEO	不動産	16.1	-2.4%	1.9	350	3.3	313	51.4	1.4	4.7%	2.1%
KBC	工業団地不動産	26.8	0.6%	1.5	826	2.0	300	89.2	1.1	20.6%	1.7%
VGC	工業団地不動産	44.2	-0.7%	1.2	797	0.9	1,776	24.9	2.4	4.4%	8.2%
GVR	工業団地不動産	35.4	0.1%	1.6	5,689	1.8	704	50.2	2.8	0.5%	6.5%
NKG	建材	21.8	-1.4%	1.7	231	3.1	1,580	13.8	1.0	12.6%	7.4%
BMP	建材	104.0	0.9%	1.2	342	0.3	11,420	9.1	3.2	82.9%	34.6%
IJC	不動産	14.0	0.0%	1.4	212	1.1	683	20.4	1.1	4.5%	6.0%
DXG	不動産	15.7	1.3%	1.6	455	7.2	249	63.1	1.1	15.7%	1.9%
VRE	不動産	19.2	-0.3%	1.3	1,755	5.9	1,975	9.7	1.1	22.2%	11.9%
PDR	不動産	21.6	0.5%	1.8	757	10.2	557	38.7	1.7	6.8%	5.0%
DIG	不動産	23.2	-2.7%	1.8	569	30.2	152	153.0	1.8	4.1%	1.1%
HUT	建設	17.0	-1.2%	1.2	610	0.6	64	265.1	1.8	0.0%	1.7%
C4G	建設	9.1	0.0%	1.3	-	0.4	507	17.9	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	38.6	0.0%	1.7	172	2.7	4,748	8.1	1.1	2.5%	15.2%
DHC	化学	38.0	-0.1%	1.2	123	0.2	3,067	12.4	1.6	39.3%	13.3%
DRC	ゴム	34.0	-0.4%	0.8	162	0.4	2,509	13.6	2.2	11.6%	16.5%
PC1	ユーティリティー	28.2	-0.2%	1.3	354	1.6	892	31.7	1.7	13.8%	6.1%
HDG	ユーティリティー	28.2	0.2%	1.4	382	2.2	1,989	14.2	1.6	15.6%	11.8%
GEX	ユーティリティー	21.2	-0.2%	1.7	725	3.9	1,245	17.0	1.4	8.3%	7.0%
QTP	ユーティリティー	14.7	-0.7%	0.6	-	0.1	1,357	10.8	1.2	1.2%	11.2%
PLX	石油・ガス	48.6	-0.4%	0.9	2,484	1.7	2,874	16.9	2.4	18.2%	13.8%
BSR	石油・ガス	23.9	0.0%	1.0	-	4.0	2,408	9.9	1.3	0.0%	13.4%
PLC	石油・ガス	25.8	-0.4%	1.4	84	0.1	728	35.4	1.7	0.5%	4.7%
ANV	水産	31.9	-1.1%	1.4	171	0.9	262	121.6	1.5	1.0%	1.2%
PTB	建材	65.3	-0.9%	0.8	176	0.1	4,903	13.3	1.6	24.9%	11.9%
VSC	ロジスティクス	18.5	0.8%	1.4	199	1.4	713	26.0	1.1	3.0%	7.3%
HAH	ロジスティクス	41.2	0.5%	1.3	201	2.6	2,800	14.7	1.8	7.8%	10.6%
VTP	ロジスティクス	76.0	-0.1%	1.5	372	1.1	2,943	25.8	5.8	6.9%	22.8%
DBC	小売り	28.4	-1.2%	1.7	369	3.5	979	29.1	1.4	9.0%	5.0%
FRT	小売り	181.7	0.9%	0.7	996	3.7	(414)	-438.5	14.9	36.4%	11.8%
QNS	小売り	47.7	-0.4%	0.6	-	0.3	6,678	7.1	1.9	12.2%	28.7%
TNG	繊維・アパレル	27.2	-2.9%	1.2	134	7.2	2,254	12.1	1.7	15.8%	14.7%
PVT	ロジスティクス	28.8	1.4%	1.0	412	1.6	2,802	10.3	1.5	13.1%	14.2%
DPM	肥料	34.8	0.3%	1.3	549	2.3	1,703	20.5	1.2	9.0%	5.5%
REE	ユーティリティー	68.6	-0.6%	1.0	1,300	0.9	3,804	18.0	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