週刊レポート

第38週 (2024年9月16日～2024年9月20日)

2024 年第 3 四半期に海外 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9月13日	前日比（%）	前週比（%）	前月比（%）	前年比（%）
米国 (S&P500)	5,626.0	0.5%	4.0%	3.1%	24.9%
ヨーロッパ (EURO STO	4,844.0	0.6%	2.2%	2.5%	13.2%
中国 (SHCOMP)	2,704.1	-0.5%	-2.2%	-5.1%	-13.5%
日本 (NIKKEI)	36,581.8	-0.7%	0.5%	0.4%	10.3%
韓国 (KOSPI)	2,575.4	0.1%	1.2%	-2.6%	0.1%
シンガポール (STI)	3,562.7	0.2%	3.1%	8.4%	9.6%
タイ (SET)	1,424.4	0.2%	-0.2%	10.2%	-7.8%
フィリピン (PCOMP)	7,022.9	0.0%	1.3%	4.7%	13.1%
マレーシア (KLCI)	1,652.2	0.8%	-0.1%	2.5%	14.0%
インドネシア (JCI)	7,812.1	0.2%	1.2%	5.1%	12.3%
ベトナム（VNインデッ	1,251.7	-0.4%	-1.7%	1.7%	2.3%
ベトナム（HNX）	232.4	0.2%	-1.0%	1.2%	-7.7%
ベトナム（Upcom）	93.0	0.2%	-0.4%	0.3%	-0.7%

貨物市場の推移

商品	単位	2024年9月13日	前日比（%）	前週比（%）	前月比（%）	前年比（%）
ゴールド	USD/ozt	2,577.7	0.8%	3.2%	5.3%	34.9%
銀	USD/ozt	30.7	2.8%	10.0%	11.4%	35.6%
HRC鉄鋼	USD/T.	698.0	0.0%	-0.3%	5.8%	-1.1%
アルミニウム	USD/MT	2,456.0	2.4%	5.7%	7.2%	12.4%
ニッケル	USD/MT	15,711.7	-1.2%	0.3%	-2.0%	-21.8%
鉄鉱石	CNY/MT	729.5	2.3%	2.0%	-7.5%	-20.5%
ブレンド原油	USD/bbl.	71.6	-0.5%	0.8%	-10.2%	-23.6%
WTI原油	USD/bbl.	68.7	-0.5%	1.4%	-10.8%	-23.9%
ガソリン	USd/gal.	193.0	0.2%	1.8%	-16.8%	-29.6%
石炭	USD/MT	137.9	-0.2%	-2.5%	-5.4%	-13.9%
大豆	USd/bu.	986.8	-0.5%	-0.3%	0.7%	-26.6%
ゴム	JPY/kg	370.6	-0.9%	4.7%	11.3%	61.3%
砂糖	USD/MT	548.6	1.6%	2.9%	6.4%	-27.6%

ソース: Bloomberg

世界証券市場

米国証券市場は大きく回復し、S&P 500は4日続伸した。

生産者物価指数（PPI）はわずかに上昇した。インフレ率は2021年2月から最低値に低下した。失業保険申請件数は増加した。これはFEDが9月17日～18日における会議に利下げへの信頼性を強化した。米国株式市場及び米製品指数は回復した。一方、DXY指数と米国債（期限10年間）利回りはいずれも低下した。

－米国株式市場は前週比平均+4%上昇、EU600は同+1.6%高で引けた。Nikkei 225及びCSI 300はそれぞれ、前週比+0.1%高、CSI300は-2.2%安となった。

－米製品指数は前週比+1.2%増となった。そのうち、原油価格が前週比+3%高、貴金属価格が同 +5%安となった。

－DXY指数は前週比-0.2%安、米国債（期限10年間）利回りは前週比-0.06%低下した。

ECBは9月12日には金利を0.25%引き下げた。金利は3.5%となった。、今年2回目の利下げとなった。FEDは利下げの可能性が高い。これは金融引き締め政策を強化しているだろう。生産指数、小売り売上高、米国の失業保険申請件数、カナダ、英国とヨーロッパのCPI、FOMCの金利及び報告、英国中央銀行と日本の中央銀行の金利及び金融政策、中国の1年間・5年間物金利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

世界証券市場に反して、ベトナム証券市場は前週比-1.8%安となった。多くの銀行株式及び大型株は下落した。売買代金は前週比-18%減となった。

－銀行株式は続落した。特に、SSBは前週比-15.2%安となった。一方、中型株は上昇する傾向にある。

－18業界うちの16業界は下落した。そのうち、保険業界、不動産業界、石油・ガス業界は前週比-2.4%以上下落した。一方、IT業界、化学業界は同+0.3%超上昇した。外国人投資家の売越額は3,900万ドルとなった。今週、ETFはポートフォリオを構成し、先物取引契約の決済期限が来ることで、VNインデックは下落する可能性がある。8月の新規証券口座開設数は33万口座、過去2年間最高値に達した。2024年初から国内新規口座開設数は140万口座となった。現在まで、国内証券口座数は860万口座で、人口の8.6%と相当している。投資家は多くの証券口座を開設できることで、新規口座開設数は市場へ参加している投資家数を正確に反映していない。しかし、株式市場は投資家を誘致している。2025 年まで 900 万口座という目標に到達すると期待されている。

週刊ストーリ：2024 年第 3 四半期に海外 ETF ファンドの売買株数の予測

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。

1. FTSE Vietnam Index (ETF FTSE参照)
- 新規組入: FRT, FTSとKDH
- 銘柄を削除しない

2. MarketVector Vietnam Local Index (VanEck Vectors Vietnam ETF 参照)
- 新規組入しない
- 削除: EVF

3. FTSE Vietnam 30 Index (ETF Fubon 参照)

BSCは、FTSE がVCGを削除する場合、NABを新規組入する可能性があると予測しております。

この 9 月の評価期間では、FTSE Vietnam, FTSE Vietnam 30, MarkeVector Vietnam Local Indexは、2024 年 9 月 20 日金曜日に最終的な構造を実行します。

BSCは2024 年第 3 四半期に海外 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。

週刊ストーリ：2024 年第 3 四半期に海外 ETF ファンドの売買株数の予測

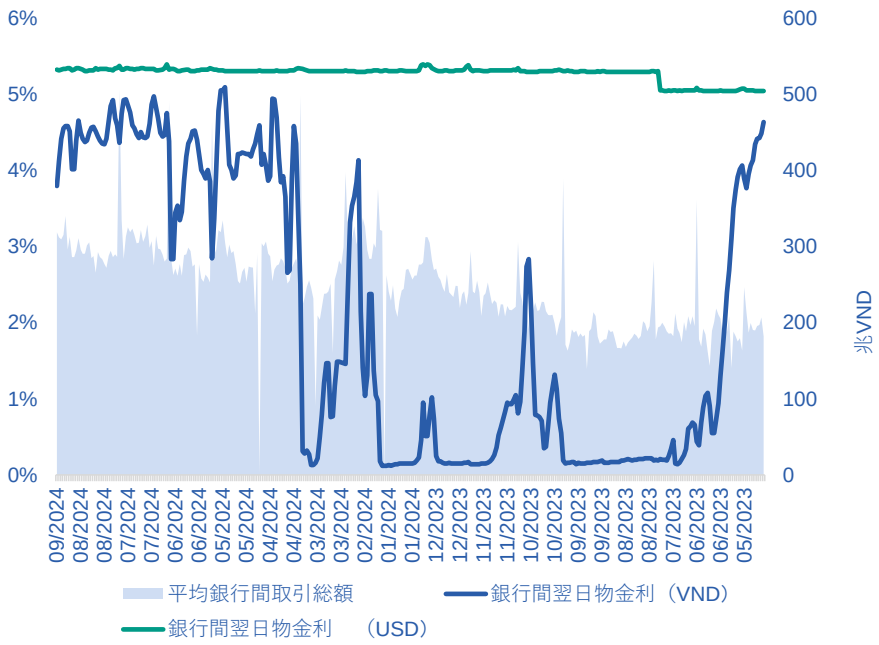
海外 ETF ファンドの売買株数の予測

	FTSE Vietnam Index			larketVector Vietnam Local Index (MVVNI			TSE Vietnam 30 Index (Fubon FTSE Vietnar			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	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	ノート
NAB	-	-	-	-	-	-	0.00%	1.26%	5,452,184	5,452,184	3,062,392	1.78	FTSE VN30に新規組入見込み
KDH	0.00%	1.08%	2,077,938	0.61%	0.69%	251,044	2.52%	3.25%	1,400,283	3,729,265	2,145,930	1.74	FTSE VNに新規組入見込み
FRT	0.00%	2.85%	1,141,457	-	-	-	2.02%	1.56%	-185,547	955,910	668,079	1.43	FTSE VNに新規組入見込み
BVH	-	-	-	0.84%	0.95%	302,965	0.53%	0.88%	582,674	885,639	638,902	1.39	
VIC	8.94%	12.90%	6,618,346	8.47%	8.00%	-1,327,346	8.93%	9.78%	1,425,330	6,716,330	5,727,562	1.17	
STB	-	-	-	-	-	-	2.85%	5.98%	7,531,739	7,531,739	8,932,037	0.84	
VHC	-	-	-	1.64%	1.84%	359,638	-	-	-	359,638	496,603	0.72	
SAB	-	-	-	1.47%	1.66%	402,711	1.34%	1.53%	246,850	649,561	945,843	0.69	
FTS	0.00%	1.14%	1,864,024	1.35%	1.52%	471,753	-	-	-	2,335,777	3,513,637	0.66	FTSE VNに新規組入見込み
VND	2.63%	3.05%	2,145,296	2.94%	3.31%	3,156,068	2.62%	3.06%	2,190,473	7,491,837	11,367,299	0.66	
HUT	-	-	-	1.45%	1.64%	1,345,517	-	-	-	1,345,517	2,283,414	0.59	
POW	1.03%	1.27%	1,388,134	1.23%	1.38%	1,471,424	1.02%	1.28%	1,453,643	4,313,201	8,523,471	0.51	
CTR	-	-	-	0.99%	1.12%	122,012	-	-	-	122,012	341,323	0.36	
NVL	1.84%	2.15%	1,918,860	2.07%	2.34%	2,756,557	-	-	-	4,675,417	14,389,847	0.32	
SHB	1.93%	2.16%	1,660,998	2.08%	2.35%	3,106,262	1.92%	2.17%	1,770,784	6,538,044	20,584,545	0.32	
SBT	-	-	-	0.82%	0.93%	930,525	-	-	-	930,525	3,117,309	0.30	
EIB	1.62%	1.83%	820,303	1.76%	1.99%	1,476,212	1.62%	1.84%	841,789	3,138,304	13,039,050	0.24	
IDC	-	-	-	1.02%	1.15%	269,603	-	-	-	269,603	1,226,290	0.22	
VNM	9.15%	11.66%	2,465,032	8.14%	7.00%	-1,890,098	8.92%	9.74%	800,489	1,375,424	6,646,445	0.21	
GEX	1.50%	1.53%	99,705	1.47%	1.66%	1,096,373	1.48%	1.53%	166,211	1,362,289	7,231,936	0.19	
DCM	-	-	-	0.99%	1.12%	399,185	0.85%	1.03%	334,547	733,732	4,035,112	0.18	
HAG	-	-	-	1.04%	1.17%	1,527,548	-	-	-	1,527,548	8,668,147	0.18	
PLX	-	-	-	-	-	-	1.02%	1.24%	341,867	341,867	2,105,434	0.16	
PVS	-	-	-	1.11%	1.25%	420,455	-	-	-	420,455	2,772,883	0.15	
DIG	1.10%	1.25%	509,538	1.21%	1.36%	842,788	1.11%	1.43%	1,030,983	2,383,309	16,281,941	0.15	
VGC	-	-	-	-	-	-	0.35%	0.44%	151,545	151,545	1,137,818	0.13	
TCH	1.00%	1.16%	638,414	1.12%	1.26%	965,334	-	-	-	1,603,747	12,542,536	0.13	
SHS	-	-	-	0.96%	1.08%	995,890	-	-	-	995,890	10,478,159	0.10	
CEO	-	-	-	0.74%	0.80%	431,237	-	-	-	431,237	6,315,961	0.07	
VHM	9.55%	12.34%	4,646,923	9.55%	8.00%	-4,354,945	9.50%	9.97%	794,167	1,086,145	15,929,445	0.07	
HDG	-	-	-	0.61%	0.62%	65,737	-	-	-	65,737	4,727,849	0.01	
DXG	0.89%	0.70%	-880,639	0.68%	0.76%	679,369	-	-	-	-201,270	11,688,868	(0.02)	
PDR	1.56%	1.40%	-558,068	1.34%	1.51%	960,138	1.59%	1.40%	-629,545	-227,476	11,565,147	(0.02)	
PVD	1.22%	0.98%	-647,666	0.95%	1.07%	558,980	-	-	-	-88,686	3,858,483	(0.02)	
HSG	1.03%	0.78%	-885,687	0.75%	0.85%	580,495	-	-	-	-305,192	10,505,241	(0.03)	
DPM	1.14%	1.00%	-281,225	0.97%	1.09%	418,118	1.15%	1.01%	-294,344	-157,450	3,282,486	(0.05)	
SSI	6.44%	5.91%	-1,187,422	5.19%	5.50%	1,169,237	6.45%	5.92%	-1,168,775	-1,186,959	16,481,098	(0.07)	
KDC	-	-	-	1.17%	1.22%	102,194	1.34%	1.12%	-288,369	-186,175	1,889,418	(0.10)	
VPI	-	-	-	1.59%	1.49%	-204,595	-	-	-	-204,595	1,122,607	(0.18)	
VRE	2.90%	2.05%	-3,156,696	1.97%	2.22%	1,570,576	2.94%	2.80%	-525,533	-2,111,653	10,894,132	(0.19)	
DGC	3.58%	2.75%	-523,416	2.64%	2.98%	358,095	3.57%	2.75%	-517,862	-683,184	1,989,521	(0.34)	
VCI	2.17%	2.05%	-266,548	2.56%	2.22%	-1,233,707	2.17%	2.05%	-253,068	-1,753,323	4,253,727	(0.41)	
VJC	2.90%	1.81%	-744,243	1.51%	1.70%	221,150	2.88%	1.81%	-730,683	-1,253,775	2,054,853	(0.61)	
HPG	13.32%	7.48%	-16,762,386	5.87%	6.50%	3,058,465	9.54%	9.54%	-8,725	-13,712,646	22,238,457	(0.62)	
KBC	1.62%	1.15%	-1,346,354	1.10%	1.24%	674,840	1.60%	1.15%	-1,280,755	-1,952,268	2,788,758	(0.70)	
VCG	0.77%	0.78%	29,308	0.84%	0.85%	35,603	0.78%	0.00%	-3,079,154	-3,014,243	3,559,844	(0.85)	FTSE VN30から削除される予定
VIX	2.65%	1.50%	-7,340,008	3.09%	1.62%	-15,734,602	-	-	-	-23,074,610	25,877,113	(0.89)	
MSN	8.19%	4.96%	-3,115,734	4.77%	5.00%	367,035	8.09%	4.98%	-3,004,129	-5,752,827	6,352,690	(0.91)	
VCB	8.64%	7.48%	-927,385	6.50%	6.00%	-671,061	8.67%	7.49%	-939,056	-2,537,502	1,881,487	(1.35)	
EVF	0.68%	0.83%	930,181	0.80%	0.00%	-8,352,024	-	-	-	-7,421,843	4,897,941	(1.52)	MVVNLから削除される予定
HNG	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			MVVNLがすべて売却した

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)
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)

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	4.23%	4.31%	4.48%	5.13%
前週比	-0.34%	-0.32%	-0.22%	-0.03%
平均銀行間取引総額 (10億VND)	314,250.0	11,716.8	4,360.3	1,102.3
前週比	-0.74%	-46.39%	+34.89%	-10.53%

**データアップデート日：2024年9月12日*

ソース: Fiinpro, BSC Research

評価:

•週間37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8兆8,335億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、35兆916億VNDの資金を回収した。

• 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SMA50とSMA100を引き続き下回っていると、下落圧力が続けている。*

日経チャート：
VNインデックスは、9月10日の確認日で下落傾向を強化し続けています。その後、VNインデックスは短期傾向のフィボナッチ32.8%に相当する1,250ポイントを超える3本のDojiローソクを形成した。下落圧力は圧倒している。ボリンジャーバンドが徐々縮小して、テクニカル指標は中性な水準を下回った。

日経チャートのいくつかの注意べきなこと：
・RSIは56ポイントから44ポイントまで下落した。
・MACD指標はシグナル線を下回っているが、ゼロ線を上回った。売買代金は前週比18%減となった。
・VNインデックスは日経チャートのSMA50、SMA100、SMA20を下回って、SMA200を上回った。

評価： VNインデックスは下落後弱含み傾向を維持し、SMA 50とSMA 100を1,260ポイントの周りに超えることができなかった。市場のネガティブなセンチメントは、流動性の低さや国際市場の前向きな展開に反応しない市場の動きに反映された。VNインデックスは来週に1,260ポイントを超えない場合、大きく下落する可能性がある。

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
FPT	1.29	0.61
TPB	3.13	0.30
VJC	1.75	0.24
VPB	0.54	0.19
BMP	9.06	0.19
SBT	7.94	0.18
STB	1.02	0.14
DCM	2.69	0.13
PGV	1.85	0.11
BAF	9.89	0.10
合計		2.18

外国人投資家の買越銘柄

銘柄	買越額
FPT	238.34
CTG	128.62
VNM	109.37
STB	84.83
TPB	79.13
DGC	77.16
DXG	73.35
DGW	63.34
FTS	58.86
NLG	57.06
合計	970.05

VNIの下落幅上位の銘柄

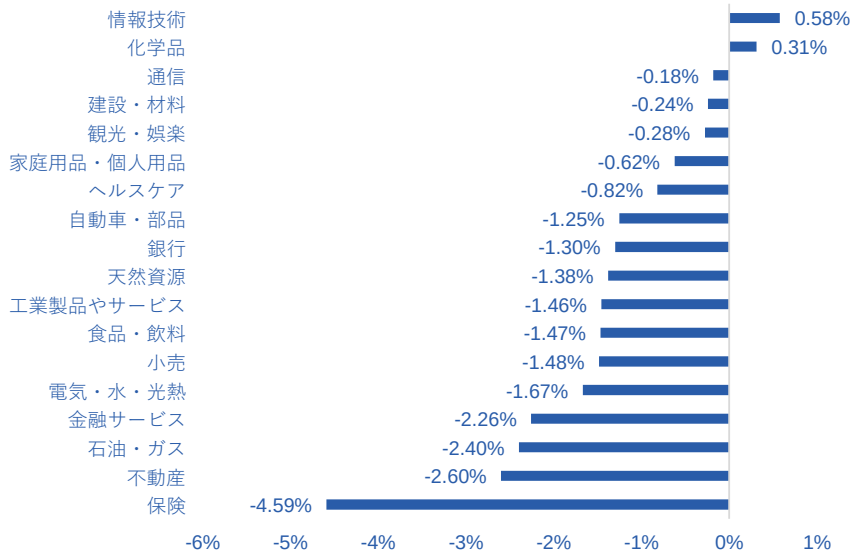
銘柄	変動率	ポイント
SSB	-15.75	-1.97
GAS	-3.61	-1.63
BID	-1.73	-1.18
VNM	-2.54	-0.97
HPG	-2.34	-0.94
NVL	-12.50	-0.78
TCB	-1.99	-0.77
VIC	-1.83	-0.75
CTG	-1.55	-0.72
VRE	-3.98	-0.44
合計		-10.15

外国人投資家の売越銘柄

銘柄	売越額
MSN	-316.83
HPG	-309.95
VPB	-249.20
MWG	-211.20
HDB	-154.19
VCI	-151.31
VIC	-134.09
HSG	-121.07
VCB	-111.65
BID	-86.80
合計	-1846.29

業界の変動幅

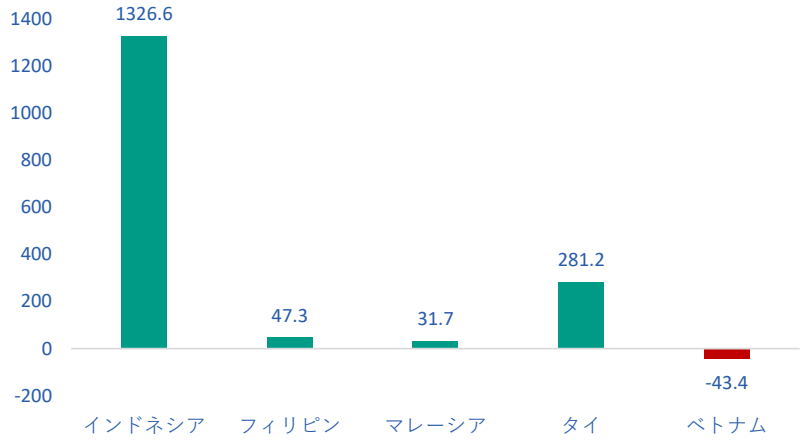
業界	前日比（%）	前週比（%）	前月比（%）
情報技術	0.53%	0.58%	2.37%
化学品	0.27%	0.31%	4.09%
通信	-1.31%	-0.18%	-0.83%
建設・材料	0.57%	-0.24%	3.64%
観光・娯楽	0.09%	-0.28%	1.03%



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	**1,643.4**	**2,472.5**	**5,131.4**	**(903.1)**
インドネシア	1326.6	1537.7	3796.2	3369.3
フィリピン	47.3	69.6	273.1	-254.3
マレーシア	31.7	215.1	1084	911.4
タイ	281.2	742	524.9	-2706
ベトナム	-43.4	-91.9	-546.8	-2223.5
他の国	**(2,357.3)**	**(6,465.3)**	**(16,632.4)**	**5,197.8**
韓国	-2170.7	-3724.8	-4563	12564.8
台湾	-1016.9	-4931.6	-19012.7	-14630.5
インド	829.7	2190.8	6930.9	7280.3
スリランカ	0.60	0.30	12.40	(16.80)



ソース: Bloomberg, BSC Research

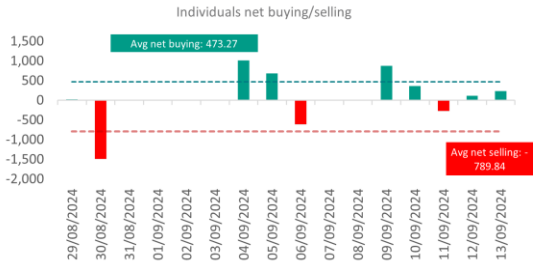
ETFの週刊推移

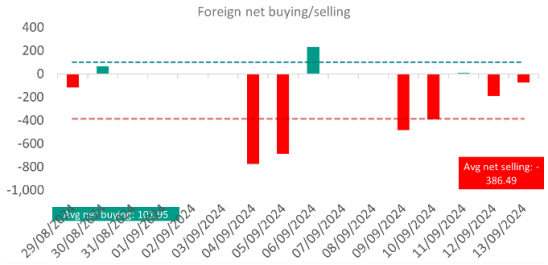
	Jan-24		Feb-24				Mar-24				Apr-24			
	W1	W2	W3	W4	W5	W6	W7	W8	W9	W10	W11	W12	W13	W14
Total	(0.70)	(23.33)	(19.81)	(35.45)	(24.06)	(24.53)	(2.84)	(4.04)	(26.66)	(16.63)	(36.71)	(94.29)	(45.24)	(30.80)
Foreign ETF	4.18	(12.91)	1.59	(17.99)	(21.21)	(19.02)	(2.84)	-	(18.98)	1.09	1.76	(19.49)	(32.48)	(23.89)
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)
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
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)
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
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)
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
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)
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)

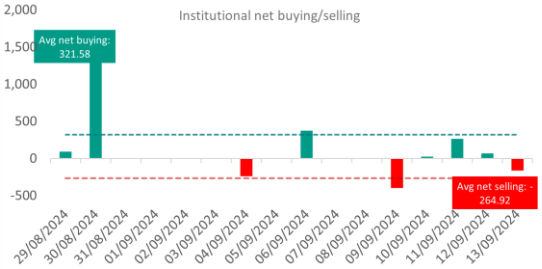
	May-24				Jun-24				Jul-24			
	W15	W16	W17	W18	W19	W20	W21	W22	W23	W24	W25	W26
Total	(12.94)	(21.24)	(31.95)	(39.26)	(12.63)	(16.61)	(76.42)	(50.35)	(51.41)	(71.76)	(45.92)	(59.87)
Foreign ETF	7.97	(20.46)	(2.88)	7.37	18.42	(7.07)	(38.21)	(6.66)	(3.25)	(60.10)	(29.17)	(41.29)
Fubon	21.54	(2.61)	5.13	7.37	9.83	(10.16)	(32.45)	(4.90)	(3.25)	(24.52)	(10.89)	(6.24)
VNM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(5.18)	0.00	0.00
FTSE	(3.56)	(8.22)	(2.52)	0.00	8.59	3.09	(5.76)	(1.76)	0.00	(2.18)	(3.06)	(1.93)
iShare	(10.01)	(9.63)	(5.49)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(28.22)	(15.22)	(33.12)
Domestic ETF	(20.91)	(0.78)	(29.07)	(46.63)	(31.05)	(9.54)	(38.21)	(43.69)	(48.16)	(11.66)	(16.75)	(18.58)
Diamond	1.33	0.82	(28.90)	(47.54)	(2.34)	(9.28)	(32.45)	(28.90)	(47.54)	(4.93)	(9.66)	(27.06)
E1	(1.65)	(0.25)	(0.25)	0.59	(7.64)	(0.26)	0.00	(11.97)	(0.62)	(5.73)	(3.85)	7.59
Finlead	(20.59)	(1.35)	0.08	0.32	(21.07)	0.00	(5.76)	(2.82)	0.00	(1.00)	(3.24)	0.89

	Jul-24				Aug-24					Sep-24	
	W27	W28	W29	W30	W31	W32	W33	W34	W35	W36	W37
Total	(73.42)	(46.50)	(21.75)	(7.81)	(8.60)	(23.19)	(12.09)	(24.64)	(18.12)	(6.69)	(15.78)
Foreign ETF	(28.48)	(37.57)	(11.76)	(10.08)	(8.76)	(23.68)	(8.18)	(15.59)	(17.19)	(8.37)	(14.27)
Fubon	(2.43)	(21.98)	(3.33)	(4.52)	(7.37)	(4.08)	(5.39)	(9.70)	(13.83)	(7.00)	(8.53)
VNM	0.00	0.00	1.29	0.00	0.00	(2.97)	0.00	(3.78)	0.00	0.00	(4.42)
FTSE	(1.02)	(5.84)	(2.75)	0.00	0.00	0.00	2.76	0.66	0.80	0.00	(1.32)
iShare	(25.03)	(9.75)	(6.97)	(5.56)	(1.39)	(16.63)	(5.55)	(2.77)	(4.16)	(1.37)	0.00
Domestic ETF	(44.94)	(8.93)	(9.99)	2.27	0.16	0.49	(3.91)	(9.05)	(0.93)	1.68	(1.51)
Diamond	(45.56)	(11.83)	(11.05)	1.91	(0.65)	0.49	(0.38)	(4.93)	0.00	1.60	0.14
E1	0.62	3.96	2.23	(0.18)	0.81	0.00	(3.53)	(3.46)	(0.93)	0.00	(0.82)
Finlead	0.00	(1.06)	(1.17)	0.54	0.00	0.00	0.00	(0.66)	0.00	0.08	(0.83)

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
DBD	2,595,304	107.33	VNM	537,702	(39.84)	FPT	1,785,584	238.34	MSN	4,198,246	(316.83)	VPB	22,197,865	406.06	FPT	1,889,316	(252.19)
VCB	865,589	76.11	PNJ	357,900	(36.91)	CTG	3,663,679	128.62	HPG	12,220,186	(309.95)	HPG	15,987,101	405.52	CTG	5,598,089	(196.52)
MWG	875,956	59.10	DGC	262,953	(29.68)	VNM	1,460,345	109.37	VPB	13,583,046	(249.20)	MSN	3,741,217	282.46	PC1	5,645,304	(158.72)
MBB	2,361,298	56.31	GAS	310,064	(24.82)	STB	2,851,688	84.83	MWG	3,143,408	(211.20)	EIB	10,566,100	195.04	DGC	1,083,197	(123.05)
TCB	2,311,691	51.70	FUEKIV30	2,632,100	(22.79)	TPB	4,378,831	79.13	HDB	5,861,995	(154.19)	HDB	6,774,201	177.11	VHM	2,535,876	(107.89)
TCD	5,992,100	29.97	HPG	888,124	(22.00)	DGC	679,350	77.16	VCI	4,433,217	(151.31)	MWG	2,427,810	162.82	STB	2,794,497	(83.46)
FPT	212,800	28.29	HDG	739,137	(21.20)	DXG	4,887,200	73.35	VIC	3,104,850	(134.09)	VCI	4,649,117	155.72	TPB	4,468,521	(80.73)
MSN	346,506	26.26	SAB	306,400	(16.93)	DGW	954,410	63.34	HSG	5,983,400	(121.07)	HSG	6,418,600	130.02	VNM	869,201	(65.70)
E1VFVN30	1,132,600	25.65	GMD	189,044	(14.62)	FTS	1,347,550	58.86	VCB	1,254,805	(111.65)	VIC	2,819,651	122.05	FTS	1,321,650	(57.77)
ACB	1,033,595	25.23	KDH	371,500	(13.90)	NLG	1,388,500	57.06	BID	1,779,961	(86.80)	GAS	1,028,228	84.19	ACB	2,297,295	(56.60)

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	89.5	1.2%	0.6	20,285	5.8	5,962	15.0	#NAME?	23.3%	Link
BID	銀行	48.4	0.1%	1.10	11,177	2.2	4006	12.1	#NAME?	17.2%	Link
VPB	銀行	18.5	1.4%	0.90	5,952	17.0	1461	12.7	#NAME?	26.1%	Link
TCB	銀行	22.3	0.9%	1.20	6,371	8.2	3047	7.3	#NAME?	20.9%	Link
MBB	銀行	24	0.4%	1.00	5,164	5.5	4018	6.0	#NAME?	23.2%	Link
STB	銀行	29.7	0.3%	1.20	2,270	7.0	4340	6.8	#NAME?	22.9%	Link
CTG	銀行	35	0.1%	1.30	7,622	7.1	3782	9.3	#NAME?	26.3%	Link
ACB	銀行	24.4	1.2%	0.80	4,429	2.6	3676	6.7	#NAME?	30.0%	Link
SSI	証券	32.2	-0.8%	1.30	1,974	7.8	1882	17.1	#NAME?	41.3%	Link
IDC	工業団地不動産	58.3	0.2%	1.10	780	1.2	5573	10.5	#NAME?	24.5%	Link
HPG	建材	25.1	-1.0%	1.10	6,510	9.2	1746	14.4	#NAME?	23.7%	Link
HSG	建材	20.2	-0.7%	1.60	503	4.0	1844	10.9	#NAME?	17.3%	Link
VHM	不動産	43	0.2%	1.00	7,610	9.9	5350	8.1	#NAME?	14.2%	Link
KDH	不動産	37.2	-0.4%	1.20	1,370	1.7	765	48.6	#NAME?	38.1%	Link
NLG	不動産	40.9	0.0%	1.30	638	1.1	1102	37.1	#NAME?	48.8%	Link
DGC	化学	113.5	0.5%	1.40	1,748	9.1	7898	14.4	#NAME?	18.1%	Link
DCM	肥料	37.8	1.3%	1.20	812	14.4	2828	13.4	#NAME?	7.4%	Link
GAS	石油・ガス	83.6	0.0%	0.60	7,786	6.0	4760	17.6	#NAME?	1.9%	Link
PVS	石油・ガス	40.7	0.5%	1.00	789	2.1	1932	21.1	#NAME?	22.1%	Link
PVD	石油・ガス	26.4	0.0%	1.30	595	1.7	1155	22.9	#NAME?	15.6%	Link
POW	ユーティリティー	12.9	0.4%	0.70	1,225	0.9	463	27.9	#NAME?	4.1%	Link
VHC	水産	70.3	0.6%	1.20	640	1.0	3234	21.7	#NAME?	29.8%	Link
GMD	ロジスティクス	77.5	0.5%	0.70	976	2.8	4054	19.1	#NAME?	48.6%	Link
VNM	小売り	74.7	0.1%	0.60	6,331	6.2	4633	16.1	#NAME?	51.5%	Link
MSN	小売り	75.1	0.0%	1.20	4,608	5.1	466	161.1	#NAME?	28.6%	Link
MWG	小売り	67.5	-0.4%	1.30	4,002	10.6	1507	44.8	#NAME?	46.9%	Link
PNJ	小売り	99.4	0.2%	1.00	1,348	2.7	6132	16.2	#NAME?	49.0%	Link
DGW	小売り	60.6	-1.6%	1.70	410	4.7	2236	27.1	#NAME?	25.1%	Link
FPT	テクノロジー	132.3	1.3%	1.10	7,835	22.1	4890	27.1	#NAME?	45.2%	Link
CTR	テクノロジー	124.4	1.1%	1.40	577	1.0	4590	27.1	#NAME?	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、

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	26.2	-0.6%	0.9	3,094	5.2	4,137	6.3	1.6	19.5%	27.8%
VIB	銀行	18.2	1.7%	1.1	2,193	1.3	3,048	6.0	1.2	20.5%	21.4%
TPB	銀行	18.2	1.7%	1.3	1,620	21.3	2,154	8.4	1.1	28.4%	14.2%
MSB	銀行	11.4	0.4%	1.1	1,197	0.8	2,366	4.8	0.7	29.5%	14.9%
EIB	銀行	18.4	0.0%	0.8	1,295	2.0	1,273	14.4	1.4	2.8%	9.9%
HCM	証券	28.8	-0.5%	1.7	824	6.1	1,397	20.6	1.9	45.3%	10.6%
VCI	証券	33.4	-23.7%	1.7	598	8.3	1,763	18.9	1.7	20.1%	9.6%
VND	証券	14.3	0.0%	1.5	883	2.1	1,591	9.0	1.3	13.5%	15.0%
BSI	証券	47.0	0.0%	1.6	425	0.5	2,165	21.7	1.9	40.0%	9.3%
SHS	証券	14.7	-0.7%	1.7	485	3.2	1,338	11.0	1.1	8.9%	10.5%
CTD	建設	62.3	0.5%	1.3	252	0.7	2,996	20.8	0.7	47.1%	3.6%
HHV	建設	11.8	0.0%	1.5	206	1.2	869	13.5	0.6	7.7%	4.4%
LCG	建設	10.7	0.9%	1.5	84	0.3	766	14.0	0.8	2.1%	5.7%
SZC	工業団地不動産	35.4	0.4%	1.1	258	0.9	1,549	22.8	2.1	3.2%	12.1%
SIP	工業団地不動産	73.2	0.8%	1.5	625	1.6	5,931	12.3	3.4	2.0%	29.0%
PHR	工業団地不動産	58.0	0.3%	1.0	319	0.2	3,028	19.2	2.1	18.5%	12.1%
DIG	不動産	21.7	-0.9%	1.8	537	4.2	151	143.7	1.7	4.7%	1.1%
CEO	不動産	15.1	-1.3%	2.0	331	1.4	318	47.4	1.3	4.8%	2.1%
KBC	工業団地不動産	25.4	0.0%	1.4	791	1.8	300	84.7	1.1	20.5%	1.7%
VGC	工業団地不動産	41.4	-0.6%	1.2	752	0.7	1,776	23.3	2.3	4.7%	8.2%
GVR	工業団地不動産	34.6	1.3%	1.5	5,604	3.0	693	49.8	2.7	0.5%	6.5%
NKG	建材	21.2	-0.9%	1.6	226	2.2	1,580	13.4	1.0	13.1%	7.4%
BMP	建材	109.0	0.2%	1.2	362	1.5	11,420	9.5	3.4	82.6%	34.6%
IJC	不動産	13.9	1.1%	1.4	213	0.7	683	20.3	1.0	4.6%	6.0%
DXG	不動産	14.6	-2.0%	1.6	427	2.9	249	58.7	1.0	15.4%	1.9%
VRE	不動産	19.0	-0.5%	1.3	1,751	2.5	1,975	9.6	1.1	22.2%	11.9%
PDR	不動産	21.2	0.0%	1.7	749	3.5	557	38.0	1.7	6.4%	5.0%
DIG	不動産	21.7	-0.9%	1.8	537	4.2	151	143.7	1.7	4.7%	1.1%
HUT	建設	16.5	0.0%	1.1	597	0.4	64	260.0	1.7	1.5%	1.7%
C4G	建設	8.8	-1.1%	1.3	-	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	39.2	2.2%	1.8	176	7.0	4,748	8.3	1.2	3.8%	15.2%
DHC	化学	37.1	-0.3%	1.1	121	0.1	3,067	12.1	1.6	39.2%	13.3%
DRC	ゴム	32.4	0.8%	0.8	156	0.3	2,509	12.9	2.1	11.7%	16.5%
PC1	ユーティリティー	29.0	0.5%	1.2	366	2.2	1,203	24.1	1.7	13.8%	6.1%
HDG	ユーティリティー	27.7	-0.2%	1.3	378	1.9	1,958	14.1	1.5	15.7%	11.8%
GEX	ユーティリティー	20.8	0.2%	1.6	725	1.7	1,245	16.7	1.3	8.3%	7.0%
QTP	ユーティリティー	14.1	-0.7%	0.6	-	0.0	1,357	10.4	1.2	1.2%	11.2%
PLX	石油・ガス	45.4	-0.9%	0.9	2,339	2.3	2,879	15.8	2.3	18.2%	13.8%
BSR	石油・ガス	23.4	0.4%	1.0	-	3.4	2,408	9.7	1.2	0.7%	13.4%
PLC	石油・ガス	24.9	-1.6%	1.5	82	0.1	734	33.9	1.6	0.5%	4.7%
ANV	水産	31.8	-0.3%	1.4	172	0.4	114	280.1	1.5	1.0%	1.2%
PTB	建材	62.2	0.5%	0.7	169	0.1	4,899	12.7	1.5	24.9%	11.9%
VSC	ロジスティクス	16.8	0.6%	1.3	195	1.0	713	23.6	1.0	3.1%	7.3%
HAH	ロジスティクス	39.0	0.0%	1.2	192	1.5	2,800	13.9	1.7	7.7%	10.6%
VTP	ロジスティクス	73.6	0.1%	1.5	364	1.5	2,893	25.4	5.6	6.9%	22.8%
DBC	小売り	29.2	0.3%	1.6	397	6.5	979	29.9	1.4	12.1%	5.0%
FRT	小売り	178.9	-0.9%	0.6	988	3.7	(414)	-431.7	14.6	36.1%	11.8%
QNS	小売り	47.1	0.0%	0.6	-	0.4	6,678	7.1	1.9	13.8%	28.7%
TNG	繊維・アパレル	26.2	-0.8%	1.2	130	1.1	2,254	11.6	1.6	19.5%	14.7%
PVT	ロジスティクス	28.0	0.7%	0.9	404	1.0	2,805	10.0	1.4	13.2%	14.2%
DPM	肥料	35.2	0.9%	1.2	559	4.4	1,703	20.7	1.2	8.8%	5.5%
REE	ユーティリティー	65.7	0.9%	1.1	1,255	0.7	3,804	17.3	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