

ベトナム証券市場ニュース 1月29日

VN 指数の下落が一服 (VN-Index +0.67%)

- 本日の VN 指数は、昨日までの下落の勢いが弱まり、値上がり銘柄が優勢となり反発して寄り付いた。
- 前場中盤にかけて売り圧力が徐々に強まったものの、依然として上昇銘柄数が下落銘柄数を上回った。
- その後も不安定な値動きが続いたが、小売セクターの上昇が相場を下支えした。
- 市場全体では 188 銘柄が上昇、125 銘柄が下落、64 銘柄が横ばいだった。
- 売買代金は 25.4 兆ドンとなり、前営業日比 26.6%減少した。

VN30 が反発 (VN30 +1.09%)

- VN30 構成銘柄は、14 銘柄が上昇、12 銘柄が下落、4 銘柄が横ばいだった。
- GVR (+6.94%) がストップ高まで上昇したほか、MSN (+5.79%) と VNM (+5.02%) も大幅に上昇した。
- 一方で、VJC (-4.37%)、HDB (-2.28%)、PLX (-2.04%) が下落率上位だった。

セクター・個別株の動き

- KSB (+0.87%) は、2025 年第 4 四半期の売上高が前年同期比 52%増の 1,809 億ドンになったと発表した。利益は同約 2 倍の 400 億ドン超に急増した。
- NLG (-1.90%) は 2025 年度通期決算を発表し、売上高が 5 兆 6,450 億ドンだった。主に Southgate プロジェクト (1 兆 9,750 億ドン)、Can Tho プ

ロジェクト（1兆3,880億ドン）、Akariプロジェクト（1兆370億ドン）が業績を牽引した。純利益は前年比35%増の7,010億ドンに達し、過去4年間で最高益を記録した。

- 本日の取引では、外国人投資家は約4,190億ドンの売り越しとなった。MSN（+5.79%）とFPT（+1.53%）が大幅に買い越された一方で、VIC（0.00%）が最も売り越された。

ディスクレイマー

本資料は、Japan Securities Co., Ltd. (JSI) が投資家への情報提供のみを目的として作成したもので、有価証券の売買等を推奨・勧誘するものではありません。本資料は JSI が信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。当資料の誤字、脱漏およびそれらに基づいて取られた投資行動のいかなる結果について、JSI は一切責任を負いません。有価証券への投資にはリスクが伴います。投資に関する決定はご自身の判断でなされますようお願い申し上げます。

本資料を、JSI の承認なく複製又は第三者への開示等を行うことを厳に禁じます。

【米国居住者向け】

本資料は、Marco Polo Securities Inc. (Marco Polo) の 1934 年米国証券取引法（証券取引法）第 15a-6 条のチャペロンサービスの下で、JSI が作成したものです。本資料を作成したアナリストは米国外に居住しており、米国の規制を受けるブローカーディーラーの関係者ではありません。そのため、米国ブローカーディーラーによる監督下ではなく、また、FINRA のライセンス要件その他、対象企業とのコミュニケーション、公開での発言、アナリスト口座による有価証券取引等に関する米国の規則に従う義務も負いません。

本資料は、証券取引法第 15a-6 条(b)(4) 項および米国証券取引委員会（SEC）による同条(a)(2) 項に基づく解釈において定義される「主要機関投資家」のみに配布することを目的としています。受領者が上記に定める主要機関投資家に該当しない場合、本資料を参照せずに送付者への返却が必要です。さらに、本資料を主要機関投資家以外の米国居住者に複製、転送、再配布することは禁止されています。

JSI は、主要機関投資家との一定の取引を行うため、証券取引法第 15a-6 条および SEC の解釈に基づき、米国登録ブローカーディーラーである Marco Polo とチャペロン契約を締結しています。

本資料に記載された有価証券に関する取引は、Marco Polo または他の米国登録ブローカーディーラーを通じて行う必要があります。

【会社情報】

JSI は、ベトナム国家証券委員会（SSC）により登録（登録番号 129/GP-UBCK）を受けた現地証券会社であり、ベトナム証券取引所（VNX）、ハノイ証券取引所（HNX）、ホーチミン証券取引所（HOSE）、およびベトナム証券保管クリアリング機構（VSDC）の会員です。

本社所在地：Suite 701, Tower 1, Capital Place, 29 Lieu Giai, Ngoc Ha Ward, Hanoi, Vietnam