

## ベトナム証券市場ニュース 10月21日

### VN 指数は広範な買戻しにより急騰 (VN-Index +2.76%)

- VN 指数は、金融および銀行セクターや、一部の大型株の上昇に支えられて寄り付きから上昇した。
- 前場は、不動産株、特に VIC (+6.99%) と VHM (+6.92%) が牽引し、銀行、金融、資本財・サービスセクターの上昇も相まって大幅に上昇した。VIC と VHM は前場の指数の上昇に 26 ポイント以上寄与した一方、エネルギー株は引き続き売り圧力に晒された。同指数は前営業日比 2.15% 高の 1,728.36 ポイントで前場の取引を終えた。
- 後場も同指数は不動産株の好調なパフォーマンスに支えられて上げ幅を拡大した。VIX (+4.12%)、VICI (+3.41%)、SSI (+2.26%) などの証券株も買われたほか、TPB (+5.42%) や MSB (+3.67%) などの銀行株も上昇した。対照的に、エネルギー株は引き続き軟調で、特に PVT (-4.96%) や BSR (-2.09%) の下落が目立った。
- 市場全体では 246 銘柄が上昇、78 銘柄が下落、54 銘柄が横ばいだった。
- 売買代金は前営業日比 46% 増の 19.35 兆ドンだった。
- VN 指数は前営業日比 2.76% 高の 1,738.67 ポイントとなった。

### VN30 はビングループ関連株の大幅高を受け上昇 (VN30 +1.90%)

- VN30 構成銘柄は、25 銘柄が上昇、1 銘柄が下落、4 銘柄が横ばいだった。
- VIC (+6.99%)、VHM (+6.92%)、VRE (+6.85%) がいずれもストップ高まで買われ、上昇を牽引した。

- 一方、BSR (-2.09%) が唯一の下落銘柄となった。

## セクター・個別株の動き

- TCB (+1.33%) は、2026 年第 3 四半期の税引前利益が前年同期比 25.8% 増の 10.4 兆ドンと過去最高を記録し、2026 年 1~9 月累計の税引前利益は同 23.7% 増の 28.9 兆ドンに達した。1~9 月の純手数料収入は同 40% 増の 11.8 兆ドンとなり、四半期ベースの NIM は 2026 年第 2 四半期の 3.4% から 3.5% へと改善した。
- PNJ (-2.78%) は、10 月 21 日の臨時株主総会において、主にダイヤモンドの買い戻し (60%)、運転資金 (20%)、追加の運転資金および／または債務返済 (20%) に充てるため、最大 5 億 5,000 万株 (約 8 兆ドン調達) の第三者割当増資を含む 5 つの決議案すべてを承認した。また、株主は買い戻し関連の引当金 7.07 兆ドンを織り込んだ修正後の 2026 年度純損失目標 6.27 兆ドン、2025 年度の現金配当の 20% から 10% への減額、および株主資本合計を変更することなく開発投資準備金から繰越利益剰余金へ最大 4.61 兆ドンを振り替えることを承認した。
- 外国人投資家は 1,941.5 億ドンの買い越しを記録した。TCB (+1.33%)、MSN (+0.14%)、VIC (+6.99%) が顕著な買い越しを集めた一方、FPT (0.00%)、VCB (+1.08%)、ACB (+0.74%) が売り圧力に直面した。

## ディスクレーマー

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