

ベトナム証券市場ニュース 10月22日

VN 指数は続伸 (VN-Index +1.26%)

- VN 指数は上昇して寄り付き、前日の大幅高からさらに上げ幅を拡大した。
- 前場は VIC (+4.16%) や VHM (+3.56%) などのビンググループ関連株に牽引され、同指数は上昇した。石油・ガス関連株も BSR (+3.91%)、PVS (+2.20%)、PVD (+5.00%) を中心に上昇した。一方、証券セクターはまちまちの展開となり、TCX (+2.93%) や VPX (+2.37%) が買われた一方、SSI (-1.23%) や VCI (-1.02%) は売られた。
- 後場は前場の高値から一旦押し戻されたものの、ビンググループ関連株の継続的な強さに支えられて持ち直した。しかし、低調な売買代金とセクター間のまちまちなパフォーマンスは、買い意欲の乏しさを示した。
- 市場全体では 149 銘柄が上昇、167 銘柄が下落、57 銘柄が横ばいだった。
- 売買代金は前営業日比 24.60%減の 15.29 兆ドンだった。
- VN 指数は前営業日比 1.26%高の 1,760.63 ポイントとなった。

VN30 は大型株がまちまちの展開となる中で上昇 (VN30 +0.66%)

- VN30 構成銘柄は、17 銘柄が上昇、11 銘柄が下落、2 銘柄が横ばいだった。
- VIC (+4.16%)、BSR (+3.91%)、VHM (+3.56%) が上昇を牽引した。
- 一方、LPB (-1.76%)、SSB (-1.23%)、SSI (-1.23%) などが下落した。

セクター・個別株の動き

- DBC (-0.62%) は、2026 年第 3 四半期の純売上高が前年同期比 37%増の 5.14 兆ドンとなった一方、税引後利益は主に生体豚価格の下落を反映して同 42%減の 2,000 億ドンとなった。売上原価が同 47%増加したため、売上総利益率は前年同期の 17.4%から 11.4%へと低下した。植物油および飼料事業は成長したものの、畜産事業の収益性悪化が業績の押し下げ要因となった。2026 年 1~9 月累計の税引後利益は同 36%減の 8,630 億ドンとなった。
- STB (+1.58%) は、個人顧客向けに年 1.5~2.0%の優遇金利を引き下げる 20 兆ドン規模の融資パッケージを導入した。同パッケージは、個人および個人事業主向けの新規融資に 10 兆ドン、適格な既存借り手向けに 10 兆ドンを割り当てる。これは法人顧客向けの 40 兆ドン規模の優遇融資プログラム、および期間 6 ヶ月以上の預金金利の 0.5%引き下げに続くものであり、純金利利ざやを圧迫する可能性があるものの、信用需要を支援する同行の取り組みを反映している。
- 外国人投資家は 3,258 億ドンの買い越しを記録した。VIC (+4.16%)、TCB (-0.73%)、VHM (+3.56%)、MSN (+0.27%) が特に買い越された一方、FPT (+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にはなく、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