

ベトナム証券市場ニュース
11 月 3 日

VN 指数はセクターごとに明暗分かれ下落（VN-Index -0.65%）

- VN 指数は下落して始まり、不動産、銀行、エネルギーなどの主要セクターを売り圧力が襲う中、一時 1,700 ポイントの大台を割り込んだ。
- 前場は、一部の銀行株や不動産株に加え、素材セクターへの買戻しが強まり、プラス圏を回復した。VHM（-0.16%）と HPG（+4.17%）が下支えとなった一方、VIC（-3.31%）が引き続き指数の大きな重荷となり、同指数は 1,710 ポイント近辺で前場を終えた。
- 大引けにかけても市場の動きはまちまちとなり、HPG（+4.17%）率いる素材株が相対的な堅調さを示したほか、STB（+2.30%）、VCI（+2.71%）、SSI（+1.59%）などの一部の銀行・証券株も上昇した。しかし、VIC（-3.31%）、KDH（-2.26%）、BSR（-2.95%）、GMD（-1.97%）の大幅下落が市場の重石となり、他セクターの上昇分を相殺した。
- 市場全体では 154 銘柄が上昇、141 銘柄が下落、72 銘柄が横ばいだった。
- 売買代金は前営業日比 30.3%減の 12.94 兆ドンだった。
- VN 指数は前営業日比 0.65%安の 1,699.62 ポイントとなった。

VN30 は小幅高だった（VN30 +0.12%）

- VN30 構成銘柄は、14 銘柄が上昇、11 銘柄が下落、5 銘柄が横ばいだった。
- HPG（+4.17%）、STB（+2.30%）、VIB（+2.21%）などが目立った上昇銘柄となった。

- VIC（-3.31%）、BSR（-2.95%）、GAS（-2.08%）などが目立った下落銘柄となった。

セクター・個別株の動き

- VCS（+1.38%）は、フォーブス・ベトナムの「2026 年 ESG リーダーTop 50」に選出された。同社は 2025 年、生産単位当たりの消費電力強度を前年比 17.6%減、総水消費量を前年比 26.4%削減したほか、生産排水を 100%回収・再利用し、固形廃棄物の約 65%を再利用またはリサイクルした。
- BAF（+1.32%）は、家禽養殖事業の合弁会社設立に向け、中国の山東和康源グループと合意文書を締結した。同提携は、商業用家禽のブリーディング、孵化場、遺伝育種事業、屠殺・加工をカバーするハイテク施設の開発を目指すもので、BAF の既存の Feed–Farm–Food（飼料–養殖–食品）バリューチェーンを家禽分野へ拡大させる。
- 外国人投資家は 4,003.2 億ドンの売り越しとなった。MBB（+0.80%）、VCB（-0.19%）、VIC（-3.31%）が顕著な売り圧力に直面した一方、HPG（+4.17%）が大幅な買い越しを集めた。

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に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