

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
4/5/2024		●	
2024/4/1~4/5		●	
Apr-24		●	

サマリー

- ・VNインデックスは-15.57ポイント安の1271.47で引けた。HNXインデックスは-1.94ポイント安の243.96で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はCMG (+0.14ポイント)、DCM (+0.1ポイント)、DPM (+0.07ポイント)、VCF (+0.05ポイント)、MSH (+0.05ポイント)だった。
- ・VNインデックスを最も引き下げた銘柄はBID (-1.25ポイント)、CTG (-1.23ポイント)、GVR (-0.96ポイント)、VCB (-0.96ポイント)、MBB (-0.77ポイント)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比-1.19%減の25兆1,800億ドンに達した。総売買代金が27兆3,810億ドンに達した。変動幅は17.52ポイントだった。上昇には130銘柄、変わらずには52銘柄、下落には368銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場及びHNX市場での売越額はそれぞれ、1兆2,310億ドン、26億8,000万ドンだった。最も売られたのはVHM (1,772億2,000万ドン)、VNM (1,578億7,000万ドン)、SSI (1,330億1,000万ドン)、KBC (848億ドン)、VCI (829億1,000万ドン)だった。

先物取引契約:

先物取引契約: 先物取引契約は株式市場と共に下落した。投資家は日中に先物取引契約を慎重的に取引するべきだ。

カバードワラント:

カバードワラント: 2024年4月3日には、カバードワラント市場は株式市場と共に下落した。

推奨戦略: VNインデックスは取引開始後、マイナス圏に転落した。後場に入ると、下げ幅を拡大し、VNインデックスは-15.57ポイント安の1271.47で引けた。市場の広さがネガティブな状態に転換し、18業界うちの17業界が下落した。そのうち、最も下落率は小売り業界だった。一方、医療業界のみはは緑色を維持した。外国人投資家はHSX市場で1兆2,000億ドン超を売り越した。VNインデックスは高値でもみ合い傾向がまだ終わらないことで、投資家は次の数日に慎重的に取引するべきだ。

BSC30, BSC50ポートフォリオの効率

- ・ BSC30 **-0.30%**: 最も上昇した銘柄: PVS (+3.83%), PVD (+1.55%), NLG (+1.04%).
- ・ BSC50 **-0.27%**. 下落した銘柄: VTP (+4.66%), DIG (+4.04%), DIG (+4.04%).

	BSC30	BSC50	VN Index	VN30 Index
前日比	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!
前週比	0.86%	1.08%	0.31%	0.27%
前月比	2.50%	2.84%	1.83%	2.36%
前四半期比	12.41%	12.26%	8.48%	8.29%

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,271.47	243.96	91.15
% 1D	-1.21%	-0.79%	-0.27%
売買代金	25,180	2,812	834
%1D	-1.19%	1.46%	11.35%
外国人投資家の 売買代金 (買い 越し・売り越し)	-1231.00	-2.68	25.11

世界市場

		%D	%W
SPX	5,206	-0.72%	-0.24%
FTSE100	7,892	-0.54%	-0.32%
Eurostoxx	4,403	0.09%	-0.06%
Shanghai	3,069	-0.18%	2.54%
Nikkei	39,477	-0.98%	-3.22%

ソース: BSC総合

価値 %

貨物	価値	%
ブレンド原油	87.02	1.90%
金価格	2,234	1.80%
為替レート		
対USD為替レート	24,970	0.08%
対EUR為替レート	27,448	0.01%
対円為替レート	168	0.15%
金利		
銀行間金利 (1か月物)	2.4%	
国債金利 (5年間物)	2.7%	

ソース: BSC総合

BSC30, BSC50ポートフォリオの効率



ソース: BSC総合

科目

市場のサマリー	ページ 1
市場総計	ページ 2
BSC30ポートフォリオ	ページ 3
BSC50ポートフォリオ	ページ 4
最新レポート	ページ 5
利用規約	ページ 6

市場総計

VNインデックスにプラス寄与上位 5銘柄

	株価	変動率	VNインデックスに貢献したポイント	売買高 (100万株)
CMG	40.15	6.97%	0.14	0.99
DCM	34.75	2.16%	0.10	8.69
DPM	35.80	1.96%	0.07	10.33
VCF	222.10	3.51%	0.05	0.00
MSH	43.45	5.52%	0.05	2.40

HNX指数にプラス寄与上位 5銘柄

	株価	変動率	VNインデックスに貢献したポイント	売買高 (100万株)
BVS	33.40	9.88%	1.03	1.92
LAS	20.70	9.18%	0.92	4.26
PVI	49.50	1.01%	0.46	0.14
NTP	42.60	1.64%	0.36	0.12
THD	35.00	0.29%	0.15	0.00

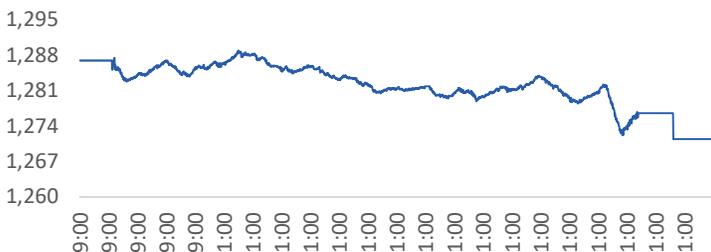
HSXの上昇率上位 5銘柄

	株価	変動率	VNインデックスに貢献したポイント	売買高 (100万株)
DXV	3.86	6.99%	0.00	0.04
CMG	40.15	6.97%	0.14	0.99
CMV	9.10	6.92%	0.00	0.01
BKG	4.36	6.88%	0.01	2.58
AGM	5.82	6.87%	0.00	1.09

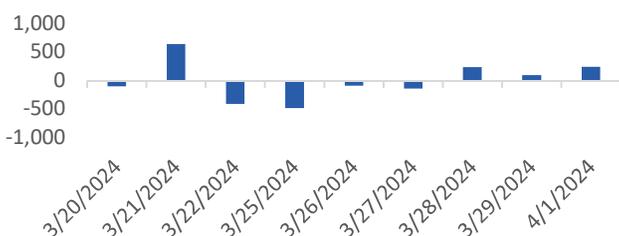
HNXの上昇率上位 5銘柄

	株価	変動率	VNインデックスに貢献したポイント	売買高 (100万株)
SFN	17.00	10.00%	0.02	0.00
HTC	20.10	9.95%	0.14	0.01
BVS	33.40	9.88%	1.03	1.92
CTB	22.90	9.61%	0.13	0.00
MAC	13.60	9.56%	0.08	1.45

図表 1
VN-インデックス 日中の動き



図表 3
自己勘定取引



ソース: FiinProX, BSC Research

VNインデックスにマイナス寄与上位 5銘柄

	株価	変動率	VNインデックスに貢献したポイント	売買高 (100万株)
BID	51.90	-1.73%	-1.25	1.85
CTG	35.00	-2.71%	-1.23	9.11
GVR	35.25	-2.84%	-0.96	3.90
VCB	94.50	-0.74%	-0.96	1.55
MBB	24.80	-2.42%	-0.77	25.26

HNX指数にマイナス寄与上位 5銘柄

	株価	変動率	VNインデックスに貢献したポイント	売買高 (100万株)
IDC	60.00	-2.33%	-1.77	1.94
PVS	43.70	-2.06%	-1.65	11.51
SHS	21.20	-1.89%	-1.25	23.46
MBS	30.40	-2.30%	-1.17	6.22
VIF	16.80	-5.36%	-1.17	0.00

HSXの下落率上位 5銘柄

	株価	変動率	VNインデックスに貢献したポイント	売買高 (100万株)
POM	5.02	-6.97%	-0.02	5.27
DTT	21.00	-6.67%	0.00	0.00
FUEIP1C	7.80	-6.15%	0.00	0.00
SVD	3.04	-5.92%	0.00	0.12
DIG	33.60	-5.36%	-0.26	27.59

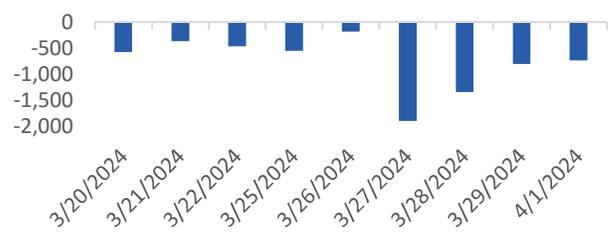
HNXの下落率上位 5銘柄

	株価	変動率	VNインデックスに貢献したポイント	売買高 (100万株)
L43	3.00	-10.00%	0.00	0.00
ONE	7.10	-9.86%	-0.02	0.08
CAN	49.90	-9.82%	-0.09	0.00
NBW	27.00	-8.89%	-0.09	0.00
VMS	33.40	-8.68%	-0.09	0.00

図表 2
HNX-インデックス 日中の動き



図表 4
外国人投資家の取引



ソース: FiinProX, BSC Research

BSC30ポートフォリオ

銘柄	業界	前日終値 (1千 VND)	前日比 (%)	Beta	時価総額 (100USD)	売買代金(10 0万 USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	目標価格 (VND/株)	外国人保有 率	レポートの リンク
VCB	銀行	94.5	-0.70%	0.7	21,289	3.7	5,910	16.0	105,000	23.5%	Link
BID	銀行	51.9	-0.40%	1.0	11,925	3.3	3,781	13.7	54,578	17.3%	Link
VPB	銀行	19.6	-0.50%	1.1	6,252	20.4	1,267	15.4	23,685	27.6%	Link
TCB	銀行	47.6	0.40%	1.1	6,765	26.0	5,111	9.3	-	22.5%	Link
MBB	銀行	24.8	-0.40%	1.0	5,285	29.0	3,966	6.3	24,400	22.9%	Link
STB	銀行	30.2	-3.80%	1.0	2,295	127.9	4,094	7.4	31,200	24.7%	Link
CTG	銀行	35.0	0.00%	1.0	7,576	9.8	3,723	9.4	19,100	27.1%	Link
ACB	銀行	28.4	-0.20%	0.8	4,446	11.9	4,131	6.9	42,500	30.0%	Link
SSI	証券	38.9	0.30%	1.2	2,350	33.2	1,529	25.4	45,900	44.6%	Link
IDC	工業団地不動産	60.0	2.60%	1.0	798	5.1	4,221	14.2	-	21.1%	Link
HPG	建材	30.4	1.00%	1.3	7,125	32.2	1,176	25.9	23,300	24.9%	Link
HSG	建材	24.2	2.30%	1.6	600	16.0	1,321	18.3	79,900	21.9%	Link
VHM	不動産	43.2	0.60%	1.3	7,573	23.9	7,664	5.6	38,900	21.4%	Link
KDH	不動産	38.0	0.10%	1.3	1,226	6.5	895	42.5	44,100	39.0%	Link
NLG	不動産	44.4	1.50%	1.2	689	6.0	1,257	35.4	46,100	47.0%	Link
DGC	化学品	122.6	1.90%	1.5	1,877	12.1	8,163	15.0	85,000	18.9%	Link
DCM	肥料	34.8	0.60%	1.4	742	3.8	2,095	16.6	41,000	10.9%	Link
GAS	石油・ガス	82.5	2.40%	0.7	7,637	5.8	5,053	16.3	36,000	2.4%	Link
PVS	石油・ガス	43.7	7.40%	0.9	842	29.8	2,148	20.3	110,500	18.0%	
PVD	石油・ガス	34.9	6.20%	1.2	782	21.4	1,035	33.7	45,000	20.3%	Link
POW	ユーティリティ	11.6	1.80%	0.8	1,090	4.1	443	26.0	38,500	3.7%	Link
VHC	水産	76.2	-1.00%	1.1	689	4.1	4,793	15.9	29,000	32.1%	Link
GMD	ロジスティクス	80.2	0.90%	1.1	989	2.7	7,262	11.0	14,500	49.0%	Link
VNM	小売り	67.3	0.40%	0.7	5,669	11.7	4,246	15.9	81,700	51.5%	Link
MSN	小売り	74.5	1.50%	1.5	4,297	11.2	293	254.6	27,700	26.0%	Link
MWG	小売り	51.6	0.40%	1.6	3,042	25.6	115	450.1	63,800	44.7%	Link
PNJ	小売り	99.0	0.10%	0.7	1,335	5.6	6,010	16.5	83,500	49.0%	Link
DGW	小売り	67.4	2.60%	1.6	454	7.1	2,121	31.8	90,900	23.4%	Link
FPT	IT	117.0	0.20%	0.8	5,989	10.8	5,091	23.0	57,000	49.0%	Link
CTR	IT	137.5	2.20%	1.0	634	1.5	4,510	30.5	108,000	10.1%	Link

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、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、投資することを検討するべきだ。

DANH MỤC BSC50

銘柄	業界	前日終値 (1千 VND)	前日比 (%)	Beta	時価総額 (100USD)	売買代金(1 00万 USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	P/B	外国 投資家 の保有 率	ROE (%)
HDB	銀行	23.9	-0.40%	0.7	2,806	5.6	3,482	6.9	1.6	19.5%	25.4%
VIB	銀行	24.1	-0.80%	1.2	2,464	11.3	3,376	7.1	1.6	20.5%	24.3%
TPB	銀行	18.8	0.50%	1.1	1,673	7.9	2,027	9.3	1.3	28.7%	13.7%
MSB	銀行	14.6	1.40%	1.3	1,177	3.9	2,322	6.3	0.9	30.0%	16.0%
EIB	銀行	18.2	0.00%	1.0	1,277	5.5	1,244	14.6	1.4	3.5%	10.1%
HCM	証券	29.9	0.50%	1.3	909	8.0	1,475	20.3	1.6	29.6%	8.3%
VCI	証券	53.6	0.00%	1.7	945	26.2	1,124	47.7	3.2	23.4%	7.1%
VND	証券	23.1	0.90%	1.6	1,134	26.1	1,662	13.9	1.7	20.1%	13.1%
BID	証券	51.9	-0.40%	1.0	11,925	3.3	3,781	13.7	2.5	17.3%	20.3%
SHS	証券	21.2	4.40%	1.6	695	27.5	688	30.8	1.7	9.9%	5.7%
LCG	建設	14.0	-0.70%	1.5	107	2.8	546	25.7	1.1	3.9%	4.6%
HUT	建設	19.3	0.50%	1.7	694	3.1	45	429.4	1.9	0.0%	0.7%
CTD	建設	71.9	0.40%	0.8	290	4.4	1,894	38.0	0.9	44.3%	2.3%
HHV	建設	15.6	0.60%	1.4	258	4.5	777	20.0	0.9	9.5%	4.2%
C4G	建設	11.4	-0.90%	1.5	-	0.5	431	26.5	1.1	0.0%	4.9%
DIG	工業団地不動産	33.6	0.30%	1.8	826	25.3	283	118.7	2.7	5.2%	2.1%
CEO	工業団地不動産	23.7	2.60%	1.0	492	17.2	293	80.9	2.1	5.6%	2.4%
KBC	工業団地不動産	35.5	3.20%	1.5	1,098	14.3	2,646	13.4	1.5	22.9%	11.7%
VGC	工業団地不動産	58.7	0.00%	1.3	1,061	3.2	2,717	21.6	3.4	5.2%	12.5%
SZC	工業団地不動産	44.3	1.30%	1.3	321	2.4	1,824	24.3	3.1	2.6%	13.4%
SIP	工業団地不動産	90.6	-1.30%	1.5	664	1.0	5,260	17.2	4.6	0.8%	26.9%
PHR	工業団地不動産	64.4	1.40%	1.1	352	2.3	4,574	14.1	2.4	17.5%	18.3%
GVR	工業団地不動産	35.2	7.00%	1.5	5,683	14.5	646	54.5	2.8	0.5%	6.2%
NKG	建材	26.2	1.60%	1.6	278	11.1	446	58.6	1.4	13.4%	2.3%
BMP	化学品	115.7	3.10%	0.5	382	1.9	12,717	9.1	3.5	85.9%	39.1%
IJC	不動産	16.0	-0.60%	1.7	243	1.9	1,477	10.8	1.1	3.1%	10.3%
DXG	不動産	20.8	3.00%	1.8	604	23.6	239	87.2	1.6	19.3%	1.1%
VRE	不動産	25.6	-0.60%	1.2	2,340	7.9	1,940	13.2	1.5	29.6%	12.4%
PDR	不動産	33.0	0.30%	1.9	981	15.9	926	35.6	2.7	8.3%	7.2%
CSV	化学品	67.0	1.10%	1.4	119	1.7	4,732	14.2	2.2	3.7%	16.1%
DHC	化学品	43.8	1.70%	1.0	142	0.4	3,840	11.4	1.9	35.8%	17.2%
PLX	石油・ガス	37.9	1.20%	1.0	1,941	2.2	2,213	17.1	2.0	17.5%	10.7%
PLC	石油・ガス	35.2	2.30%	1.4	115	0.8	1,333	26.4	2.2	1.1%	8.4%
BSR	石油・ガス	19.7	2.10%	1.2	-	8.2	2,790	7.1	1.1	0.8%	15.6%
DRC	タイヤ	35.8	6.90%	0.7	171	7.4	2,074	17.3	2.3	13.6%	13.2%
PC1	ユーティリティ	29.0	2.70%	1.3	364	12.8	439	66.0	2.3	7.0%	4.1%
HDG	ユーティリティ	30.0	1.50%	1.3	369	4.6	2,327	12.9	1.6	17.2%	12.9%
GEX	ユーティリティ	25.5	1.20%	1.9	875	29.4	388	65.7	1.9	10.2%	4.1%
QTP	ユーティリティ	16.0	-0.60%	0.6	-	0.2	1,360	11.8	1.4	1.2%	10.8%
REE	ユーティリティ	64.1	1.30%	0.9	1,056	2.6	5,354	12.0	1.5	49.0%	13.9%
ANV	水産	34.4	0.00%	1.4	185	2.4	314	109.6	1.8	3.0%	1.5%
PTB	水産	64.9	1.20%	0.7	175	1.3	4,368	14.9	1.6	24.2%	10.6%
PVT	ロジスティクス	29.8	4.60%	0.9	389	8.9	3,005	9.9	1.4	12.8%	14.3%
VSC	Logistics	23.2	0.70%	1.4	249	4.6	946	24.5	1.1	2.4%	6.2%
HAH	Logistics	43.4	1.60%	1.4	185	3.4	3,648	11.9	1.7	3.5%	12.1%
VTP	Logistics	89.5	-2.70%	1.1	439	5.0	3,119	28.7	7.1	7.2%	25.6%
DBC	小売り	32.2	0.80%	1.4	315	11.0	103	312.1	1.7	4.5%	0.5%
FRT	小売り	153.0	-0.30%	0.7	840	4.9	(2,537)	-60.3	14.8	36.0%	11.8%
QNS	小売り	49.4	0.40%	0.6	-	0.8	6,117	8.1	2.1	15.2%	27.3%
DPM	肥料	35.8	0.70%	1.3	565	4.1	1,327	27.0	1.3	10.0%	4.2%
TNG	繊維・アパレル	23.2	4.00%	1.0	106	4.0	1,997	11.6	1.6	20.7%	12.5%

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。

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。

分析部

Trần Thăng Long

分析部長

longtt@bsc.com.vn

マクロ市場チーム

Bùi Nguyên Khoa

マクロ市場の課長

khoabn@bsc.com.vn

Vũ Việt Anh

マクロ市場チームの分析者

anhvv@bsc.com.vn

Nguyễn Thùy Trang

マクロ市場チームの分析者

trangnt1@bsc.com.vn

Phạm Thanh Thảo

マクロ市場チームの分析者

thaopt1@bsc.com.vn

Nguyễn Giang Anh

マクロ市場チームの分析者

anhng@bsc.com.vn

連絡先

ウェブサイト

<http://www.bsc.com.vn>

ホーチミン支店

President Place Tower, 8th & 9th Floor

1 区, ホーチミン市

Tel: +84 8 3821 8885

Fax: +84 8 3821 8510

本社

Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor

210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi

Tel: +84 4 3935 2722

Fax: +84 4 2220 0669

分析に向け

分析部

hn.ptnc@bsc.com.vn

(+84) 39352722 - Ext 108

組織投資家に向け

ブローカー及び組織投資家部

hn.tvdt.khtc@bsc.com.vn

(+84)2439264659

個人投資家に向け

i-センター

i-center@bsc.com.vn

(+84)2437173639