

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
4/8/2024		●	
2024/4/1~4/5		●	
Apr-24		●	

推奨戦略

- ・VNインデックスは-3.22ポイント安の1268.25で引けた。HNXインデックスは-1.52ポイント安の242.44で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はVCB (+3.08ポイント)、VNM (+0.79ポイント)、HVN (+0.46ポイント)、MWG (+0.18ポイント)、SAB (+0.16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GVR (-1.09)、TCB (-0.68)、CTG (-0.65)、MBB (-0.51)、HPG (-0.49)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比-10.42%減の22兆5,680億ドンに達した。総売買代金が23兆8,030億ドンに達した。変動幅は12.5ポイントだった。上昇には110銘柄、変わらずには62銘柄、下落には379銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場及びHNX市場での買越額はそれぞれ、4,827億ドン、185億ドンだった。最も買われたのはVNM (1,356億ドン)、MWG (1,104億4,000万ドン)、VCB (840億8,000万ドン)、TCH (782億4,000万ドン)、PDR (726億3,000万ドン)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4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。

サマリー

VNインデックスは高値で寄り付いた後、プラス圏でもみ合ったが、前場の終盤から売りに勢いが強まったことで、マイナス圏に転落し、値を下げた。後場に入ると、下げ幅を拡大し、押し目狙いの買いが入ったことで値を戻し、VNインデックスは-3.22ポイント安の1268.25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13業界が下落した。そのうち、最も下落率は化学品業界、基本的なリソース業界、石油・ガス業界だった。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。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市場及びHNX市場で買い越した。VNインデックスは1270ポイントの範囲でもみ合っている。市場は明確な傾向を見せてい

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	-0.45%	-0.93%	-0.25%	-0.52%
前週比	-1.12%	-0.43%	-1.45%	-2.22%
前月比	1.85%	1.46%	1.08%	1.69%
前四半期比	13.39%	12.33%	9.83%	10.14%

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,268.25	242.44	91.01
% 1D	-0.25%	-0.62%	-0.15%
売買代金	22,568	2,216	696
%1D	-10.42%	-21.19%	-16.55%
外国人投資家の 売買代金 (買い 越し・売り越し)	482.70	18.50	-18.53

世界市場

		%D	%W
SPX	5,211	0.11%	0.15%
FTSE100	7,968	0.39%	0.47%
Eurostoxx	4,410	0.00%	0.03%
Shanghai	3,069	-0.18%	2.54%
Nikkei	39,818	0.86%	-0.87%

ソース: BSC総合

	価値	%
貨物		
ブレンド原油	89.50	-0.06%
金価格	2,317	1.00%
為替レート		
対USD為替レート	25,140	0.04%
対EUR為替レート	27,810	0.64%
対円為替レート	169	0.60%
金利		
銀行間金利 (1か月物)	2.9%	0.01%
国債金利 (10年間物)	4.0%	

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)
VCB	93.80	2.35%	3.08	2.14
VNM	66.70	2.25%	0.79	8.60
HVN	14.20	5.63%	0.46	3.98
MWG	50.20	1.00%	0.18	13.45
SAB	56.00	0.89%	0.16	1.05

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)
VC7	13.80	9.42%	0.53	3.78
TMB	72.20	9.42%	0.43	0.06
BVS	36.70	3.27%	0.35	1.14
MVB	20.30	3.45%	0.30	0.00
NTP	43.30	1.15%	0.25	0.07

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)
CMG	42.95	6.98%	0.15	2.04
PAC	32.40	6.94%	0.03	0.14
RAL	125.60	6.93%	0.05	0.10
SCS	73.80	6.78%	0.12	0.60
SVD	2.86	6.64%	0.00	0.28

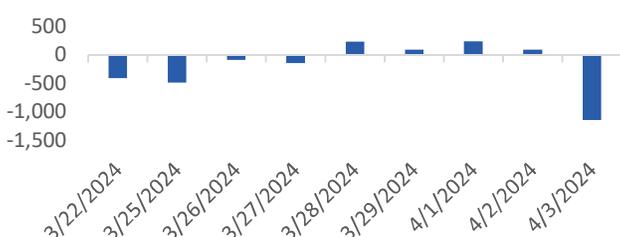
HNXの上昇率上位 5銘柄

	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)
THS	10.00	10.00%	0.01	0.00
SFN	18.70	9.63%	0.02	0.00
TJC	14.80	9.46%	0.05	0.00
VC7	13.80	9.42%	0.53	3.78
TMB	72.20	9.42%	0.43	0.06

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)
GVR	34.25	-3.36%	-1.09	5.22
TCB	46.80	-1.71%	-0.68	11.08
CTG	34.05	-1.47%	-0.65	7.20
MBB	24.20	-1.65%	-0.51	33.52
HPG	29.95	-1.17%	-0.49	27.73

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)
SHS	20.80	-1.92%	-1.24	20.89
VCS	70.00	-2.57%	-1.09	0.31
HUT	19.30	-1.55%	-1.03	6.30
IDC	58.60	-1.02%	-0.76	2.06
CEO	23.70	-1.27%	-0.59	16.02

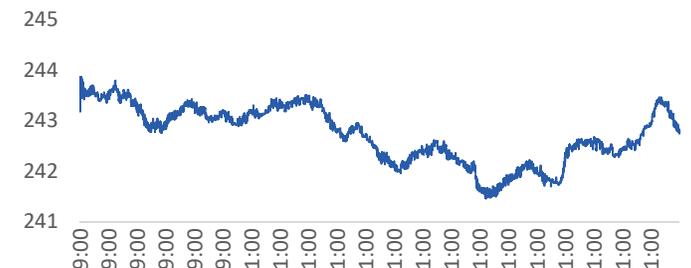
HSXの下落率上位 5銘柄

	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)
RDP	6.30	-6.98%	0.00	1.17
SCD	13.00	-6.92%	0.00	0.02
EVG	5.82	-6.87%	-0.02	5.90
POM	4.67	-6.85%	-0.02	2.36
VRC	13.20	-6.82%	-0.01	0.17

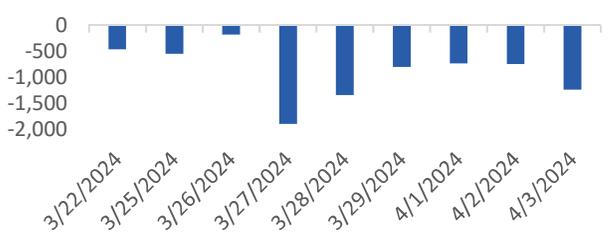
HNXの下落率上位 5銘柄

	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)
HMR	18.80	-9.57%	-0.04	0.32
ONE	6.40	-9.38%	-0.02	0.01
BTW	37.40	-8.29%	-0.10	0.00
SJ1	11.90	-6.72%	-0.07	0.00
CET	7.70	-6.49%	-0.01	0.07

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	96.0	2.30%	0.7	21,548	7.8	5,910	16.2	105,000	23.5%	Link
BID	銀行	51.0	0.00%	1.0	11,676	2.2	3,781	13.5	54,578	17.3%	Link
VPB	銀行	19.3	-0.30%	1.1	6,150	9.8	1,267	15.2	23,685	28.0%	Link
TCB	銀行	46.0	-1.70%	1.1	6,507	19.9	5,111	9.0	-	22.5%	Link
MBB	銀行	23.8	-1.70%	1.0	5,054	26.6	3,911	6.1	24,400	23.2%	Link
STB	銀行	29.7	-1.30%	1.0	2,249	36.1	4,094	7.3	31,200	22.5%	Link
CTG	銀行	33.6	-1.50%	1.0	7,236	9.6	3,723	9.0	19,100	27.1%	Link
ACB	銀行	27.6	-1.60%	0.8	4,297	12.3	4,131	6.7	42,500	30.0%	Link
SSI	証券	37.6	-1.10%	1.2	2,267	37.6	1,528	24.6	45,900	43.2%	Link
IDC	工業団地不動産	58.0	-1.00%	1.0	769	4.8	4,221	13.7	-	17.6%	Link
HPG	建材	29.6	-1.20%	1.3	6,912	31.3	1,176	25.2	23,300	24.5%	Link
HSG	建材	23.2	-1.90%	1.6	574	9.8	1,321	17.6	79,900	22.1%	Link
VHM	不動産	43.0	-0.20%	1.3	7,520	16.7	7,607	5.7	38,900	22.4%	Link
KDH	不動産	37.4	-1.10%	1.3	1,199	4.7	897	41.6	44,100	38.0%	Link
NLG	不動産	44.6	-0.30%	1.2	688	7.7	1,257	35.4	46,100	42.9%	Link
DGC	化学品	122.6	0.20%	1.5	1,870	8.3	8,146	15.0	85,000	18.9%	Link
DCM	肥料	35.4	-0.30%	1.4	753	4.9	2,091	16.9	41,000	10.9%	Link
GAS	石油・ガス	81.5	-0.40%	0.7	7,517	2.5	5,053	16.1	36,000	2.6%	Link
PVS	石油・ガス	42.9	0.20%	0.9	824	18.7	1,812	23.7	110,500	20.8%	
PVD	石油・ガス	33.6	-1.00%	1.2	749	10.1	1,035	32.4	45,000	23.3%	Link
POW	ユーティリティ	11.3	-0.90%	0.8	1,063	3.7	459	24.6	38,500	4.0%	Link
VHC	水産	75.2	-2.00%	1.1	678	1.9	3,994	18.8	29,000	32.2%	Link
GMD	ロジスティクス	79.8	-0.90%	1.1	980	2.4	7,262	11.0	14,500	48.2%	Link
VNM	小売り	68.2	2.20%	0.7	5,724	20.5	4,246	16.1	81,700	53.9%	Link
MSN	小売り	73.4	0.00%	1.5	4,218	11.0	293	250.8	27,700	28.2%	Link
MWG	小売り	50.7	1.00%	1.6	2,978	26.6	115	442.2	63,800	44.5%	Link
PNJ	小売り	97.5	0.50%	0.7	1,310	3.0	5,893	16.5	83,500	49.0%	Link
DGW	小売り	65.8	0.30%	1.6	442	5.5	2,121	31.0	90,900	23.4%	Link
FPT	IT	114.0	-1.00%	0.8	5,814	10.8	5,095	22.4	57,000	49.0%	Link
CTR	IT	133.5	-1.10%	1.0	613	2.2	4,515	29.6	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	外国人 投資家の保有 率	ROE (%)
HDB	銀行	23.4	-0.20%	0.7	2,731	5.7	3,458	6.8	1.6	19.6%	25.4%
VIB	銀行	23.2	-1.50%	1.2	2,364	7.2	3,375	6.9	1.6	20.5%	24.3%
TPB	銀行	18.4	-0.50%	1.1	1,627	8.4	2,027	9.1	1.2	29.8%	13.7%
MSB	銀行	14.4	-1.00%	1.3	1,157	2.8	2,322	6.2	0.9	30.0%	16.0%
EIB	銀行	17.9	-0.80%	1.0	1,252	5.1	1,244	14.4	1.6	1.8%	10.1%
HCM	証券	29.3	0.20%	1.3	888	9.6	894	32.8	2.7	41.0%	8.3%
VCI	証券	52.0	-0.20%	1.7	914	11.8	1,124	46.2	3.1	21.7%	7.1%
VND	証券	22.5	-1.30%	1.6	1,100	18.7	1,662	13.5	1.7	22.6%	13.1%
BID	証券	51.0	0.00%	1.0	11,676	2.2	3,781	13.5	2.6	17.3%	20.3%
SHS	証券	20.4	-1.90%	1.6	666	17.1	688	29.7	1.6	13.2%	5.7%
LCG	建設	13.7	-1.10%	1.5	104	4.4	635	21.6	1.0	2.1%	4.6%
HUT	建設	19.0	-1.60%	1.7	681	2.5	45	422.7	2.1	1.6%	0.7%
CTD	建設	70.4	-0.40%	0.8	282	3.1	1,881	37.4	0.8	44.3%	2.3%
HHV	建設	15.4	-1.60%	1.4	255	4.4	777	19.9	0.7	6.7%	4.2%
C4G	建設	11.4	-1.70%	1.5	-	0.4	431	26.5	1.1	0.0%	4.9%
DIG	工業団地不動産	32.2	1.30%	1.8	789	41.3	283	113.7	2.5	5.2%	2.1%
CEO	工業団地不動産	23.4	-1.30%	1.0	484	15.1	297	78.7	2.0	5.6%	2.4%
KBC	工業団地不動産	33.7	-1.90%	1.5	1,039	15.8	2,600	13.0	1.3	20.8%	11.7%
VGC	工業団地不動産	56.9	-1.90%	1.3	1,024	2.9	2,717	20.9	2.7	5.4%	12.5%
SZC	工業団地不動産	43.4	-2.00%	1.3	313	2.3	1,218	35.6	4.5	3.2%	13.4%
SIP	工業団地不動産	84.9	-4.00%	1.5	620	3.0	5,260	16.1	3.8	0.3%	26.9%
PHR	工業団地不動産	62.6	-1.90%	1.1	341	1.3	4,592	13.6	2.2	15.8%	18.3%
GVR	工業団地不動産	33.1	-3.40%	1.5	5,317	6.9	646	51.2	2.4	0.3%	6.2%
NKG	建材	25.2	-1.40%	1.6	266	6.8	464	54.2	1.3	16.0%	2.3%
BMP	化学品	115.9	1.20%	0.5	381	1.1	12,704	9.1	3.5	85.9%	39.1%
IJC	不動産	15.5	-2.20%	1.7	235	1.8	1,046	14.8	1.5	5.9%	10.3%
DXG	不動産	20.0	0.20%	1.8	580	21.3	245	81.9	1.0	20.0%	1.1%
VRE	不動産	25.3	-0.80%	1.2	2,309	5.7	1,940	13.0	1.5	31.0%	12.4%
PDR	不動産	32.5	0.80%	1.9	964	22.4	926	35.1	2.5	7.4%	7.2%
CSV	化学品	67.3	3.50%	1.4	120	3.9	4,733	14.2	2.1	3.7%	16.1%
DHC	化学品	43.2	-2.00%	1.0	140	0.6	3,840	11.3	1.9	35.8%	17.2%
PLX	石油・ガス	37.2	-1.20%	1.0	1,896	1.4	2,213	16.8	1.8	17.1%	10.7%
PLC	石油・ガス	33.7	-1.70%	1.4	109	0.4	1,333	25.3	2.1	1.2%	8.4%
BSR	石油・ガス	19.4	-2.00%	1.2	-	6.3	2,745	7.1	1.1	0.8%	15.6%
DRC	タイヤ	34.1	-1.60%	0.7	163	2.7	2,086	16.4	2.2	13.6%	13.2%
PC1	ユーティリティ	28.2	-1.20%	1.3	352	4.8	439	64.2	1.5	8.5%	4.1%
HDG	ユーティリティ	29.5	-0.70%	1.3	362	4.2	2,327	12.7	1.3	22.8%	12.9%
GEX	ユーティリティ	24.2	-1.40%	1.9	828	26.2	389	62.3	1.1	12.6%	4.1%
QTP	ユーティリティ	15.7	-1.30%	0.6	-	0.2	1,366	11.5	1.4	1.2%	10.8%
REE	ユーティリティ	62.9	-1.30%	0.9	1,032	2.4	5,353	11.8	1.3	49.0%	13.9%
ANV	水産	34.4	-0.90%	1.4	184	1.6	314	109.6	1.8	3.0%	1.5%
PTB	水産	61.9	-1.70%	0.7	166	0.9	4,368	14.2	1.5	20.9%	10.6%
PVT	ロジスティクス	28.7	-1.20%	0.9	373	3.8	2,998	9.6	1.0	12.3%	14.3%
VSC	Logistics	22.9	0.00%	1.4	245	4.6	473	48.4	1.9	2.5%	6.2%
HAH	Logistics	42.6	-1.40%	1.4	180	2.9	3,648	11.7	1.4	3.9%	12.1%
VTP	Logistics	85.1	-3.80%	1.1	416	11.7	3,122	27.3	6.7	9.4%	25.6%
DBC	小売り	32.4	1.40%	1.4	315	27.6	103	313.5	1.7	4.5%	0.5%
FRT	小売り	149.0	0.40%	0.7	815	6.1	(2,537)	-58.7	13.6	36.2%	11.8%
QNS	小売り	48.9	-0.80%	0.6	-	1.3	6,134	8.0	2.0	15.5%	27.3%
DPM	肥料	36.2	-1.00%	1.3	568	3.7	1,361	26.6	1.3	10.0%	4.2%
TNG	繊維・アパレル	22.5	-0.90%	1.0	103	1.9	1,997	11.3	1.5	18.6%	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、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

Nguyễn Thùy Trang

マクロ市場チームの分析者

trangnt1@bsc.com.vn

Nguyễn Giang Anh

マクロ市場チームの分析者

anhng@bsc.com.vn

Vũ Việt Anh

マクロ市場チームの分析者

anhvv@bsc.com.vn

Phạm Thanh Thảo

マクロ市場チームの分析者

thaopt1@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