

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
2024/4/15		●	
2024/4/1~4/5		●	
Apr-24		●	

推奨戦略

- ・VNインデックスは-0.36ポイント安の1258.2で引けた。HNXインデックスは+0.28ポイント高の239.07で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はBID (+1.42ポイント)、HPG (+0.36ポイント)、FPT (+0.34ポイント)、GVR (+0.25ポイント)、DGC (+0.19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VCB (-0.68ポイント)、TCB (-0.47ポイント)、LPB (-0.27ポイント)、BCM (-0.25ポイント)、MSN (-0.24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-0.53%減の15兆960億ドンに達した。総売買代金が16兆5,030億ドンに達した。変動幅は13.92ポイントだった。上昇には150銘柄、変わらずには84銘柄、下落には308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、485億4,000万ドン、774億5,000万ドンだった。最も買われたのはVPD (1,530億4,000万ドン)、TCH (940億3,000万ドン)、SSI (854億6,000万ドン)、MWG (748億1,000万ドン)、SBT (591億8,000万ドン)だった。

先物取引契約:

先物取引契約: VN30F2404の以外、他の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11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インデックスは取引開始後、マイナス圏に転落し、1250ポイントに下落する局面があった。しかし、押し目買いが入ったことで、値を戻し、後場の中盤からプラス圏に浮上し、VNインデックスは-0.36ポイント安の1258.2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10業界が下落した。ほとんどの業界が下落した。しかし、自動車・部品業界、小売り業界は大幅に上昇した。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で買い越した。VNインデックスは次の数日に1250~1270ポイントの範囲で引き続き推移する可能性がある。

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	0.13%	0.07%	-0.03%	-0.08%
前週比	-1.55%	-2.99%	-0.76%	-0.30%
前月比	-1.63%	-1.43%	-1.70%	-2.73%
前四半期比	14.84%	13.90%	10.36%	11.01%

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,258.20	239.07	90.92
% 1D	-0.03%	0.12%	0.30%
売買代金	15,096	1,662	452
%1D	-0.53%	36.84%	-24.09%
外国人投資家の 売買代金 (買い 越し・売り越し)	48.54	77.45	24.82

外国人投資家による売買金額上位			
購入銘柄トップ	売買代金	売却銘柄トッ	売買代金
VPD	153.04	VHM	-246.16
TCH	94.03	KDC	-86.68
SSI	85.46	VIC	-74.47
MWG	74.81	VNM	-52.68
SBT	59.18	NVL	-50.03

世界市場

		%D	%W
SPX	5,161	-0.95%	-0.98%
FTSE100	7,946	-0.19%	-0.38%
Eurostoxx	4,378	-0.09%	-0.76%
Shanghai	3,034	0.23%	-1.32%
Nikkei	39,445	-0.30%	-0.94%

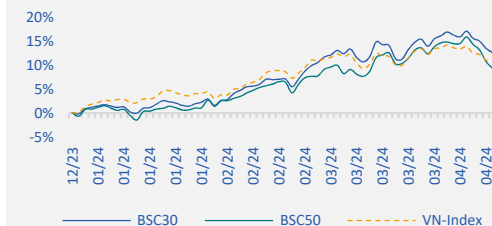
ソース: BSC総合

価値 %

貨物		
ブレンド原油	90.50	-0.18%
金価格	2,357	1.16%
為替レート		
対USD為替レート	25,170	0.16%
対EUR為替レート	27,617	-0.83%
対円為替レート	167	-0.60%
金利		
銀行間金利 (1か月物)	2.8%	0.02%
国債金利 (10年間物)	3.7%	

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)
BID	52.00	1.92%	1.42	2.28
HPG	29.65	0.84%	0.36	19.48
FPT	113.80	0.97%	0.34	1.62
GVR	31.65	0.79%	0.25	2.72
DGC	117.90	1.70%	0.19	1.52

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)
PVS	41.50	2.89%	2.30	8.88
SHS	19.80	1.52%	0.97	19.85
MBS	28.80	0.69%	0.34	3.01
VFS	18.80	3.72%	0.34	0.76
KSV	28.20	1.42%	0.32	0.01

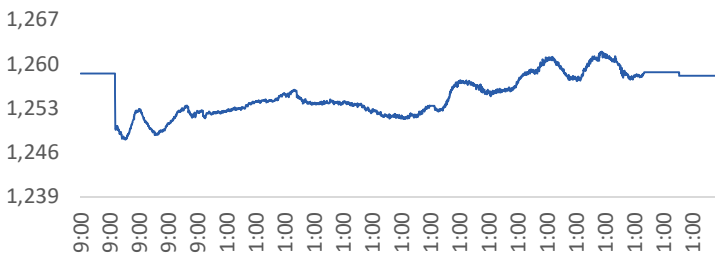
HSXの上昇率上位 5銘柄

	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)
TDW	46.50	6.99%	0.01	0.00
DXV	5.31	6.97%	0.00	0.01
APC	6.84	6.87%	0.00	0.03
DCL	25.65	6.82%	0.03	0.48
DAG	2.98	6.71%	0.00	0.88

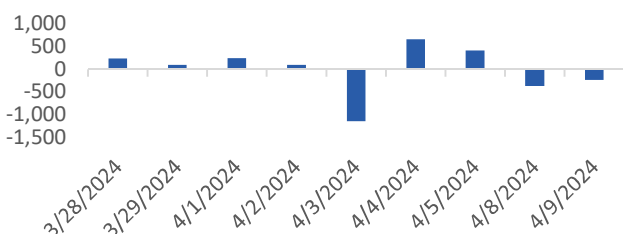
HNXの上昇率上位 5銘柄

	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)
CCR	11.00	10.00%	0.12	0.02
ARM	24.30	9.88%	0.03	0.00
TA9	14.20	9.86%	0.07	0.34
LDP	22.40	9.82%	0.12	0.06
TJC	13.80	9.42%	0.05	0.00

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)
VCB	94.50	-0.53%	-0.68	0.82
TCB	45.65	-1.20%	-0.47	14.38
LPB	18.75	-2.40%	-0.27	7.41
BCM	61.30	-1.63%	-0.25	0.68
MSN	72.50	-0.97%	-0.24	3.58

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)
VIF	16.80	-4.17%	-0.92	0.00
HUT	18.50	-1.08%	-0.69	2.07
SEB	50.10	-9.98%	-0.56	0.00
NVB	10.50	-1.90%	-0.43	0.08
CEO	22.50	-0.89%	-0.40	9.88

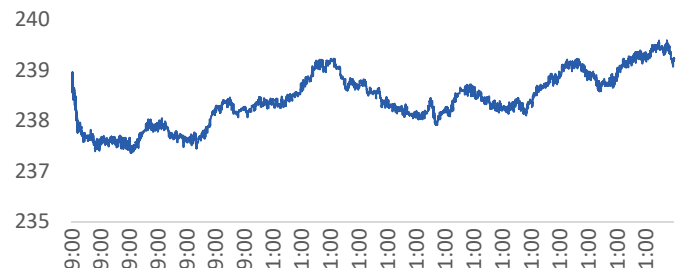
HSXの下落率上位 5銘柄

	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)
TTE	9.44	-6.99%	0.00	0.00
POM	4.03	-6.95%	-0.02	2.03
PSH	5.85	-6.84%	-0.01	0.70
HAS	7.38	-6.78%	0.00	0.00
QBS	1.51	-6.62%	0.00	2.09

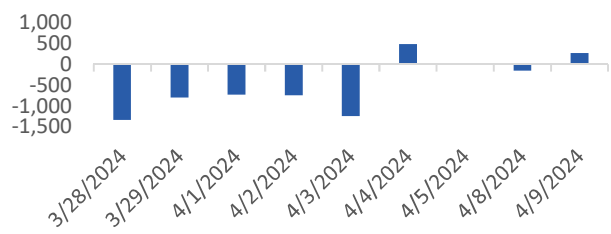
HNXの下落率上位 5銘柄

	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)
SEB	50.10	-9.98%	-0.56	0.00
DHP	12.20	-9.84%	-0.04	0.00
SFN	26.80	-9.70%	-0.03	0.00
PIA	29.00	-9.66%	-0.04	0.00
DPC	8.60	-9.30%	-0.01	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	0.20%	0.7	21,161	2.8	5,910	16.0	105,000	23.5%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	52.0	-1.30%	1.0	11,876	2.5	3,772	13.8	54,578	17.3%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	19.4	0.00%	1.0	6,151	22.6	1,257	15.4	23,685	28.0%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	45.6	-0.30%	1.2	6,442	14.2	5,111	8.9	-	22.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	23.8	-0.80%	1.1	5,041	20.1	3,966	6.0	24,400	23.2%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	29.1	-0.20%	1.0	2,198	17.4	4,094	7.1	31,200	22.5%	<a href="#">Link</a>
CTG	銀行	33.6	-1.80%	1.1	7,240	5.8	3,706	9.1	19,100	27.1%	<a href="#">Link</a>
ACB	銀行	27.1	-0.70%	0.8	4,217	5.6	4,131	6.6	42,500	30.0%	<a href="#">Link</a>
SSI	証券	37.0	-1.50%	1.2	2,219	12.6	1,529	24.2	45,900	43.2%	<a href="#">Link</a>
IDC	工業団地不動産	57.5	-1.00%	1.0	760	2.4	4,223	13.6	-	17.6%	<a href="#">Link</a>
HPG	建材	29.6	-0.80%	1.3	6,907	13.2	1,176	25.2	23,300	24.5%	<a href="#">Link</a>
HSG	建材	22.6	-0.90%	1.6	559	4.8	1,321	17.1	79,900	22.1%	<a href="#">Link</a>
VHM	不動産	44.2	2.30%	1.2	7,711	43.1	7,664	5.8	38,900	22.4%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	36.0	0.00%	1.3	1,153	4.4	895	40.2	44,100	38.0%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	42.5	-1.50%	1.2	655	2.5	1,257	33.8	46,100	42.9%	<a href="#">Link</a>
DGC	化学品	117.9	0.80%	1.6	1,794	6.8	8,163	14.4	85,000	18.9%	<a href="#">Link</a>
DCM	肥料	33.4	-1.00%	1.4	708	2.0	2,095	15.9	41,000	10.9%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	79.2	-0.90%	0.7	7,288	2.0	5,053	15.7	36,000	2.6%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	41.5	-2.10%	0.7	795	11.8	2,148	19.3	110,500	20.8%	
PVD	石油・ガス	31.8	-4.20%	1.2	708	12.8	1,052	30.2	45,000	23.3%	<a href="#">Link</a>
POW	ユーティリティ	11.3	0.00%	0.8	1,060	2.3	443	25.5	38,500	4.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	74.0	-0.30%	1.1	665	1.2	4,793	15.4	29,000	32.2%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティクス	79.0	0.50%	1.1	983	2.9	7,357	10.7	14,500	48.2%	<a href="#">Link</a>
VNM	小売り	66.8	-0.30%	0.7	5,593	7.4	4,246	15.7	81,700	53.9%	<a href="#">Link</a>
MSN	小売り	72.5	-1.40%	1.5	4,156	8.8	293	247.8	27,700	28.2%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売り	52.0	-1.50%	1.5	3,046	21.2	115	453.5	63,800	44.5%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売り	100.6	3.70%	0.7	1,348	13.0	6,010	16.7	83,500	49.0%	<a href="#">Link</a>
DGW	小売り	62.0	-0.80%	1.7	415	2.6	2,121	29.2	90,900	23.4%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	113.8	0.70%	0.8	5,790	8.2	5,091	22.4	57,000	49.0%	<a href="#">Link</a>
CTR	IT	125.7	0.60%	1.0	576	0.9	4,510	27.9	108,000	10.1%	<a href="#">Link</a>

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	24.0	0.20%	0.8	2,802	5.4	3,482	6.9	1.6	19.5%	25.4%
VIB	銀行	22.9	0.00%	1.3	2,329	4.2	3,376	6.8	1.5	20.5%	24.3%
TPB	銀行	18.4	0.00%	1.1	1,620	5.1	2,027	9.1	1.2	28.7%	13.7%
MSB	銀行	14.4	0.00%	1.3	1,150	1.4	2,322	6.2	0.9	30.0%	16.0%
EIB	銀行	18.2	1.10%	1.0	1,267	8.2	1,244	14.6	1.4	3.5%	10.1%
HCM	証券	28.8	1.10%	1.4	813	6.0	1,475	19.5	1.6	31.9%	8.3%
VCI	証券	51.0	0.40%	1.8	894	9.2	1,124	45.4	3.0	21.4%	7.1%
VND	証券	21.8	-0.90%	1.6	1,064	9.2	1,662	13.1	1.6	18.5%	13.1%
BID	証券	53.0	1.90%	1.0	12,112	4.8	3,772	14.0	2.6	17.3%	20.3%
SHS	証券	20.1	1.50%	1.6	655	15.8	688	29.2	1.6	9.8%	5.7%
LCG	建設	12.9	-1.10%	1.6	98	3.4	546	23.6	1.0	2.2%	4.6%
HUT	建設	18.3	-1.10%	1.6	655	1.5	53	346.1	1.4	0.0%	0.7%
CTD	建設	69.6	-1.00%	0.8	279	2.6	1,894	36.7	0.8	44.3%	2.3%
HHV	建設	15.0	-0.30%	1.3	248	4.3	782	19.2	0.7	9.7%	4.2%
C4G	建設	10.9	-0.90%	1.5	-	0.6	365	29.9	1.0	0.0%	4.9%
DIG	工業団地不動産	33.0	2.20%	1.7	807	29.2	195	169.5	2.5	6.1%	2.1%
CEO	工業団地不動産	22.3	-0.90%	1.0	460	8.8	293	76.1	1.8	5.6%	2.4%
KBC	工業団地不動産	33.2	0.60%	1.5	1,022	8.5	2,646	12.5	1.3	22.5%	11.7%
VGC	工業団地不動産	56.0	0.00%	1.3	1,006	1.1	2,717	20.6	2.6	5.3%	12.5%
SZC	工業団地不動産	40.5	-1.00%	1.4	292	1.8	1,824	22.2	2.8	2.2%	13.4%
SIP	工業団地不動産	81.1	-0.20%	1.6	591	0.5	5,098	15.9	3.7	0.8%	26.9%
PHR	工業団地不動産	58.9	-0.80%	1.1	320	1.4	4,574	12.9	2.1	17.8%	18.3%
GVR	工業団地不動産	31.9	0.80%	1.6	5,115	3.5	656	48.6	2.3	0.5%	6.2%
NKG	建材	25.8	3.80%	1.6	272	10.3	446	57.7	1.3	13.2%	2.3%
BMP	化学品	112.5	-0.30%	0.5	369	0.7	12,717	8.8	3.4	85.9%	39.1%
IJC	不動産	14.6	-1.40%	1.7	221	1.6	1,477	9.9	1.0	3.0%	10.3%
DXG	不動産	19.2	-1.80%	1.8	556	12.2	239	80.7	1.0	20.2%	1.1%
VRE	不動産	23.9	-1.40%	1.2	2,177	3.2	1,940	12.3	1.4	29.0%	12.4%
PDR	不動産	31.6	0.00%	1.8	936	11.1	926	34.1	2.4	8.2%	7.2%
CSV	化学品	62.5	-1.00%	1.4	111	1.1	4,732	13.2	1.9	3.7%	16.1%
DHC	化学品	41.6	0.00%	1.0	134	0.2	3,843	10.8	1.8	35.8%	17.2%
PLX	石油・ガス	36.3	-0.80%	1.0	1,849	1.2	2,230	16.3	1.6	17.5%	10.7%
PLC	石油・ガス	32.0	-0.30%	1.4	104	0.3	1,261	25.4	2.0	1.1%	8.4%
BSR	石油・ガス	19.7	1.00%	1.2	-	4.1	2,790	7.1	1.1	0.8%	15.6%
DRC	タイヤ	30.4	1.20%	0.8	145	1.4	2,074	14.7	2.0	12.3%	13.2%
PC1	ユーティリティ	27.9	-0.40%	1.3	348	2.4	450	62.0	1.2	7.0%	4.1%
HDG	ユーティリティ	28.5	-0.20%	1.3	349	1.6	2,175	13.1	1.2	17.4%	12.9%
GEX	ユーティリティ	23.1	-0.90%	1.9	788	15.3	388	59.5	0.9	9.5%	4.1%
QTP	ユーティリティ	15.5	0.00%	0.6	-	0.1	1,360	11.4	1.3	1.2%	10.8%
REE	ユーティリティ	62.9	0.50%	0.9	1,031	2.1	5,354	11.7	1.2	49.0%	13.9%
ANV	水産	31.8	-1.40%	1.3	169	1.9	294	107.8	1.5	3.0%	1.5%
PTB	水産	64.2	0.00%	0.8	172	0.6	4,360	14.7	1.5	23.8%	10.6%
PVT	ロジスティクス	25.4	-8.50%	0.9	330	1.8	3,005	8.5	0.9	12.7%	14.3%
VSC	Logistics	21.6	0.00%	1.4	230	2.3	927	23.3	0.9	1.4%	6.2%
HAH	Logistics	41.0	-0.40%	1.4	173	2.2	3,648	11.2	1.4	3.5%	12.1%
VTP	Logistics	77.5	2.00%	1.2	378	3.9	3,119	24.8	6.0	7.3%	25.6%
DBC	小売り	31.0	0.60%	1.4	301	10.4	103	300.0	1.6	4.5%	0.5%
FRT	小売り	145.2	3.70%	0.7	793	4.4	(2,537)	-57.2	11.5	36.1%	11.8%
QNS	小売り	49.8	0.60%	0.6	-	0.5	6,117	8.1	2.1	15.2%	27.3%
DPM	肥料	34.4	-0.70%	1.3	540	2.5	1,327	26.0	1.2	9.0%	4.2%
TNG	繊維・アパレル	21.9	-0.90%	1.0	100	0.8	1,917	11.4	1.3	20.5%	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](mailto: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](mailto:khoabn@bsc.com.vn)

**Vũ Việt Anh**

マクロ市場チームの分析者

[anhvv@bsc.com.vn](mailto:anhvv@bsc.com.vn)

**Nguyễn Thùy Trang**

マクロ市場チームの分析者

[trangnt1@bsc.com.vn](mailto:trangnt1@bsc.com.vn)

**Phạm Thanh Thảo**

マクロ市場チームの分析者

[thaopt1@bsc.com.vn](mailto:thaopt1@bsc.com.vn)

**Nguyễn Giang Anh**

マクロ市場チームの分析者

[anhng@bsc.com.vn](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto:i-center@bsc.com.vn)

(+84)2437173639