

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
2024/4/18	●		
2024/4/1~4/5	●		
Apr-24	●		

推奨戦略

- ・VNインデックスは-0.93ポイント安の1215.68で引けた。HNXインデックスは-0.88ポイント安の228.83で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はTCB (+0.97ポイント)、 BID (+0.85ポイント)、 CTG (+0.8ポイント)、 MBB (+0.66ポイント)、 GVR (+0.55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 (-1.35ポイント)、 VIC (-0.55ポイント)、 VNM (-0.45ポイント)、 NVL (-0.34ポイント)、 BCM (-0.3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-10.31%減の27兆2,110億ドンに達した。総売買代金が30兆2,750億ドンに達した。変動幅は30.72ポイントだった。上昇には140銘柄、変わらずには58銘柄、下落には361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、635億9,000万ドン、299億5,000万ドンだった。最も買われたのはSSI (904億7,000万ドン)、MWG (576億7,000万ドン)、VIX (558億2,000万ドン)、DGC (522億2,000万ドン)、DPG (500億ドン)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。

カバードワラント:

カバードワラント: 2024年4月16日には、カバードワラント市場は株式市場と共に横に推移した。

サマリー

VNインデックスは前場に前日終値付近でもみ合った。後場に入ると、下げ幅を拡大し、1200ポイントを失う局面があったが、押し目買いが入ったことで、値を戻し、下げ幅を縮小し、VNインデックスは-0.93ポイント安の1215.68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12業界が下落した。そのうち、最も下落率は飲食業界だった。次は、建設・建材業界、保険業界、不動産業界は大幅に下落した。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サポート線1200ポイントに続落する可能性がある。投資家は慎重的に取引すべきだ。

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	0.27%	-0.54%	-0.08%	0.39%
前週比	-4.59%	-6.29%	-3.66%	-3.08%
前月比	-2.82%	-3.96%	-1.88%	-1.96%
前四半期比	14.72%	14.62%	9.30%	9.16%

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,215.68	228.83	88.63
% 1D	-0.08%	-0.38%	-0.39%
売買代金	27,211	2,588	718
%1D	-10.31%	-25.96%	-33.16%
外国人投資家の 売買代金 (買い 越し・売り越し)	63.59	29.95	13.70

世界市場

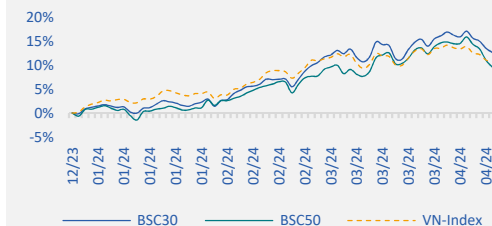
		%D	%W
SPX	5,199	0.74%	1.01%
FTSE100	8,022	1.24%	1.41%
Eurostoxx	4,420	1.17%	1.08%
Shanghai	3,019	-0.49%	-1.62%
Nikkei	39,567	0.31%	1.43%

ソース: BSC総合

	価値	%
<b>貨物</b>		
ブレンド原油	90.64	0.25%
金価格	2,383	
<b>為替レート</b>		
対USD為替レート	25,348	0.19%
対EUR為替レート	27,500	-0.11%
対円為替レート	167	0.00%
<b>金利</b>		
国債金利 (10年間物)	2.9%	0.05%
銀行間金利 (1か月物)	4.1%	

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)
TCB	44.40	2.48%	0.97	15.77
BID	49.70	1.21%	0.85	2.35
CTG	33.45	1.79%	0.80	15.51
MBB	23.40	2.14%	0.66	49.37
GVR	29.80	1.85%	0.55	5.27

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	38.90	2.57%	1.92	10.94
MBS	27.90	2.15%	1.05	5.25
SHS	19.00	1.58%	0.97	38.20
VIF	16.10	2.48%	0.56	0.00
HHC	77.00	8.44%	0.45	0.00

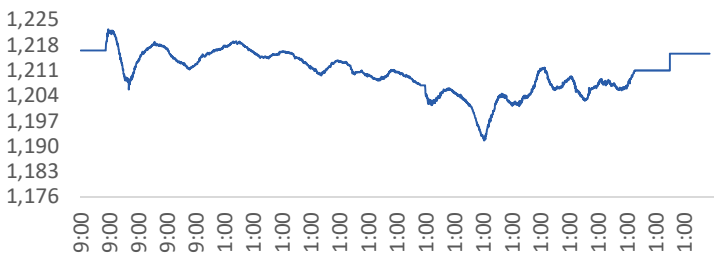
HSXの上昇率上位 5銘柄

	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)
SMC	10.00	7.00%	0.01	1.67
BCE	5.58	6.81%	0.00	0.49
QBS	1.23	6.50%	0.00	1.67
CVT	29.85	6.37%	0.02	0.00
FUEIP100	7.36	6.25%	0.00	0.00

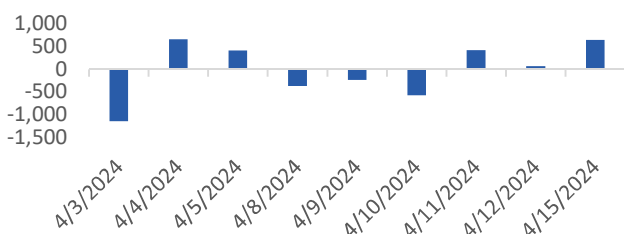
HNXの上昇率上位 5銘柄

	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)
ALT	16.00	10.00%	0.04	0.00
TKU	14.30	9.79%	0.28	0.00
VMS	26.60	9.77%	0.10	0.03
SDU	17.20	9.30%	0.14	0.00
VCM	12.30	8.94%	0.01	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	92.00	-1.09%	-1.35	1.96
VIC	47.00	-1.28%	-0.55	5.13
VNM	64.90	-1.39%	-0.45	7.13
NVL	16.50	-4.55%	-0.34	48.74
BCM	56.80	-2.11%	-0.30	0.79

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)
NVB	10.00	-5.00%	-1.04	0.38
CEO	20.30	-2.46%	-0.98	19.08
IDC	55.20	-1.27%	-0.89	2.64
BAB	12.40	-1.61%	-0.69	0.02
KSV	28.00	-2.86%	-0.61	0.02

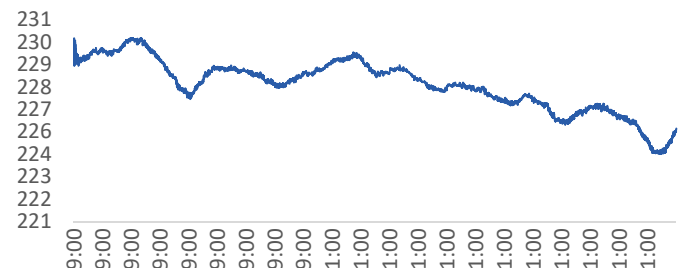
HSXの下落率上位 5銘柄

	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)
ST8	8.86	-7.00%	0.00	1.05
PSH	4.72	-6.99%	-0.01	0.22
SFC	22.90	-6.99%	0.00	0.00
DXV	6.48	-6.94%	0.00	0.05
FIR	7.98	-6.89%	-0.01	1.57

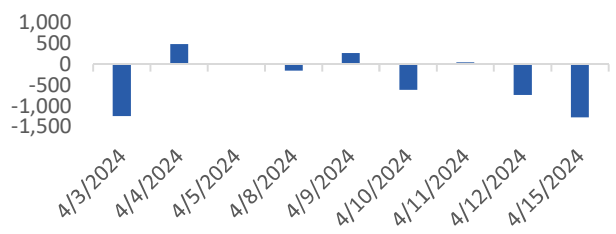
HNXの下落率上位 5銘柄

	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	22.70	-9.69%	-0.04	0.37
TKG	6.20	-9.68%	-0.01	0.21
MCO	21.00	-9.52%	-0.03	0.14
SPC	11.60	-9.48%	-0.04	0.00
TPP	10.60	-9.43%	-0.16	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	91.0	-1.10%	0.7	20,344	6.8	5,910	15.4	105,000	23.5%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	50.3	1.20%	1.0	11,469	4.7	3,772	13.3	54,578	17.2%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	18.8	0.80%	1.0	5,950	17.7	1,257	14.9	23,685	27.7%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	45.5	2.50%	1.2	6,411	27.6	5,111	8.9	-	22.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	23.9	2.10%	1.1	5,054	31.3	3,966	6.0	24,400	22.9%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	27.3	-0.70%	1.0	2,059	24.7	4,094	6.7	31,200	23.9%	<a href="#">Link</a>
CTG	銀行	34.0	1.80%	1.1	7,314	21.0	3,706	9.2	19,100	297.5%	<a href="#">Link</a>
ACB	銀行	27.2	1.10%	0.9	4,218	18.8	4,131	6.6	42,500	30.0%	<a href="#">Link</a>
SSI	証券	35.2	0.70%	1.2	2,111	46.2	1,529	23.0	45,900	44.0%	<a href="#">Link</a>
IDC	工業団地不動産	54.5	-1.30%	1.0	719	5.6	4,223	12.9	-	21.7%	<a href="#">Link</a>
HPG	建材	28.4	-0.50%	1.3	6,594	37.9	1,176	24.1	23,300	24.9%	<a href="#">Link</a>
HSG	建材	20.8	-2.60%	1.6	511	11.9	1,321	15.7	79,900	21.4%	<a href="#">Link</a>
VHM	不動産	42.7	0.70%	1.2	7,437	28.8	7,664	5.6	38,900	20.4%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	34.2	1.00%	1.4	1,095	6.7	895	38.3	44,100	38.9%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	39.3	-1.30%	1.2	605	6.4	1,257	31.3	46,100	48.1%	<a href="#">Link</a>
DGC	化学品	113.5	2.20%	1.6	1,724	20.6	8,163	13.9	85,000	19.5%	<a href="#">Link</a>
DCM	肥料	31.6	1.10%	1.4	670	4.5	2,095	15.1	41,000	8.5%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	76.0	0.00%	0.6	6,982	3.4	5,053	15.0	36,000	2.4%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	39.9	2.60%	0.7	763	17.4	2,148	18.6	110,500	19.5%	
PVD	石油・ガス	30.8	0.80%	1.2	685	11.3	1,052	29.3	45,000	18.9%	<a href="#">Link</a>
POW	ユーティリティ	10.9	-2.20%	0.8	1,021	4.9	443	24.6	38,500	3.8%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	70.1	0.10%	1.2	629	2.7	4,914	14.3	29,000	32.1%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティクス	78.4	0.10%	1.1	974	6.3	7,357	10.7	14,500	48.3%	<a href="#">Link</a>
VNM	小売り	64.0	-1.40%	0.7	5,350	18.2	4,246	15.1	81,700	51.0%	<a href="#">Link</a>
MSN	小売り	66.1	-1.20%	1.5	3,783	21.3	293	225.9	27,700	27.8%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売り	49.9	0.00%	1.6	2,919	23.2	115	435.2	63,800	45.8%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売り	95.9	-0.60%	0.7	1,283	9.3	6,010	16.0	83,500	49.0%	<a href="#">Link</a>
DGW	小売り	59.0	-0.30%	1.7	394	7.9	2,121	27.8	90,900	23.2%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	113.0	1.30%	0.8	5,740	16.5	5,091	22.2	57,000	49.0%	<a href="#">Link</a>
CTR	IT	119.5	2.50%	1.0	547	2.9	4,510	26.5	108,000	10.4%	<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 投資家 の保有 率	ROE (%)
HDB	銀行	23.5	0.00%	0.8	2,738	6.8	3,482	6.7	1.5	19.5%	25.4%
VIB	銀行	22.6	0.20%	1.3	2,288	8.5	3,376	6.7	1.5	20.5%	24.3%
TPB	銀行	17.6	0.60%	1.2	1,550	11.8	2,027	8.7	1.2	28.8%	13.7%
MSB	銀行	13.6	-1.40%	1.3	1,088	6.5	2,322	5.9	0.9	30.0%	16.0%
EIB	銀行	17.0	-0.30%	1.0	1,180	9.0	1,244	13.6	1.3	3.5%	10.1%
HCM	証券	27.4	-0.40%	1.3	770	11.4	1,475	18.5	1.5	32.2%	8.3%
VCI	証券	47.8	-1.40%	1.7	836	17.4	1,124	42.5	2.8	21.2%	7.1%
VND	証券	20.1	-1.70%	1.5	979	22.1	1,660	12.1	1.5	18.5%	13.1%
BID	証券	50.3	1.20%	1.0	11,469	4.7	3,772	13.3	2.4	17.2%	20.3%
SHS	証券	19.3	1.60%	1.7	628	29.5	688	28.1	1.5	10.0%	5.7%
LCG	建設	11.8	-3.70%	1.5	90	4.2	546	21.6	0.9	2.2%	4.6%
HUT	建設	17.2	0.60%	1.6	614	4.0	53	325.3	1.4	0.0%	0.7%
CTD	建設	66.0	0.00%	0.8	264	5.3	1,894	34.8	0.8	44.2%	2.3%
HHV	建設	13.4	-4.30%	1.3	222	6.5	782	17.2	0.6	9.4%	4.2%
C4G	建設	10.1	0.00%	1.4	-	0.9	365	27.7	1.0	0.0%	4.9%
DIG	工業団地不動産	30.1	-3.70%	1.7	734	55.0	195	154.6	2.3	5.6%	2.1%
CEO	工業団地不動産	19.8	-2.50%	0.9	408	15.1	293	67.6	1.6	5.1%	2.4%
KBC	工業団地不動産	30.6	-1.60%	1.5	940	13.4	2,646	11.6	1.2	22.7%	11.7%
VGC	工業団地不動産	51.7	-2.10%	1.3	927	2.4	2,717	19.0	2.4	5.3%	12.5%
SZC	工業団地不動産	38.5	0.40%	1.4	277	3.0	1,824	21.1	2.7	2.4%	13.4%
SIP	工業団地不動産	78.2	2.20%	1.4	569	2.6	5,098	15.3	3.5	0.7%	26.9%
PHR	工業団地不動産	56.0	0.00%	1.1	304	1.7	4,574	12.2	2.0	18.0%	18.3%
GVR	工業団地不動産	30.4	1.80%	1.5	4,856	6.4	656	46.3	2.2	0.5%	6.2%
NKG	建材	23.6	-1.70%	1.6	249	9.8	446	53.0	1.1	13.8%	2.3%
BMP	化学品	116.9	-0.10%	0.5	383	1.5	12,717	9.2	3.6	85.3%	39.1%
IJC	不動産	14.0	2.20%	1.7	212	2.4	1,477	9.5	0.9	3.2%	10.3%
DXG	不動産	17.6	-4.30%	1.7	509	18.0	239	74.0	0.9	20.0%	1.1%
VRE	不動産	22.2	-1.30%	1.2	2,018	11.4	1,940	11.4	1.3	28.7%	12.4%
PDR	不動産	29.2	-2.00%	1.8	862	20.5	926	31.5	2.2	7.9%	7.2%
CSV	化学品	59.0	0.90%	1.5	104	2.0	4,732	12.5	1.8	4.6%	16.1%
DHC	化学品	39.3	0.00%	1.0	126	0.6	3,843	10.2	1.7	38.7%	17.2%
PLX	石油・ガス	36.0	-0.10%	0.9	1,827	1.1	2,230	16.1	1.6	17.5%	10.7%
PLC	石油・ガス	29.3	0.70%	1.4	95	0.3	1,261	23.2	1.8	1.1%	8.4%
BSR	石油・ガス	19.2	1.60%	1.2	-	5.4	2,790	6.9	1.0	0.0%	15.6%
DRC	タイヤ	29.6	3.00%	0.7	141	2.2	2,074	14.3	1.9	12.4%	13.2%
PC1	ユーティリティ	26.6	1.90%	1.3	331	6.1	450	59.1	1.1	7.1%	4.1%
HDG	ユーティリティ	26.5	-0.70%	1.3	324	3.4	2,175	12.2	1.1	17.5%	12.9%
GEX	ユーティリティ	20.8	-3.70%	1.9	710	25.7	388	53.7	0.8	9.4%	4.1%
QTP	ユーティリティ	15.3	0.00%	0.7	-	0.4	1,360	11.3	1.3	1.2%	10.8%
REE	ユーティリティ	60.4	-0.80%	0.9	987	2.7	5,354	11.3	1.2	49.0%	13.9%
ANV	水産	30.0	0.00%	1.3	160	2.5	294	102.1	1.4	2.3%	1.5%
PTB	水産	62.5	0.80%	0.8	167	1.2	3,851	16.2	1.5	23.8%	10.6%
PVT	ロジスティクス	25.1	4.60%	0.8	357	5.5	3,005	8.4	0.9	11.5%	14.3%
VSC	Logistics	20.2	-1.90%	1.3	216	3.5	927	21.8	0.8	1.5%	6.2%
HAH	Logistics	38.2	-1.30%	1.4	161	4.4	3,648	10.5	1.3	3.5%	12.1%
VTP	Logistics	72.5	1.10%	1.2	353	6.7	3,119	23.2	5.6	7.3%	25.6%
DBC	小売り	27.4	-4.70%	1.4	265	11.4	103	265.2	1.4	2.9%	0.5%
FRT	小売り	141.0	1.50%	0.7	768	3.0	(2,537)	-55.6	11.2	35.7%	11.8%
QNS	小売り	46.1	-6.30%	0.7	-	1.9	6,117	7.5	1.9	15.3%	27.3%
DPM	肥料	32.8	1.10%	1.2	513	3.8	1,327	24.7	1.1	8.6%	4.2%
TNG	繊維・アパレル	20.2	0.50%	0.9	92	2.3	1,917	10.5	1.2	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](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)

**Nguyễn Thùy Trang**

マクロ市場チームの分析者

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

**Vũ Việt Anh**

マクロ市場チームの分析者

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

## 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