

### VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
2024/4/26		●	
2024/4/1~4/5	●		
Apr-24	●		

### 推奨戦略

- ・VNインデックスは+28.21ポイント高の1205.61で引けた。HNXインデックスは+5.24ポイント高の227.87で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はFPT (+2.53ポイント)、CTG (+1.94ポイント)、GVR (+1.94ポイント)、HPG (+1.74ポイント)、MWG (+0.92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STG (-0.05ポイント)、QCG (-0.04ポイント)、PGI (-0.03ポイント)、VSH (-0.03ポイント)、TRA (-0.02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+7.65%増の16兆7,510億ドンに達した。総売買代金が19兆7,940億ドンに達した。変動幅は22.48ポイントだった。上昇には435銘柄、変わらずには39銘柄、下落には69銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場での売越額は2,512億8,000万ドンだった。最も売られたのはFUEVFVND (9,844億6,000万ドン)、VHM (847億2,000万ドン)、VCB (513億9,000万ドン)、HDB (453億8,000万ドン)、GAS (371億3,000万ドン)だった。一方、HNX市場での買越額は603億7,000万ドンだった。

### 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上昇した。

### カバードワラント:

カバードワラント: 2024年4月24日には、カバードワラント市場は株式市場と共に上昇した。

### サマリー

VNインデックスは高値で寄り付いた後、上げ幅を拡大し、+28.21ポイント高の1205.61で引けた。市場の広さがポジティブな状態に転換し、18業界うちの17業界が上昇した。そのうち、最も上昇率はIT業界だった。次は化学品業界、小売り業界、証券業界などです。外国人投資家はHSX市場で売り越したが、HNX市場で買い越した。VNインデックスは次の数日に底を形成する為に、変動幅を縮小する可能性がある。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%).

### 国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,177.40	222.63	87.51
% 1D	-1.08%	-1.19%	-0.58%
売買代金	15,552	1,272	421
%1D	11.93%	-9.09%	-2.62%
外国人投資家の 売買代金 (買い 越し・売り越し)	-298.54	21.34	-13.13

### 世界市場

		%D	%W
SPX	5,011	0.87%	-1.01%
FTSE100	8,045	0.26%	2.87%
Eurostoxx	4,398	0.75%	1.63%
Shanghai	3,022	-0.74%	0.50%
Nikkei	37,563	0.28%	-2.36%

ソース: BSC総合

### 価値 %

貨物	価値	%
ブレンド原油	87.18	-0.01%
金価格	2,327	-2.72%
為替レート		
対USD為替レート	25,488	0.01%
対EUR為替レート	27,999	0.50%
対円為替レート	169	0.60%
金利		
国債金利 (10年間物)	2.9%	-0.02%
銀行間金利 (1か月物)	4.4%	

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

	BSC30	BSC50	VN Index	VN30 Index
前日比	-1.10%	-1.73%	-1.08%	-0.52%
前週比	-1.80%	-2.69%	-2.09%	-2.11%
前月比	-4.29%	-6.71%	-3.73%	-2.70%
前四半期比	10.59%	8.40%	7.05%	7.21%

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	45.25	2.10%	0.84	16.46
FPT	110.30	1.81%	0.64	4.23
MWG	48.60	2.47%	0.44	18.48
VPB	18.30	0.55%	0.20	23.88
HVN	16.55	1.51%	0.14	5.35

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)
PVI	47.20	1.69%	0.75	0.03
PGS	31.50	6.67%	0.44	0.07
NTP	38.50	1.82%	0.36	0.07
SCG	65.70	1.52%	0.34	0.05
THD	34.90	0.57%	0.30	0.01

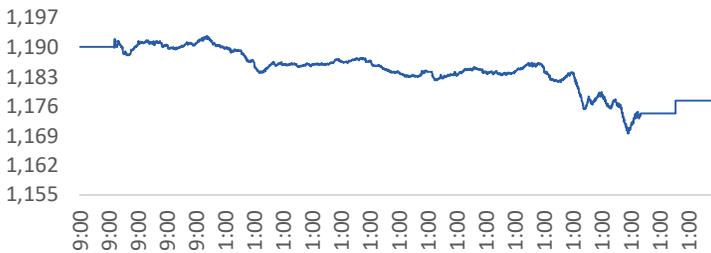
HSXの上昇率上位 5銘柄

	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)
HRC	46.05	6.95%	0.03	0.00
DXV	5.22	6.90%	0.00	0.05
PMG	7.44	6.72%	0.01	0.01
ST8	8.02	5.61%	0.00	1.02
VSI	17.05	5.57%	0.00	0.00

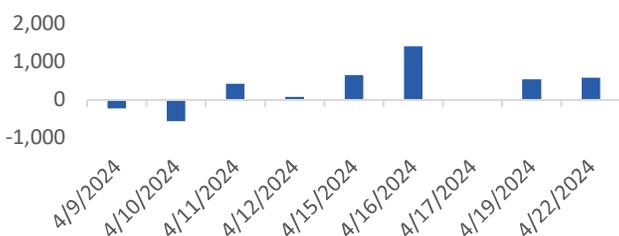
HNXの上昇率上位 5銘柄

	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)
NHC	25.40	9.84%	0.03	0.00
CAG	9.40	9.57%	0.05	0.12
KKC	6.60	9.09%	0.01	0.00
TKG	5.50	9.09%	0.01	0.07
VNT	46.90	8.53%	0.28	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)
VHM	41.45	-3.02%	-1.30	8.62
GVR	28.70	-3.83%	-1.04	4.11
CTG	32.30	-2.48%	-1.03	10.79
BID	50.10	-1.40%	-0.97	3.04
VIC	42.00	-2.38%	-0.92	2.77

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)
CEO	18.30	-4.92%	-1.73	7.93
SHS	18.40	-2.72%	-1.55	17.85
PVS	38.80	-1.80%	-1.29	5.93
MBS	27.30	-2.20%	-1.01	4.19
HUT	17.00	-1.18%	-0.69	3.13

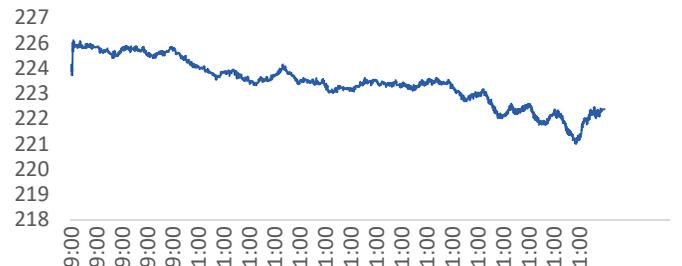
HSXの下落率上位 5銘柄

	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)
FUESSV	19.17	-6.99%	0.00	0.05
SCD	12.95	-6.95%	0.00	0.00
LGL	3.46	-6.94%	0.00	0.14
QCG	16.65	-6.91%	-0.07	2.39
PSH	4.66	-6.87%	-0.01	3.83

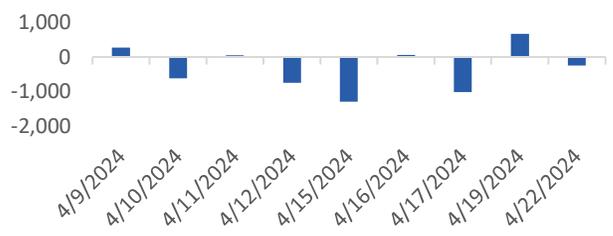
HNXの下落率上位 5銘柄

	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)
VTV	6.00	-10.00%	-0.07	0.12
HTP	15.10	-9.93%	-0.49	1.47
CET	7.20	-9.72%	-0.02	0.04
TKU	15.90	-9.43%	-0.25	0.00
PIA	29.80	-9.06%	-0.04	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	90.6	0.60%	0.7	19,893	6.9	5,910	15.3	105,000	23.5%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	50.0	1.20%	1.1	11,197	2.8	3,772	13.3	54,578	17.3%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	18.6	1.10%	1.0	5,797	9.6	1,257	14.8	23,685	28.0%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	47.0	1.70%	1.1	6,504	13.9	5,111	9.2	-	22.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	22.6	2.50%	1.1	4,684	16.5	3,818	5.9	24,400	23.2%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	28.6	2.90%	1.0	2,118	15.7	4,094	7.0	31,200	22.5%	<a href="#">Link</a>
CTG	銀行	33.0	4.60%	1.2	6,951	11.7	3,706	8.9	19,100	27.1%	<a href="#">Link</a>
ACB	銀行	27.0	1.50%	0.8	4,127	7.1	4,131	6.5	42,500	30.0%	<a href="#">Link</a>
SSI	証券	35.6	3.30%	1.3	2,114	29.9	1,529	23.3	45,900	43.2%	<a href="#">Link</a>
IDC	工業団地不動産	54.4	2.80%	1.1	705	3.5	4,223	12.9	-	17.6%	<a href="#">Link</a>
HPG	建材	28.8	4.30%	1.2	6,579	26.1	1,176	24.5	23,300	24.5%	<a href="#">Link</a>
HSG	建材	19.6	0.80%	1.7	476	4.7	1,321	14.9	79,900	22.1%	<a href="#">Link</a>
VHM	不動産	40.6	1.00%	1.1	6,945	8.0	7,664	5.3	38,900	22.4%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	34.6	3.30%	1.3	1,085	4.1	895	38.6	44,100	38.0%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	38.5	6.90%	1.4	582	4.6	1,257	30.6	46,100	42.9%	<a href="#">Link</a>
DGC	化学品	116.3	5.70%	1.5	1,735	13.8	8,163	14.2	85,000	18.9%	<a href="#">Link</a>
DCM	肥料	31.0	3.00%	1.3	645	2.3	2,095	14.8	41,000	10.9%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	74.6	0.50%	0.7	6,731	2.5	5,053	14.8	36,000	2.6%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	39.3	3.10%	0.9	738	9.1	2,148	18.3	110,500	20.8%	
PVD	石油・ガス	30.2	3.80%	1.2	660	5.2	1,052	28.7	45,000	23.3%	<a href="#">Link</a>
POW	ユーティリティ	10.6	1.90%	0.7	980	2.3	443	24.0	38,500	4.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	74.4	5.70%	1.1	656	1.7	4,914	15.1	29,000	32.2%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティクス	81.3	2.90%	0.9	992	6.6	7,357	11.1	14,500	48.2%	<a href="#">Link</a>
VNM	小売り	64.0	0.80%	0.6	5,255	6.0	4,246	15.1	81,700	53.9%	<a href="#">Link</a>
MSN	小売り	66.9	3.40%	1.3	3,760	8.6	293	228.6	27,700	28.2%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売り	52.3	5.00%	1.4	3,004	23.7	115	456.2	63,800	44.5%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売り	94.3	1.90%	0.9	1,239	6.0	5,860	16.1	83,500	49.0%	<a href="#">Link</a>
DGW	小売り	58.7	6.70%	1.8	385	5.3	2,121	27.7	90,900	23.4%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	120.1	6.90%	0.8	5,992	47.9	5,091	23.6	57,000	49.0%	<a href="#">Link</a>
CTR	IT	124.6	5.60%	1.1	560	2.3	4,510	27.6	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 投資家 の保有 率	ROE (%)
HDB	銀行	22.4	0.90%	0.9	2,563	8.3	3,482	6.4	1.5	19.6%	25.4%
VIB	銀行	21.4	1.90%	1.2	2,133	3.7	3,376	6.3	1.4	20.5%	24.3%
TPB	銀行	18.0	4.30%	1.2	1,557	8.4	2,027	8.9	1.2	29.8%	13.7%
MSB	銀行	13.8	1.10%	1.2	1,080	2.8	2,322	5.9	0.9	30.0%	16.0%
EIB	銀行	17.6	1.70%	1.0	1,207	7.1	1,244	14.2	1.4	1.8%	10.1%
HCM	証券	27.6	4.90%	1.5	765	7.6	1,175	23.5	2.3	41.0%	8.3%
VCI	証券	47.5	4.30%	1.8	816	15.2	1,409	33.7	2.5	21.7%	7.1%
VND	証券	20.9	6.10%	1.6	1,000	14.0	2,057	10.2	1.5	22.6%	13.1%
BID	証券	50.0	1.20%	1.1	11,197	2.8	3,772	13.3	2.4	17.3%	20.3%
SHS	証券	18.6	3.90%	1.8	594	17.2	1,076	17.3	1.4	13.2%	5.7%
LCG	建設	11.7	4.50%	1.6	87	1.4	546	21.4	0.9	2.1%	4.6%
HUT	建設	17.2	2.40%	1.5	603	1.8	53	325.3	1.4	1.6%	0.7%
CTD	建設	65.4	4.00%	1.2	257	2.5	1,894	34.5	0.8	44.3%	2.3%
HHV	建設	12.8	4.10%	1.5	206	2.7	782	16.3	0.6	6.7%	4.2%
C4G	建設	9.7	2.10%	1.5	-	0.3	365	26.6	0.9	0.0%	4.9%
DIG	工業団地不動産	28.6	6.90%	1.9	686	28.5	195	147.2	2.2	5.2%	2.1%
CEO	工業団地不動産	18.7	7.50%	1.4	378	8.6	293	63.8	1.5	5.6%	2.4%
KBC	工業団地不動産	29.5	4.40%	1.6	890	5.8	2,646	11.2	1.1	20.8%	11.7%
VGC	工業団地不動産	50.8	3.50%	1.4	895	1.7	2,746	18.5	2.3	5.4%	12.5%
SZC	工業団地不動産	39.8	0.90%	1.2	282	2.2	1,515	26.3	2.4	3.2%	13.4%
SIP	工業団地不動産	82.0	5.80%	1.3	586	0.9	5,098	16.1	3.7	0.3%	26.9%
PHR	工業団地不動産	56.0	4.90%	1.1	298	1.1	4,574	12.2	2.0	15.8%	18.3%
GVR	工業団地不動産	29.5	6.90%	1.6	4,636	7.2	656	45.0	2.1	0.3%	6.2%
NKG	建材	22.4	4.90%	1.7	231	5.7	446	50.1	1.1	16.0%	2.3%
BMP	化学品	109.9	2.70%	0.9	353	0.9	12,717	8.6	3.3	85.9%	39.1%
IJC	不動産	14.2	3.30%	1.5	210	1.2	1,477	9.6	0.9	5.9%	10.3%
DXG	不動産	16.6	6.80%	2.0	469	7.9	239	69.4	0.8	20.0%	1.1%
VRE	不動産	22.6	3.00%	1.2	2,013	5.0	1,940	11.6	1.4	31.0%	12.4%
PDR	不動産	27.0	6.90%	1.9	785	12.6	964	28.0	2.1	7.4%	7.2%
CSV	化学品	56.7	4.40%	1.6	98	1.1	4,732	12.0	1.7	3.7%	16.1%
DHC	化学品	39.1	1.60%	1.1	124	0.1	3,843	10.2	1.7	35.8%	17.2%
PLX	石油・ガス	35.2	0.70%	0.9	1,760	1.0	2,230	15.8	1.5	17.1%	10.7%
PLC	石油・ガス	28.4	4.40%	1.5	90	0.2	1,261	22.5	1.7	1.2%	8.4%
BSR	石油・ガス	18.3	1.10%	1.1	-	2.8	2,790	6.6	1.0	0.8%	15.6%
DRC	タイヤ	30.0	3.40%	0.7	140	0.9	2,286	13.1	1.9	13.6%	13.2%
PC1	ユーティリティ	25.8	3.00%	1.3	315	2.4	450	57.2	1.1	8.5%	4.1%
HDG	ユーティリティ	26.4	3.30%	1.3	317	1.3	2,175	12.1	1.1	22.8%	12.9%
GEX	ユーティリティ	20.3	4.40%	1.9	679	8.9	388	52.3	0.8	12.6%	4.1%
QTP	ユーティリティ	15.4	0.70%	0.6	-	0.1	1,549	9.9	1.3	1.2%	10.8%
REE	ユーティリティ	60.3	3.30%	0.9	968	2.6	5,354	11.3	1.2	49.0%	13.9%
ANV	水産	29.3	3.50%	1.4	153	1.0	(252)	-116.0	1.4	3.0%	1.5%
PTB	水産	65.0	0.90%	0.8	171	0.9	3,851	16.9	1.6	20.9%	10.6%
PVT	ロジスティクス	25.0	2.50%	0.8	350	2.2	3,005	8.3	0.9	12.3%	14.3%
VSC	Logistics	20.4	3.00%	1.4	213	1.4	927	22.0	0.8	2.5%	6.2%
HAH	Logistics	40.8	2.90%	1.3	169	2.0	3,648	11.2	1.4	3.9%	12.1%
VTP	Logistics	73.9	6.90%	1.2	354	5.0	3,119	23.7	5.7	9.4%	25.6%
DBC	小売り	28.0	3.70%	1.7	266	10.1	103	271.0	1.5	4.5%	0.5%
FRT	小売り	151.0	4.10%	0.7	808	11.9	(2,537)	-59.5	12.0	36.2%	11.8%
QNS	小売り	45.6	0.20%	0.7	-	0.7	6,117	7.5	1.9	15.5%	27.3%
DPM	肥料	32.0	2.10%	1.2	491	2.5	1,327	24.1	1.1	10.0%	4.2%
TNG	繊維・アパレル	20.6	3.00%	1.1	92	1.2	1,917	10.7	1.3	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](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