

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
2024/6/28		●	
2024/4/1~4/5		●	
Apr-24		●	

推奨戦略

・VNインデックスは+4.68ポイント高の1261.24で引けた。HNXインデックスは-0.51ポイント安の239.68で引けた。

・VNインデックスに最も寄与した銘柄はGVR (+2.49ポイント)、BCM (+0.80ポイント)、FPT (+0.66ポイント)、PLX (+0.45ポイント)、BID (+0.43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 (-0.41ポイント)、CTG (-0.39ポイント)、VHM (-0.32ポイント)、VRE (-0.27ポイント)、SAB (-0.19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+1.38%増の15兆3,550億ドンに達した。総売買代金が20兆7,750億ドンに達した。変動幅は15.12ポイントだった。上昇には190銘柄、変わらずには76銘柄、下落には216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5,983億2,000万ドンだった。最も売られたのはFPT (2,495億1,000万ドン)、FUEVFNVD (1,416億4,000万ドン)、MWG (1,245億1,000万ドン)、VNM (571億6,000万ドン)、AAA (523億2,000万ドン)だった。一方、HNX市場での買越額は130億9,000万ドンだった。

先物取引契約:

先物取引契約: VN30F2412の以外、他の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6月26日には、カバードワラント市場は株式市場と共にみ合った。

サマリー

VNインデックスは取引開始後、1260ポイントに上昇する局面があったが、前場の終盤に売りに勢いが強まったことで、マイナス圏に転落した。しかし、後場の中盤から押し目買いが入ったことで、値を戻し、プラス圏に浮上し、VNインデックスは+4.68ポイント高の1261.24で引けた。市場の広さがバランスを取る状態で維持し、18業界うちの12業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は化学業界だった。次は自動車・部品業界、石油・ガス業界だった。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。しかし、売買代金が低い水準で留まったことで、続落リスクがある。そのため、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	-2.64%	-3.30%	-2.18%	-2.28%
前週比	-0.71%	0.23%	0.57%	0.78%
前月比	0.04%	-2.68%	-1.23%	-0.11%
前四半期比	2.33%	0.67%	0.71%	1.43%

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,261.24	239.68	98.90
% 1D	0.37%	-0.21%	0.07%
売買代金	15,355	994	980
%1D	1.38%	12.78%	-20.69%
外国人投資家の 売買代金（買い 越し・売り越し）	-598.32	13.09	18.66
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
TCB	79.80	FPT	-249.51
DBC	42.76	FUEVFNVD	-141.64
MSN	36.71	MWG	-124.51
STB	33.75	VNM	-57.16
PLX	33.22	AAA	-52.32

世界市場

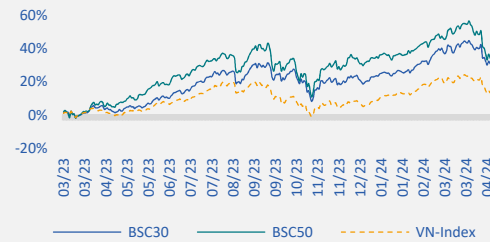
		%D	%W
SPX	5,469	0.39%	-0.07%
FTSE100	8,294	0.56%	1.09%
Eurostoxx	4,959	0.69%	1.36%
Shanghai	2,973	0.76%	-1.51%
Nikkei	39,701	1.26%	3.02%

ソース: BSC総合

	価値	%
貨物		
ブレンド原油	84.72	-0.34%
金価格	2,328	0.47%
為替レート		
対USD為替レート	25,470	0.02%
対EUR為替レート	27,988	-0.26%
対円為替レート	163	0.00%
金利		
国債金利（10年間物）	2.8%	0.02%
銀行間金利（1か月物）	4.5%	

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)
GVR	35.95	6.99%	2.49	4.00
BCM	66.00	4.76%	0.80	1.04
FPT	131.80	1.38%	0.66	1.46
PLX	42.40	3.41%	0.45	1.27
BID	44.50	0.68%	0.43	5.70

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)
DTK	15.10	3.42%	0.25	0.68
CDN	32.70	3.81%	0.09	0.10
NET	98.50	4.23%	0.07	0.02
BAB	12.30	0.82%	0.06	0.90
VNT	44.50	9.88%	0.05	0.02

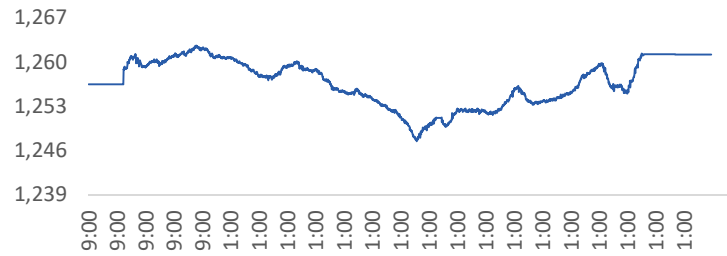
HSXの上昇率上位 5銘柄

	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)
DRC	35.00	7.00%	0.08	7.68
DXV	5.00	7.00%	0.00	0.03
SMA	9.15	6.99%	0.00	0.00
GVR	33.60	6.99%	2.44	10.26
PPC	15.75	6.98%	0.09	5.62

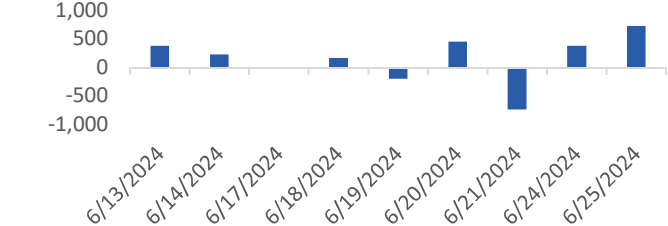
HNXの上昇率上位 5銘柄

	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)
ARM	47.20	9.96%	0.19	0.00
SPC	37.20	9.95%	0.05	0.00
VNT	9.10	9.89%	0.04	0.00
BTW	40.50	9.88%	0.27	0.00
HMR	38.90	9.77%	0.15	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	85.20	-0.35%	-0.41	5.59
CTG	31.30	-0.95%	-0.39	5.37
VHM	37.50	-0.79%	-0.32	4.35
VRE	20.80	-2.35%	-0.27	2.27
SAB	60.00	-0.99%	-0.19	1.28

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	19.30	-9.39%	-0.46	0.35
PVI	57.10	-2.39%	-0.23	0.23
IDC	60.60	-1.14%	-0.16	0.33
SHS	17.30	-1.14%	-0.12	0.81
CEO	16.90	-1.74%	-0.11	0.51

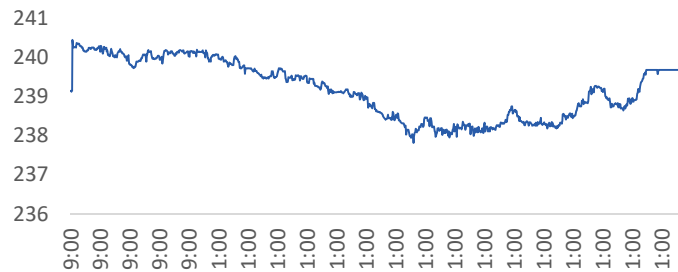
HSXの下落率上位 5銘柄

	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)
SVI	66.00	-6.82%	-0.01	0.00
KHP	11.10	-6.76%	-0.01	0.67
ASG	20.80	-6.73%	-0.03	0.00
FUCVRE	6.85	-5.84%	0.00	0.00
ABR	13.50	-5.19%	0.00	0.00

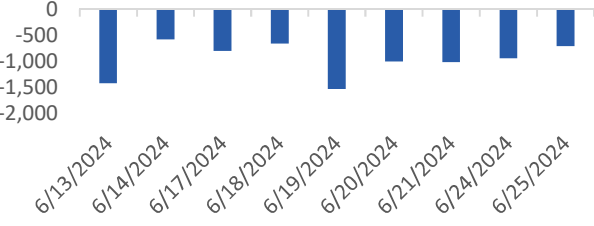
HNXの下落率上位 5銘柄

	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)
O	13.40	-9.70%	-0.02	0.08
KHS	13.60	-9.56%	-0.05	0.00
SDU	19.90	-9.55%	-0.13	0.01
CTP	7.40	-9.46%	-0.03	0.44
VIF	21.30	-9.39%	-2.37	0.04

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	85.2	-0.40%	0.6	18,707	5.7	5,838	14.6	105,000	23.5%	Link
BID	銀行	44.5	0.70%	1.0	9,965	3.0	3,841	11.6	54,578	17.3%	Link
VPB	銀行	19.0	0.00%	1.0	5,922	20.3	1,397	13.6	23,685	28.0%	Link
TCB	銀行	24.0	0.00%	1.1	6,642	7.0	5,600	4.3	-	22.5%	Link
MBB	銀行	22.5	-0.40%	1.0	4,690	9.8	3,818	5.9	24,400	23.2%	Link
STB	銀行	29.5	-0.30%	1.0	2,185	16.9	4,206	7.0	31,200	22.5%	Link
CTG	銀行	31.3	-0.90%	1.2	6,603	8.1	3,751	8.3	19,100	27.1%	Link
ACB	銀行	24.1	0.20%	0.8	4,229	9.6	4,072	5.9	42,500	30.0%	Link
SSI	証券	34.4	-0.40%	1.2	2,040	15.6	1,704	20.2	45,900	43.2%	Link
IDC	工業団地不動産	60.6	-1.10%	1.2	786	4.0	5,880	10.3	-	17.6%	Link
HPG	建材	28.9	0.70%	1.2	7,262	22.4	1,601	18.1	23,300	24.5%	Link
HSG	建材	25.0	0.20%	1.7	606	15.4	1,423	17.6	79,900	22.1%	Link
VHM	不動産	37.5	-0.80%	1.1	6,415	6.7	5,074	7.4	38,900	22.4%	Link
KDH	不動産	37.0	-0.30%	1.4	1,162	2.9	726	51.0	44,100	38.0%	Link
NLG	不動産	41.6	0.00%	1.5	629	3.9	1,040	40.0	46,100	42.9%	Link
DGC	化学品	125.0	0.20%	1.4	1,865	18.0	7,845	15.9	85,000	18.9%	Link
DCM	肥料	36.8	1.50%	1.3	765	4.0	2,313	15.9	41,000	10.9%	Link
GAS	石油・ガス	76.5	0.30%	0.6	6,902	3.4	4,688	16.3	36,000	2.6%	Link
PVS	石油・ガス	41.7	0.00%	1.0	783	6.0	1,992	20.9	110,500	20.8%	
PVD	石油・ガス	29.8	-0.50%	1.2	650	3.4	1,200	24.8	45,000	23.3%	Link
POW	ユーティリティ	15.3	2.00%	0.8	1,408	9.6	350	43.8	38,500	4.0%	Link
VHC	水産	72.1	0.10%	1.2	636	1.9	3,774	19.1	29,000	32.2%	Link
GMD	ロジスティクス	84.0	1.20%	0.9	1,025	7.0	8,430	10.0	14,500	48.2%	Link
VNM	小売り	65.2	-0.50%	0.6	5,353	6.4	4,408	14.8	81,700	53.9%	Link
MSN	小売り	74.0	0.10%	1.3	4,398	10.3	215	343.6	27,700	28.2%	Link
MWG	小売り	62.6	1.00%	1.4	3,596	20.1	717	87.3	63,800	44.5%	Link
PNJ	小売り	96.1	-0.40%	1.0	1,263	3.6	5,860	16.4	83,500	49.0%	Link
DGW	小売り	61.9	1.30%	1.8	406	1.7	2,200	28.1	90,900	23.4%	Link
FPT	IT	131.8	1.40%	0.9	7,562	37.0	5,335	24.7	57,000	49.0%	Link
CTR	IT	149.6	-0.50%	1.1	672	3.1	4,582	32.7	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、選択されております。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	22.7	0.40%	0.9	2,597	5.8	3,809	6.0	1.4	19.6%	25.4%
VIB	銀行	21.2	-0.20%	1.1	2,118	2.2	3,315	6.4	1.4	20.5%	24.3%
TPB	銀行	17.6	0.00%	1.2	1,518	3.0	2,050	8.6	1.1	29.8%	13.7%
MSB	銀行	14.2	0.00%	1.2	1,120	1.4	2,310	6.2	0.9	30.0%	16.0%
EIB	銀行	18.2	-0.30%	1.0	1,248	1.9	1,147	15.9	1.4	1.8%	10.1%
HCM	証券	26.6	-0.70%	1.6	737	5.2	1,175	22.7	2.2	41.0%	8.3%
VCI	証券	46.3	-0.90%	1.7	804	4.7	1,409	32.9	2.5	21.7%	7.1%
VND	証券	16.7	1.80%	1.5	999	8.6	2,057	8.1	1.2	22.6%	13.1%
BID	証券	44.5	0.70%	1.0	9,965	3.0	3,841	11.6	2.1	17.3%	20.3%
SHS	証券	17.3	-1.10%	1.7	553	5.3	1,076	16.1	1.3	13.2%	5.7%
LCG	建設	11.2	-0.40%	1.6	85	0.6	655	17.2	0.8	2.1%	4.6%
HUT	建設	17.0	0.00%	1.4	596	0.8	73	232.7	1.5	1.6%	0.7%
CTD	建設	73.1	0.70%	1.2	287	3.0	2,709	27.0	0.9	44.3%	2.3%
HHV	建設	12.5	-1.20%	1.5	202	1.3	833	15.0	0.6	6.7%	4.2%
C4G	建設	10.1	-1.90%	1.4	-	0.6	433	23.3	1.0	0.0%	4.9%
DIG	工業団地不動産	26.4	-1.50%	1.9	631	7.5	(38)	-686.4	2.1	5.2%	2.1%
CEO	工業団地不動産	16.9	-1.70%	1.3	342	2.4	312	54.2	1.5	5.6%	2.4%
KBC	工業団地不動産	29.5	-1.00%	1.6	890	3.4	1,262	23.4	1.2	20.8%	11.7%
VGC	工業団地不動産	52.2	-1.10%	1.2	919	0.7	2,746	19.0	2.9	5.4%	12.5%
SZC	工業団地不動産	39.8	-0.10%	1.1	281	1.9	1,515	26.3	2.4	3.2%	13.4%
SIP	工業団地不動産	90.9	0.00%	1.3	649	1.1	5,701	15.9	4.3	0.3%	26.9%
PHR	工業団地不動産	60.6	2.70%	1.1	323	0.6	3,448	17.6	2.2	15.8%	18.3%
GVR	工業団地不動産	36.0	7.00%	1.5	5,649	14.5	628	57.3	2.8	0.3%	6.2%
NKG	建材	24.9	0.80%	1.6	258	4.3	1,222	20.4	1.2	16.0%	2.3%
BMP	化学品	104.5	-0.20%	1.0	336	0.6	11,594	9.0	3.0	85.9%	39.1%
IJC	不動産	15.1	2.70%	1.5	224	1.9	865	17.5	1.3	5.9%	10.3%
DXG	不動産	15.8	-0.90%	1.8	447	1.7	420	37.6	1.1	20.0%	1.1%
VRE	不動産	20.8	-2.30%	1.3	1,857	4.8	1,966	10.6	1.2	31.0%	12.4%
PDR	不動産	24.0	-0.80%	1.7	823	2.5	964	24.9	1.9	7.4%	7.2%
CSV	化学品	70.5	0.70%	1.6	122	0.9	4,370	16.1	2.2	3.7%	16.1%
DHC	化学品	40.0	-1.20%	1.1	127	0.3	3,461	11.6	1.7	35.8%	17.2%
PLX	石油・ガス	42.4	3.40%	0.9	2,116	3.4	2,570	16.5	2.0	17.1%	10.7%
PLC	石油・ガス	27.0	0.70%	1.5	86	0.1	1,112	24.3	1.6	1.2%	8.4%
BSR	石油・ガス	23.1	1.30%	1.1	-	5.7	2,588	8.9	1.2	0.8%	15.6%
DRC	タイヤ	37.4	7.00%	0.8	175	10.0	2,286	16.4	2.3	13.6%	13.2%
PC1	ユーティリティ	29.6	4.00%	1.4	361	4.8	651	45.4	1.7	8.5%	4.1%
HDG	ユーティリティ	28.6	1.20%	1.3	344	5.6	2,061	13.9	1.4	22.8%	12.9%
GEX	ユーティリティ	22.2	-0.70%	1.8	744	10.2	625	35.6	1.5	12.6%	4.1%
QTP	ユーティリティ	17.2	2.40%	0.5	-	0.6	1,549	11.1	1.4	1.2%	10.8%
REE	ユーティリティ	64.0	-0.20%	1.0	1,182	2.4	4,706	13.6	1.5	49.0%	13.9%
ANV	水産	32.7	0.20%	1.4	171	0.9	(252)	-129.5	1.5	3.0%	1.5%
PTB	水産	72.6	0.60%	0.7	191	0.5	4,765	15.2	1.8	20.9%	10.6%
PVT	ロジスティクス	29.4	1.00%	0.9	411	3.4	3,150	9.3	1.3	12.3%	14.3%
VSC	Logistics	21.6	-0.90%	1.4	226	3.0	532	40.5	2.0	2.5%	6.2%
HAH	Logistics	45.0	1.80%	1.3	214	10.5	3,081	14.6	1.8	3.9%	12.1%
VTP	Logistics	87.0	1.30%	1.4	416	3.0	2,980	29.2	6.5	9.4%	25.6%
DBC	小売り	36.0	3.70%	1.7	342	17.3	1,729	20.8	1.8	4.5%	0.5%
FRT	小売り	180.0	2.30%	0.7	963	3.2	(2,215)	-81.3	14.6	36.2%	11.8%
QNS	小売り	48.8	0.00%	0.6	-	0.8	6,737	7.2	2.0	15.5%	27.3%
DPM	肥料	36.8	1.10%	1.3	566	2.9	1,372	26.8	1.2	10.0%	4.2%
TNG	繊維・アパレル	25.7	1.20%	1.2	115	1.7	1,981	13.0	1.6	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

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