

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
2024/7/1		●	
2024/4/1~4/5		●	
Apr-24		●	

推奨戦略

・VNインデックスは-2.15ポイント安の1259.09で引けた。HNXインデックスは+0.39ポイント高の240.07で引けた。

・VNインデックスに最も寄与した銘柄はFPT (+0.37ポイント)、MWG (+0.29ポイント)、BVH (+0.24ポイント)、SAB (+0.19ポイント)、HDB (+0.18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BID (-0.56ポイント)、TCB (-0.47ポイント)、PLX (-0.34ポイント)、POW (-0.31ポイント)、VRE (-0.22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-20.05%減の12兆2,840憶ドンに達した。総売買代金が15兆1,470憶ドンに達した。変動幅は7.37ポイントだった。上昇には175銘柄、変わらずには93銘柄、下落には214銘柄だった。

・外国人投資家の動向について、HSX市場及びHNX市場での売越額はそれぞれ、1兆1,434憶1,000万ドン、160憶ドンだった。最も売られたのはFUEVFNVD (7,922憶ドン)、FPT (1,010憶5,000万ドン)、TCB (748憶6,000万ドン)、POW (590憶1,000万ドン)、VPB (542憶9,000万ドン)だった。

先物取引契約:

先物取引契約: VN30F2408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27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、マイナス圏に転落し、ほとんどの取引時間で1250~1260ポイントの範囲でもみ合って、-2.15ポイント安の1259.09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、最も下落率は石油・ガス業界、証券業界、小売り業界だった。外国人投資家はHSX市場で1兆ドン以上を売り越した。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。そのために、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	-0.22%	-0.31%	-0.17%	-0.18%
前週比	-2.31%	-2.04%	-1.64%	-2.35%
前月比	-2.46%	-2.38%	-1.48%	-0.86%
前四半期比	5.24%	2.04%	2.62%	5.22%

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,259.09	240.07	98.53
% 1D	-0.17%	0.16%	-0.37%
売買代金	12,284	958	962
%1D	-20.05%	-3.63%	-1.86%
外国人投資家の 売買代金（買い 越し・売り越し）	-1143.41	-16.00	-17.39

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
MWG	105.62	FUEVFNVD	-792.20
PC1	52.01	FPT	-101.05
KDH	42.72	TCB	-74.86
DGC	28.47	POW	-59.01
HPG	26.89	VPB	-54.29

世界市場

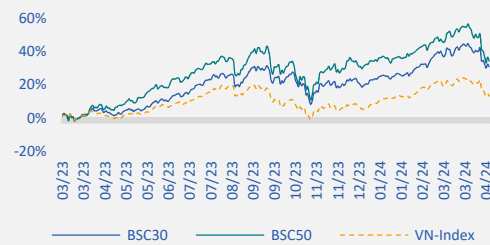
		%D	%W
SPX	5,478	0.16%	-0.17%
FTSE100	8,218	-0.09%	-0.66%
Eurostoxx	4,923	0.06%	-0.45%
Shanghai	2,946	-0.90%	-1.98%
Nikkei	39,305	-1.00%	1.70%

ソース: BSC総合

	価値	%
貨物		
ブレンド原油	84.38	-0.11%
金価格	2,311	0.51%
為替レート		
対USD為替レート	25,477	0.03%
対EUR為替レート	27,881	-0.27%
対円為替レート	162	-0.61%
金利		
国債金利（10年間物）	2.8%	-0.01%
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)
FPT	132.80	0.76%	0.37	1.46
MWG	63.40	1.28%	0.29	1.46
BVH	46.00	2.79%	0.24	0.74
SAB	60.60	1.00%	0.19	1.28
HDB	22.95	1.10%	0.18	2.91

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)
VIF	20.70	7.25%	0.38	0.35
NVB	10.40	7.22%	0.30	0.56
HHC	107.90	7.90%	0.10	0.02
CEO	17.10	1.18%	0.07	0.51
PVI	57.50	0.70%	0.07	0.23

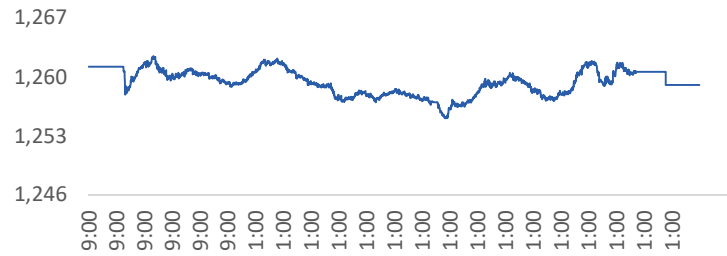
HSXの上昇率上位 5銘柄

	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)
HID	3.29	6.99%	0.00	1.08
HTL	17.90	6.98%	0.00	0.04
TDC	8.92	6.95%	0.02	1.32
DXV	5.35	6.92%	0.00	0.03
VNG	9.15	6.89%	0.02	0.10

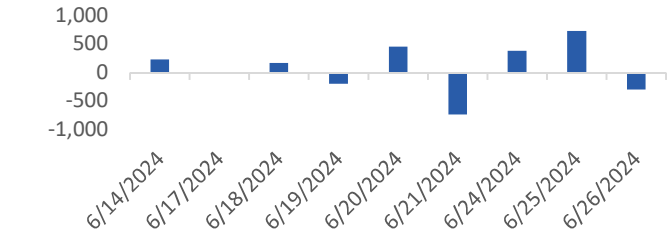
HNXの上昇率上位 5銘柄

	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)
GDW	17.20	9.88%	0.11	0.11
VIT	30.20	9.60%	0.11	0.00
CAG	18.00	9.44%	0.35	0.03
VE1	8.70	9.20%	0.05	0.08
HHC	3.30	9.09%	0.01	0.03

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)
BID	44.10	-0.90%	-0.56	5.70
TCB	23.45	-2.29%	-0.47	3.52
PLX	41.30	-2.59%	-0.34	1.27
POW	14.75	-3.59%	-0.31	2.34
VRE	20.40	-1.92%	-0.22	2.27

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)
DTK	13.90	-7.95%	-0.54	0.68
MBS	31.30	-2.19%	-0.22	0.44
PVS	41.20	-1.20%	-0.17	0.48
PTI	32.50	-4.13%	-0.08	0.08
MVB	20.70	-3.72%	-0.06	0.11

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)
BTT	36.00	-6.94%	-0.01	0.00
TNC	42.60	-6.92%	-0.01	0.02
EVG	7.80	-6.92%	-0.03	8.31
VIP	14.40	-5.56%	-0.01	0.71
NVT	10.90	-5.50%	-0.01	0.03

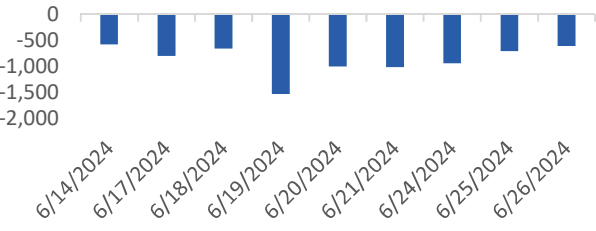
HNXの下落率上位 5銘柄

	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)
THS	17.60	-9.66%	-0.02	0.00
PJC	29.70	-9.43%	-0.07	0.00
CTT	17.10	-9.36%	-0.03	0.01
SDA	7.50	-9.33%	-0.06	0.74
GMX	19.90	-9.05%	-0.06	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	85.2	0.00%	0.6	18,707	4.8	5,838	14.6	105,000	23.5%	Link
BID	銀行	44.1	-0.90%	1.0	9,876	2.7	3,841	11.5	54,578	17.3%	Link
VPB	銀行	19.0	0.00%	1.0	5,922	18.7	1,397	13.6	23,685	28.0%	Link
TCB	銀行	23.4	-2.30%	1.1	6,490	11.4	5,600	4.2	-	22.5%	Link
MBB	銀行	22.5	0.00%	1.0	4,690	5.5	3,818	5.9	24,400	23.2%	Link
STB	銀行	29.2	-1.00%	1.0	2,163	7.4	4,206	6.9	31,200	22.5%	Link
CTG	銀行	31.3	0.00%	1.2	6,603	5.0	3,751	8.3	19,100	27.1%	Link
ACB	銀行	24.0	-0.60%	0.8	4,203	4.6	4,072	5.9	42,500	30.0%	Link
SSI	証券	34.3	-0.30%	1.2	2,034	7.2	1,704	20.1	45,900	43.2%	Link
IDC	工業団地不動産	60.6	0.00%	1.2	786	4.0	5,880	10.3	-	17.6%	Link
HPG	建材	28.8	-0.20%	1.2	7,249	11.4	1,601	18.0	23,300	24.5%	Link
HSG	建材	24.8	-0.80%	1.7	601	10.9	1,423	17.5	79,900	22.1%	Link
VHM	不動産	37.6	0.30%	1.1	6,432	5.1	5,074	7.4	38,900	22.4%	Link
KDH	不動産	37.5	1.40%	1.4	1,178	3.4	726	51.7	44,100	38.0%	Link
NLG	不動産	42.0	1.00%	1.5	635	2.7	1,040	40.4	46,100	42.9%	Link
DGC	化学品	123.8	-1.00%	1.4	1,847	8.2	7,845	15.8	85,000	18.9%	Link
DCM	肥料	37.4	1.60%	1.3	778	8.0	2,313	16.2	41,000	10.9%	Link
GAS	石油・ガス	76.5	0.00%	0.6	6,902	3.0	4,688	16.3	36,000	2.6%	Link
PVS	石油・ガス	41.7	0.00%	1.0	783	5.1	1,992	20.9	110,500	20.8%	
PVD	石油・ガス	29.8	0.00%	1.2	650	1.5	1,200	24.8	45,000	23.3%	Link
POW	ユーティリティ	14.8	-3.60%	0.8	1,357	8.7	350	42.2	38,500	4.0%	Link
VHC	水産	71.9	-0.30%	1.2	634	2.2	3,774	19.0	29,000	32.2%	Link
GMD	ロジスティクス	83.4	-0.70%	0.9	1,017	3.2	8,430	9.9	14,500	48.2%	Link
VNM	小売り	65.3	0.20%	0.6	5,361	6.9	4,408	14.8	81,700	53.9%	Link
MSN	小売り	74.5	0.70%	1.3	4,428	11.0	215	345.9	27,700	28.2%	Link
MWG	小売り	63.4	1.30%	1.4	3,642	20.7	717	88.4	63,800	44.5%	Link
PNJ	小売り	95.5	-0.60%	1.0	1,255	3.9	5,860	16.3	83,500	49.0%	Link
DGW	小売り	61.8	-0.20%	1.8	406	1.6	2,200	28.1	90,900	23.4%	Link
FPT	IT	132.8	0.80%	0.9	7,619	33.4	5,335	24.9	57,000	49.0%	Link
CTR	IT	148.2	-0.90%	1.1	666	0.9	4,582	32.3	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	23.0	1.10%	0.9	2,626	8.0	3,809	6.0	1.5	19.6%	25.4%
VIB	銀行	21.2	-0.50%	1.1	2,108	2.5	3,315	6.4	1.4	20.5%	24.3%
TPB	銀行	17.4	-0.60%	1.2	1,509	2.0	2,050	8.5	1.1	29.8%	13.7%
MSB	銀行	14.5	1.80%	1.2	1,139	3.1	2,310	6.3	0.9	30.0%	16.0%
EIB	銀行	18.4	0.50%	1.0	1,255	2.0	1,147	16.0	1.4	1.8%	10.1%
HCM	証券	26.6	0.00%	1.6	737	3.2	1,175	22.7	2.2	41.0%	8.3%
VCI	証券	46.0	-0.80%	1.7	798	3.3	1,409	32.6	2.5	21.7%	7.1%
VND	証券	16.4	-1.80%	1.5	981	5.0	2,057	8.0	1.2	22.6%	13.1%
BID	証券	44.1	-0.90%	1.0	9,876	2.7	3,841	11.5	2.1	17.3%	20.3%
SHS	証券	17.5	0.00%	1.7	559	5.0	1,076	16.3	1.3	13.2%	5.7%
LCG	建設	11.2	0.00%	1.6	85	0.4	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	72.7	-0.50%	1.2	285	1.5	2,709	26.8	0.9	44.3%	2.3%
HHV	建設	12.6	0.40%	1.5	203	0.8	833	15.1	0.6	6.7%	4.2%
C4G	建設	10.1	0.00%	1.4	142	0.6	433	23.3	1.0	0.0%	4.9%
DIG	工業団地不動産	27.2	3.40%	1.9	653	14.6	(38)	-709.8	2.2	5.2%	2.1%
CEO	工業団地不動産	16.9	0.00%	1.3	342	2.4	312	54.2	1.5	5.6%	2.4%
KBC	工業団地不動産	29.2	-0.80%	1.6	882	3.2	1,262	23.2	1.2	20.8%	11.7%
VGC	工業団地不動産	52.9	1.30%	1.2	932	0.4	2,746	19.3	2.9	5.4%	12.5%
SZC	工業団地不動産	40.4	1.50%	1.1	286	1.6	1,515	26.7	2.4	3.2%	13.4%
SIP	工業団地不動産	90.1	-0.90%	1.3	644	3.3	5,701	15.8	4.3	0.3%	26.9%
PHR	工業団地不動産	60.7	0.20%	1.1	323	0.3	3,448	17.6	2.2	15.8%	18.3%
GVR	工業団地不動産	36.0	0.10%	1.5	5,657	9.2	628	57.3	2.8	0.3%	6.2%
NKG	建材	24.6	-1.00%	1.6	255	2.7	1,222	20.2	1.2	16.0%	2.3%
BMP	化学品	103.0	-1.40%	1.0	331	0.5	11,594	8.9	2.9	85.9%	39.1%
IJC	不動産	15.0	-1.00%	1.5	222	0.5	865	17.3	1.3	5.9%	10.3%
DXG	不動産	16.0	1.30%	1.8	453	2.3	420	38.1	1.1	20.0%	1.1%
VRE	不動産	20.4	-1.90%	1.3	1,821	6.1	1,966	10.4	1.2	31.0%	12.4%
PDR	不動産	24.3	1.20%	1.7	834	4.6	964	25.2	1.9	7.4%	7.2%
CSV	化学品	70.8	0.40%	1.6	123	2.1	4,370	16.2	2.2	3.7%	16.1%
DHC	化学品	39.2	-2.10%	1.1	124	0.7	3,461	11.3	1.7	35.8%	17.2%
PLX	石油・ガス	41.3	-2.60%	0.9	2,062	1.7	2,570	16.1	1.9	17.1%	10.7%
PLC	石油・ガス	26.8	0.00%	1.5	85	0.2	1,112	24.1	1.6	1.2%	8.4%
BSR	石油・ガス	23.1	0.00%	1.1	2,814	5.7	2,588	8.9	1.2	0.8%	15.6%
DRC	タイヤ	36.6	-2.30%	0.8	171	2.1	2,286	16.0	2.3	13.6%	13.2%
PC1	ユーティリティ	29.4	-0.50%	1.4	359	8.7	651	45.2	1.7	8.5%	4.1%
HDG	ユーティリティ	28.5	-0.50%	1.3	377	2.6	2,061	13.8	1.4	22.8%	12.9%
GEX	ユーティリティ	22.4	0.40%	1.8	748	4.4	625	35.8	1.5	12.6%	4.1%
QTP	ユーティリティ	17.2	0.00%	0.5	304	0.6	1,549	11.1	1.4	1.2%	10.8%
REE	ユーティリティ	64.0	0.00%	1.0	1,182	2.0	4,706	13.6	1.5	49.0%	13.9%
ANV	水産	32.7	0.00%	1.4	171	1.0	(252)	-129.5	1.5	3.0%	1.5%
PTB	水産	72.1	-0.70%	0.7	190	0.3	4,765	15.1	1.8	20.9%	10.6%
PVT	ロジスティクス	29.1	-1.00%	0.9	407	2.5	3,150	9.2	1.3	12.3%	14.3%
VSC	Logistics	21.6	0.00%	1.4	226	1.9	532	40.5	2.0	2.5%	6.2%
HAH	Logistics	44.4	-1.30%	1.3	212	6.3	3,081	14.4	1.7	3.9%	12.1%
VTP	Logistics	85.6	-1.60%	1.4	410	3.0	2,980	28.7	6.4	9.4%	25.6%
DBC	小売り	35.2	-2.20%	1.7	335	3.5	1,729	20.4	1.8	4.5%	0.5%
FRT	小売り	180.0	0.00%	0.7	963	2.7	(2,215)	-81.3	14.6	36.2%	11.8%
QNS	小売り	48.8	0.00%	0.6	684	0.8	6,737	7.2	2.0	15.5%	27.3%
DPM	肥料	37.0	0.50%	1.3	569	3.9	1,372	27.0	1.2	10.0%	4.2%
TNG	繊維・アパレル	25.4	0.00%	1.2	113	1.7	1,981	12.8	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