

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
2024/4/11		●	
2024/4/1~4/5		●	
Apr-24		●	

推奨戦略

- ・VNインデックスは+12.47ポイント高の1262.82で引けた。HNXインデックスは+2.28ポイント高の240.36で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄は● BID (+0.85ポイント)、● MWG (+0.4ポイント)、● CTG (+0.4ポイント)、● LPB (+0.26ポイント)、● MBB (+0.22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 (-0.61ポイント)、● VPB (-0.59ポイント)、● FRT (-0.46ポイント)、● SAB (-0.35ポイント)、● HVN (-0.34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-16.21%減の15兆4,270億ドンに達した。総売買代金が17兆1,030億ドンに達した。変動幅は15.12ポイントだった。上昇には322銘柄、変わらずには71銘柄、下落には137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、1,197億4,000万ドン、370億7,000万ドンだった。最も買われたのは● MWG (2,925億1,000万ドン)、● SBT (1,132億4,000万ドン)、● HPG (989億5,000万ドン)、● BID (903億4,000万ドン)、● VIX (554億8,000万ドン)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。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9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、中盤からマイナス圏に転落し、前引けにかけて下げ幅を縮小した。後場に入ると、押し目買いが強まったことで、プラス圏に浮上し、上げ幅を拡大し、VNインデックスは+12.47ポイント高の1262.82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18業界が下落した。一方、小売業界、証券業界、化学品業界は上昇した。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1270~1275ポイントまで上昇する可能性がある。しかし、利益確定売りが出る可能性もある。売買代金がまだ低い水準で留まった。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	1.04%	1.53%	1.00%	0.97%
前週比	-3.82%	-5.64%	-2.85%	-2.91%
前月比	1.39%	1.81%	0.38%	0.47%
前四半期比	14.36%	13.52%	10.24%	9.92%

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,262.82	240.36	90.57
% 1D	1.00%	0.96%	0.04%
売買代金	15,427	1,487	601
%1D	-16.21%	-11.58%	-4.82%
外国人投資家の 売買代金 (買い 越し・売り越し)	119.74	37.07	-14.12

外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	292.51	VHM	-415.68
SBT	113.24	FUESSVFL	-230.45
HPG	98.95	VNM	-88.14
BID	90.34	VRE	-85.96
VIX	55.48	DBC	-56.80

世界市場

		%D	%W
SPX	5,202	-0.04%	-0.79%
FTSE100	7,962	0.23%	0.33%
Eurostoxx	4,385	-0.17%	-0.32%
Shanghai	3,049	0.05%	0.24%
Nikkei	39,760	1.13%	-0.27%

ソース: BSC総合

価値 %

貨物	価値	%
ブレンド原油	90.55	-0.08%
金価格	2,365	1.43%

為替レート

対USD為替レート	25,130	0.00%
対EUR為替レート	27,860	0.24%
対円為替レート	168	0.00%

金利

銀行間金利 (1か月物)	2.8%	-0.06%
国債金利 (10年間物)	3.8%	

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	50.80	3.74%	0.85	2.20
HDB	23.90	0.21%	0.40	10.04
CTG	33.50	2.24%	0.40	5.26
TCB	45.50	0.66%	0.26	5.73
HPG	29.60	1.01%	0.22	10.24

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)
SHS	19.50	3.59%	2.27	21.12
VIF	15.70	8.92%	2.06	0.02
MBS	28.30	3.18%	1.57	2.54
BVS	34.90	8.88%	0.94	1.00
PVS	42.00	0.95%	0.74	6.13

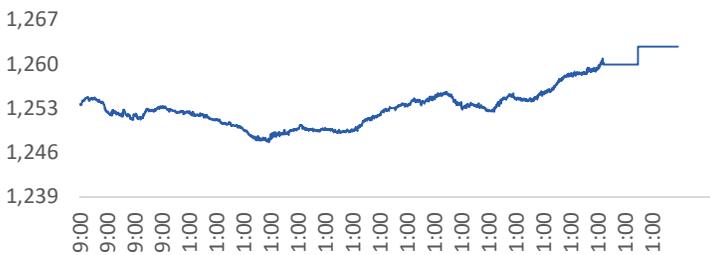
HSXの上昇率上位 5銘柄

	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)
SCD	12.20	6.97%		0.01
LPB	17.35	6.92%		9.86
QCG	12.30	6.91%		1.04
POM	3.77	6.90%		8.77
DXV	4.65	6.88%		0.04

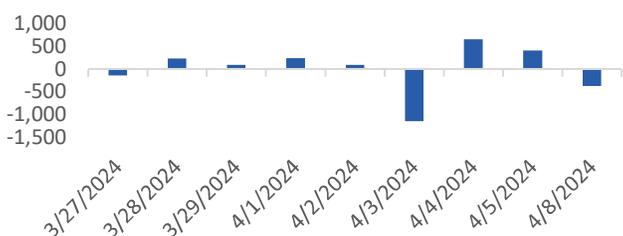
HNXの上昇率上位 5銘柄

	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)
HMH	13.10	9.92%		0.00
BPC	8.20	9.76%		0.00
HMR	20.50	9.76%		0.29
CAP	60.50	9.75%		0.11
DVM	11.30	9.73%		1.70

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)
GAS	79.80	0.13%	-0.61	0.62
VRE	23.60	2.54%	-0.59	6.49
VNM	67.00	0.00%	-0.46	2.52
MWG	50.00	5.60%	-0.35	21.01
FPT	112.60	0.36%	-0.34	1.43

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)
S99	13.60	-9.56%	-0.43	1.67
HHC	77.00	-5.71%	-0.26	0.00
SEB	52.00	-3.85%	-0.24	0.00
DNP	20.60	-2.43%	-0.22	0.00
PGS	29.80	-2.68%	-0.15	0.00

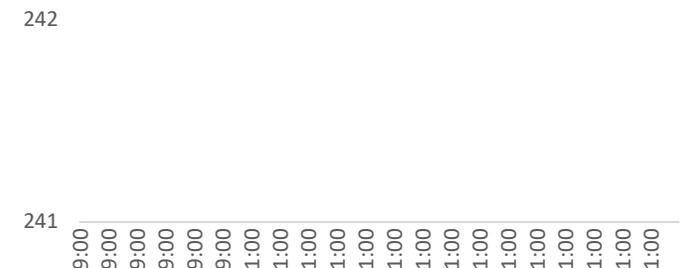
HSXの下落率上位 5銘柄

	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)
TNC	57.60	-6.94%		0.00
QBS	1.68	-6.55%		0.75
ADG	18.90	-6.35%		0.00
SFG	13.75	-6.18%		0.01
VNE	5.40	-5.74%		1.20

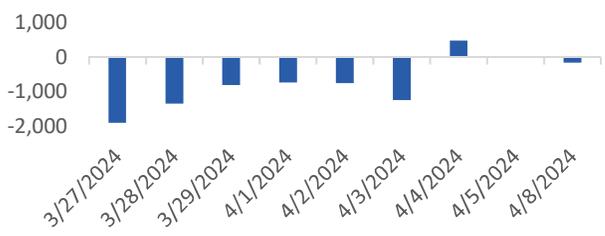
HNXの下落率上位 5銘柄

	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)
S99	13.60	-9.56%		1.67
VE1	3.30	-9.09%		0.00
TMX	8.90	-8.99%		0.00
L61	3.50	-8.57%		0.01
CTB	25.10	-8.37%		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	94.3	-0.60%	0.7	21,124	2.6	5,910	16.0	105,000	23.5%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	52.7	3.70%	1.0	12,041	3.7	3,772	14.0	54,578	17.3%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	19.4	-0.30%	1.0	6,153	7.3	1,257	15.4	23,685	28.0%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	45.8	0.70%	1.2	6,466	9.9	5,111	9.0	-	22.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	24.0	2.10%	1.1	5,086	15.1	3,966	6.1	24,400	23.2%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	29.2	0.50%	1.0	2,203	21.0	4,094	7.1	31,200	22.5%	<a href="#">Link</a>
CTG	銀行	34.2	2.20%	1.1	7,372	7.2	3,706	9.2	19,100	27.1%	<a href="#">Link</a>
ACB	銀行	27.3	0.60%	0.8	4,250	5.9	4,131	6.6	42,500	30.0%	<a href="#">Link</a>
SSI	証券	37.5	2.20%	1.2	2,253	19.9	1,529	24.5	45,900	43.2%	<a href="#">Link</a>
IDC	工業団地不動産	58.1	0.30%	1.0	768	2.3	4,223	13.8	-	17.6%	<a href="#">Link</a>
HPG	建材	29.9	1.00%	1.3	6,968	11.8	1,176	25.4	23,300	24.5%	<a href="#">Link</a>
HSG	建材	22.8	1.10%	1.6	564	3.7	1,321	17.3	79,900	22.1%	<a href="#">Link</a>
VHM	不動産	43.2	0.50%	1.2	7,539	18.9	7,664	5.6	38,900	22.4%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	36.0	0.40%	1.3	1,153	5.0	895	40.2	44,100	38.0%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	43.2	0.00%	1.2	666	6.2	1,257	34.3	46,100	42.9%	<a href="#">Link</a>
DGC	化学品	117.0	0.90%	1.6	1,781	5.5	8,163	14.3	85,000	18.9%	<a href="#">Link</a>
DCM	肥料	33.8	0.70%	1.4	716	2.9	2,095	16.1	41,000	10.9%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	79.9	0.10%	0.7	7,355	2.0	5,053	15.8	36,000	2.6%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	42.4	1.00%	0.7	812	10.4	2,148	19.7	110,500	20.8%	
PVD	石油・ガス	33.2	0.90%	1.2	740	5.8	1,052	31.6	45,000	23.3%	<a href="#">Link</a>
POW	ユーティリティ	11.3	0.90%	0.8	1,061	2.3	443	25.5	38,500	4.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	74.2	0.70%	1.1	668	0.9	4,793	15.5	29,000	32.2%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティクス	78.6	1.40%	1.1	978	2.0	7,357	10.7	14,500	48.2%	<a href="#">Link</a>
VNM	小売り	67.0	0.00%	0.7	5,612	6.8	4,246	15.8	81,700	53.9%	<a href="#">Link</a>
MSN	小売り	73.5	2.20%	1.5	4,215	12.1	293	251.2	27,700	28.2%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売り	52.8	5.60%	1.5	3,094	41.2	115	460.5	63,800	44.5%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売り	97.0	1.60%	0.7	1,301	4.2	6,010	16.1	83,500	49.0%	<a href="#">Link</a>
DGW	小売り	62.5	2.10%	1.7	418	4.8	2,121	29.5	90,900	23.4%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	113.0	0.40%	0.8	5,752	6.5	5,091	22.2	57,000	49.0%	<a href="#">Link</a>
CTR	IT	124.9	-1.70%	1.0	573	2.4	4,510	27.7	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	24.0	0.20%	0.8	2,796	5.6	3,482	6.9	1.6	19.6%	25.4%
VIB	銀行	23.0	1.50%	1.3	2,344	5.4	3,376	6.8	1.5	20.5%	24.3%
TPB	銀行	18.6	1.90%	1.1	1,641	3.3	2,027	9.2	1.3	29.8%	13.7%
MSB	銀行	14.4	1.80%	1.3	1,158	2.3	2,322	6.2	0.9	30.0%	16.0%
EIB	銀行	18.0	1.40%	1.0	1,252	4.5	1,244	14.4	1.4	1.8%	10.1%
HCM	証券	28.8	2.90%	1.4	872	9.4	1,475	19.6	1.6	41.0%	8.3%
VCI	証券	51.6	3.80%	1.8	905	10.3	1,124	45.9	3.1	21.7%	7.1%
VND	証券	22.2	2.80%	1.6	1,086	14.6	1,662	13.4	1.6	22.6%	13.1%
BID	証券	52.7	3.70%	1.0	12,041	3.7	3,772	14.0	2.5	17.3%	20.3%
SHS	証券	20.2	3.60%	1.6	658	16.0	688	29.4	1.6	13.2%	5.7%
LCG	建設	13.4	1.90%	1.6	102	1.7	546	24.4	1.0	2.1%	4.6%
HUT	建設	18.7	1.10%	1.6	669	1.5	45	416.1	1.5	1.6%	0.7%
CTD	建設	71.5	2.30%	0.8	286	2.8	1,894	37.7	0.8	44.3%	2.3%
HHV	建設	15.2	1.00%	1.3	251	2.7	782	19.4	0.7	6.7%	4.2%
C4G	建設	11.2	0.90%	1.5	-	0.4	365	30.7	1.1	0.0%	4.9%
DIG	工業団地不動産	33.0	2.60%	1.7	805	22.8	195	169.3	2.5	5.2%	2.1%
CEO	工業団地不動産	22.9	1.30%	1.0	472	5.4	293	78.2	1.9	5.6%	2.4%
KBC	工業団地不動産	33.7	2.10%	1.5	1,037	7.6	2,646	12.7	1.3	20.8%	11.7%
VGC	工業団地不動産	56.3	1.80%	1.3	1,012	1.0	2,717	20.7	2.7	5.4%	12.5%
SZC	工業団地不動産	41.2	2.70%	1.4	297	2.1	1,824	22.6	2.8	3.2%	13.4%
SIP	工業団地不動産	82.1	1.40%	1.6	598	0.9	5,098	16.1	3.7	0.3%	26.9%
PHR	工業団地不動産	60.3	0.80%	1.1	328	2.2	4,574	13.2	2.1	15.8%	18.3%
GVR	工業団地不動産	32.3	1.90%	1.6	5,178	2.6	656	49.3	2.4	0.3%	6.2%
NKG	建材	25.1	2.00%	1.6	265	3.9	446	56.3	1.2	16.0%	2.3%
BMP	化学品	114.0	2.10%	0.5	374	0.8	12,717	9.0	3.5	85.9%	39.1%
IJC	不動産	14.8	1.40%	1.7	224	0.9	1,477	10.0	1.0	5.9%	10.3%
DXG	不動産	20.2	2.00%	1.8	582	8.7	239	84.4	1.0	20.0%	1.1%
VRE	不動産	24.2	2.50%	1.2	2,204	6.3	1,940	12.5	1.5	31.0%	12.4%
PDR	不動産	32.2	1.10%	1.8	954	10.5	926	34.8	2.5	7.4%	7.2%
CSV	化学品	63.1	1.60%	1.4	112	2.7	4,732	13.3	1.9	3.7%	16.1%
DHC	化学品	42.2	0.10%	1.0	136	0.3	3,843	11.0	1.8	35.8%	17.2%
PLX	石油・ガス	37.2	0.30%	1.0	1,892	0.7	2,213	16.8	1.6	17.1%	10.7%
PLC	石油・ガス	32.9	0.90%	1.4	106	0.3	1,333	24.7	2.0	1.2%	8.4%
BSR	石油・ガス	19.9	0.50%	1.2	-	6.4	2,790	7.1	1.1	0.8%	15.6%
DRC	タイヤ	31.0	2.10%	0.8	147	1.8	2,074	14.9	2.0	13.6%	13.2%
PC1	ユーティリティ	28.1	1.30%	1.3	350	2.6	439	64.0	1.2	8.5%	4.1%
HDG	ユーティリティ	28.5	1.10%	1.3	349	2.0	2,175	13.1	1.2	22.8%	12.9%
GEX	ユーティリティ	23.9	1.90%	1.9	816	11.6	388	61.6	1.0	12.6%	4.1%
QTP	ユーティリティ	15.3	-0.60%	0.6	-	0.4	1,360	11.3	1.3	1.2%	10.8%
REE	ユーティリティ	62.8	0.50%	0.9	1,029	1.2	5,354	11.7	1.2	49.0%	13.9%
ANV	水産	32.4	0.20%	1.3	173	2.0	294	110.1	1.5	3.0%	1.5%
PTB	水産	64.1	1.90%	0.8	172	0.9	4,368	14.7	1.5	20.9%	10.6%
PVT	ロジスティクス	28.2	0.90%	0.9	366	2.4	3,005	9.4	1.0	12.3%	14.3%
VSC	Logistics	22.0	0.00%	1.4	236	3.3	927	23.8	0.9	2.5%	6.2%
HAH	Logistics	41.4	1.30%	1.4	175	1.9	3,648	11.4	1.4	3.9%	12.1%
VTP	Logistics	77.4	4.90%	1.2	378	7.6	3,119	24.8	6.0	9.4%	25.6%
DBC	小売り	30.7	0.70%	1.4	298	13.4	103	297.1	1.6	4.5%	0.5%
FRT	小売り	140.0	-2.00%	0.7	764	8.7	(2,537)	-55.2	11.1	36.2%	11.8%
QNS	小売り	49.9	2.00%	0.6	-	1.1	6,117	8.2	2.1	15.5%	27.3%
DPM	肥料	35.2	1.30%	1.3	551	2.4	1,327	26.5	1.2	10.0%	4.2%
TNG	繊維・アパレル	22.2	2.30%	1.0	101	1.2	1,917	11.6	1.4	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](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