

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
2024/4/25		●	
2024/4/1~4/5	●		
Apr-24	●		

推奨戦略

- ・VNインデックスは-12.82ポイント安の1177.4で引けた。HNXインデックスは-2.68ポイント安の222.63で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はTCB (+0.84ポイント)、FPT (+0.64ポイント)、MWG (+0.44ポイント)、VPB (+0.2ポイント)、HVN (+0.14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VHM (-1.3)、GVR (-1.04)、CTG (-1.03)、BID (-0.97)、VIC (-0.92)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比+11.93%増の15兆5,520億ドンに達した。総売買代金が17兆4,510億ドンに達した。変動幅は23.19ポイントだった。上昇には117銘柄、変わらずには57銘柄、下落には360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2,985億4,000万ドンだった。最も売られたのはVHM (1,774億ドン)、DIG (579億3,000万ドン)、MSN (504億ドン)、VND (418億3,000万ドン)、SHB (405億5,000万ドン)だった。一方、HNX市場での買越額は213億4,000万ドンだった。

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下落した。

カバードワラント:

カバードワラント: 2024年4月23日には、カバードワラント市場は株式市場と共に下落した。

サマリー

VNインデックスは前場に前日終値付近で小幅な値動きでもみ合った。後場に入ると、下げ幅を拡大した、中盤から値を戻し、VNインデックスは-12.82ポイント安の1177.4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、最も下落率は不動産業界だった。次は化学品業界、証券業界などです。一方、IT業界、小売り業界は上昇した。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。VNインデックスは1170~1195ポイントの範囲底を検索する中にある。VNインデックスは強固な底を作成する為に、次の数日に変動幅を縮小する必要があるだろう。

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	15.30

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		
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

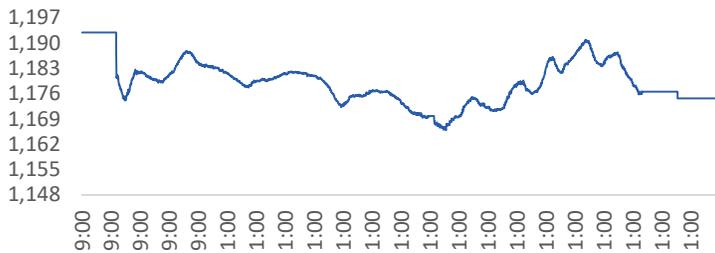
HSXの上昇率上位 5銘柄

	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

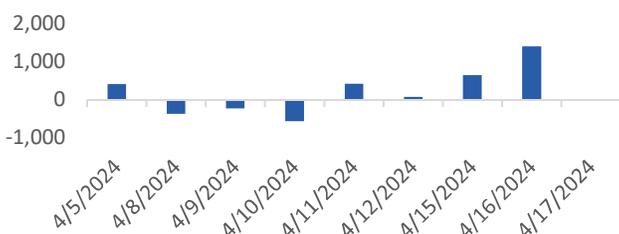
HNXの上昇率上位 5銘柄

	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

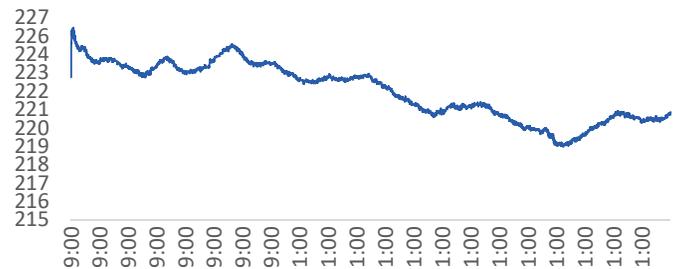
HSXの下落率上位 5銘柄

	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

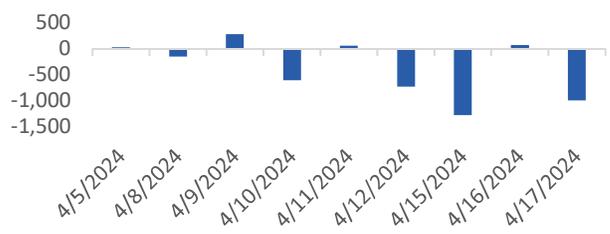
HNXの下落率上位 5銘柄

	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	90.5	0.00%	0.7	19,914	4.7	5,910	15.3	105,000	23.5%	Link
BID	銀行	48.4	0.50%	1.0	10,851	4.1	3,772	12.8	54,578	17.3%	Link
VPB	銀行	18.1	-0.30%	1.0	5,654	10.9	1,257	14.4	23,685	28.0%	Link
TCB	銀行	44.5	-0.80%	1.2	6,171	25.3	5,111	8.7	-	22.5%	Link
MBB	銀行	22.7	-1.70%	1.1	4,725	25.2	3,966	5.7	24,400	23.2%	Link
STB	銀行	26.8	0.00%	1.0	1,989	24.3	4,094	6.5	31,200	22.5%	Link
CTG	銀行	31.6	-3.40%	1.1	6,681	16.2	3,706	8.5	19,100	27.1%	Link
ACB	銀行	26.6	-0.60%	0.9	4,068	11.4	4,131	6.4	42,500	30.0%	Link
SSI	証券	33.2	-3.50%	1.2	1,973	38.6	1,529	21.7	45,900	43.2%	Link
IDC	工業団地不動産	51.8	-5.00%	1.0	673	6.7	4,223	12.3	-	17.6%	Link
HPG	建材	27.8	-0.70%	1.3	6,364	28.6	1,176	23.7	23,300	24.5%	Link
HSG	建材	19.6	-2.20%	1.6	474	10.1	1,321	14.8	79,900	22.1%	Link
VHM	不動産	41.5	-0.70%	1.2	7,114	20.5	7,664	5.4	38,900	22.4%	Link
KDH	不動産	33.0	-2.90%	1.4	1,038	5.5	895	36.9	44,100	38.0%	Link
NLG	不動産	36.0	-5.30%	1.2	545	6.7	1,257	28.6	46,100	42.9%	Link
DGC	化学品	108.0	-2.80%	1.6	1,615	13.3	8,163	13.2	85,000	18.9%	Link
DCM	肥料	30.5	-2.40%	1.4	636	3.6	2,095	14.6	41,000	10.9%	Link
GAS	石油・ガス	75.0	-0.10%	0.6	6,782	2.6	5,053	14.8	36,000	2.6%	Link
PVS	石油・ガス	38.4	-0.50%	0.7	723	15.5	2,148	17.9	110,500	20.8%	
PVD	石油・ガス	29.3	-0.20%	1.2	641	8.3	1,052	27.8	45,000	23.3%	Link
POW	ユーティリティ	10.6	-3.20%	0.8	977	3.6	443	23.9	38,500	4.0%	Link
VHC	水産	69.5	-0.70%	1.2	614	1.5	4,914	14.1	29,000	32.2%	Link
GMD	ロジスティクス	80.0	-0.60%	1.1	978	5.2	7,357	10.9	14,500	48.2%	Link
VNM	小売り	64.2	0.00%	0.7	5,282	11.4	4,246	15.1	81,700	53.9%	Link
MSN	小売り	66.5	-0.40%	1.5	3,746	12.5	293	227.3	27,700	28.2%	Link
MWG	小売り	48.2	-2.40%	1.6	2,775	18.0	115	420.4	63,800	44.5%	Link
PNJ	小売り	91.5	-1.10%	0.7	1,205	6.1	6,010	15.2	83,500	49.0%	Link
DGW	小売り	53.5	-3.80%	1.7	352	6.8	2,121	25.2	90,900	23.4%	Link
FPT	IT	109.0	-2.50%	0.8	5,450	23.0	5,091	21.4	57,000	49.0%	Link
CTR	IT	112.2	-5.50%	1.0	505	3.3	4,510	24.9	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、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	22.2	-3.30%	0.8	2,551	8.3	3,482	6.4	1.4	19.6%	25.4%
VIB	銀行	21.1	-1.90%	1.3	2,107	7.4	3,376	6.3	1.4	20.5%	24.3%
TPB	銀行	16.6	-2.40%	1.2	1,439	5.5	2,027	8.2	1.1	29.8%	13.7%
MSB	銀行	13.4	1.90%	1.3	1,059	4.9	2,322	5.8	0.9	30.0%	16.0%
EIB	銀行	16.5	-2.10%	1.0	1,131	5.9	1,244	13.3	1.3	1.8%	10.1%
HCM	証券	24.8	-4.80%	1.3	689	11.7	1,475	16.8	1.4	41.0%	8.3%
VCI	証券	45.0	-0.20%	1.7	775	18.4	1,124	40.0	2.7	21.7%	7.1%
VND	証券	18.9	-2.30%	1.5	906	16.5	1,660	11.4	1.4	22.6%	13.1%
BID	証券	48.4	0.50%	1.0	10,851	4.1	3,772	12.8	2.3	17.3%	20.3%
SHS	証券	17.4	-6.50%	1.7	557	30.7	688	25.3	1.4	13.2%	5.7%
LCG	建設	11.3	0.40%	1.5	84	2.6	546	20.7	0.8	2.1%	4.6%
HUT	建設	16.8	-1.80%	1.6	590	2.9	53	317.7	1.3	1.6%	0.7%
CTD	建設	61.0	-4.70%	0.8	240	3.6	1,894	32.2	0.7	44.3%	2.3%
HHV	建設	12.5	-4.90%	1.3	203	4.8	782	16.0	0.6	6.7%	4.2%
C4G	建設	9.5	-3.10%	1.4	-	0.5	365	26.0	0.9	0.0%	4.9%
DIG	工業団地不動産	27.4	-4.90%	1.7	658	42.0	195	140.7	2.1	5.2%	2.1%
CEO	工業団地不動産	17.7	-6.80%	0.9	359	10.2	293	60.4	1.5	5.6%	2.4%
KBC	工業団地不動産	28.0	-5.10%	1.5	846	9.9	2,646	10.6	1.1	20.8%	11.7%
VGC	工業団地不動産	49.2	-3.90%	1.3	868	1.7	2,717	18.1	2.3	5.4%	12.5%
SZC	工業団地不動産	39.2	0.10%	1.4	278	2.8	1,515	25.9	2.4	3.2%	13.4%
SIP	工業団地不動産	76.5	-1.40%	1.4	548	0.8	5,098	15.0	3.5	0.3%	26.9%
PHR	工業団地不動産	55.1	1.50%	1.1	294	1.2	4,574	12.0	2.0	15.8%	18.3%
GVR	工業団地不動産	28.1	-1.90%	1.5	4,425	6.5	656	42.8	2.0	0.3%	6.2%
NKG	建材	22.0	-4.60%	1.6	228	10.5	446	49.2	1.1	16.0%	2.3%
BMP	化学品	105.3	-7.00%	0.5	339	3.4	12,717	8.3	3.2	85.9%	39.1%
IJC	不動産	13.6	0.00%	1.7	202	1.6	1,477	9.2	0.9	5.9%	10.3%
DXG	不動産	15.6	-6.60%	1.7	443	12.2	239	65.4	0.8	20.0%	1.1%
VRE	不動産	21.3	-3.20%	1.2	1,906	7.2	1,940	11.0	1.3	31.0%	12.4%
PDR	不動産	26.2	-6.40%	1.8	762	16.7	926	28.3	2.0	7.4%	7.2%
CSV	化学品	53.5	-6.10%	1.5	93	1.9	4,732	11.3	1.6	3.7%	16.1%
DHC	化学品	38.0	-1.60%	1.0	120	0.6	3,843	9.9	1.7	35.8%	17.2%
PLX	石油・ガス	34.6	-1.80%	0.9	1,733	0.7	2,230	15.5	1.5	17.1%	10.7%
PLC	石油・ガス	26.8	-6.00%	1.4	85	0.4	1,261	21.2	1.6	1.2%	8.4%
BSR	石油・ガス	18.0	-3.20%	1.2	-	6.7	2,790	6.5	1.0	0.8%	15.6%
DRC	タイヤ	29.0	-1.20%	0.7	136	1.5	2,286	12.7	1.8	13.6%	13.2%
PC1	ユーティリティ	24.8	-4.20%	1.3	304	4.1	450	55.2	1.1	8.5%	4.1%
HDG	ユーティリティ	25.2	-3.10%	1.3	303	2.4	2,175	11.6	1.1	22.8%	12.9%
GEX	ユーティリティ	19.7	-1.50%	1.9	660	16.2	388	50.8	0.8	12.6%	4.1%
QTP	ユーティリティ	15.2	-1.30%	0.7	-	0.4	1,360	11.2	1.3	1.2%	10.8%
REE	ユーティリティ	58.0	-3.30%	0.9	933	3.6	5,354	10.8	1.1	49.0%	13.9%
ANV	水産	28.8	-2.50%	1.3	151	1.7	294	97.8	1.3	3.0%	1.5%
PTB	水産	62.0	1.30%	0.8	163	0.8	3,851	16.1	1.5	20.9%	10.6%
PVT	ロジスティクス	24.2	-2.00%	0.8	339	2.8	3,005	8.1	0.9	12.3%	14.3%
VSC	Logistics	19.4	-3.00%	1.3	204	2.6	927	20.9	0.8	2.5%	6.2%
HAH	Logistics	38.0	-0.80%	1.4	158	3.3	3,648	10.4	1.3	3.9%	12.1%
VTP	Logistics	69.3	1.60%	1.2	332	5.0	3,119	22.2	5.3	9.4%	25.6%
DBC	小売り	26.0	-6.00%	1.4	248	10.4	103	251.6	1.3	4.5%	0.5%
FRT	小売り	141.0	0.00%	0.7	756	2.7	(2,537)	-55.6	11.2	36.2%	11.8%
QNS	小売り	45.5	-1.10%	0.7	-	1.4	6,117	7.4	1.9	15.5%	27.3%
DPM	肥料	31.2	-4.00%	1.2	481	3.6	1,327	23.5	1.1	10.0%	4.2%
TNG	繊維・アパレル	19.7	-1.50%	0.9	88	1.5	1,917	10.3	1.2	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

マクロ市場チーム

Bùi Nguyên Khoa

マクロ市場の課長

khoabn@bsc.com.vn

Vũ Việt Anh

マクロ市場チームの分析者

anhvv@bsc.com.vn

Nguyễn Thùy Trang

マクロ市場チームの分析者

trangnt1@bsc.com.vn

Phạm Thanh Thảo

マクロ市場チームの分析者

thaopt1@bsc.com.vn

Nguyễn Giang Anh

マクロ市場チームの分析者

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

(+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