

部長

Tran Thang Long

longtt@bsc.com.vn

マクロ及び市場を担当するグループ

Bui Nguyen Khoa

khoabn@bsc.com.vn

Le Quoc Trung

trunglq@bsc.com.vn

2022/08/05

Vietnam Daily Review

VNインデックス5日ぶり小幅反落。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
2020 04 27		●	
2020 04 27 ~ 2020 05 01		●	
4		●	

サマリー

- ・VNインデックスは-1.41ポイント安の1252.74で引けた。HNXインデックスは+2.17ポイント高の299.9で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はNVL (+1.21%)、HVN (+0.41%)、BCM (+0.34%)、SSI (+0.33%)、VND (+0.25%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVHM (-1.29%)、MSN (-1.18%)、VIC (-0.95%)、VCB (-0.6%)、HPG (-0.5%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比10.54%減の13兆5,300億ドンに達した。総売買代金が15兆5,630億ドンに達した。変動幅は9.1ポイントだった。上昇には210銘柄、変わらずに90銘柄、下落には228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、2,912億7,000万ドン、21億7,000万ドンだった。最も売られたのはHPG (4,532億5,000万ドン)、AGG (1,869億3,000万ドン)、MSN (662億3,000万ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスが本日、同時線を形成したのは投資家の気迷いを示した。VNインデックスは殆どの取引時間で抵抗線1250のマイナス圏でもみ合った。証券業界が大幅に上昇したが、銀行業界が軟調でVNインデックスの重しになった。市場の広さがバランスを取る状態で維持し、19業界うちの11業界が上昇した。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で売り越した。VNインデックスは1260~1280ポイントまで上昇するために、短期的に1250ポイントの周りで累積する可能性がある。

先物取引契約：先物取引契約は証券市場と共に下落した。投資家は次の数日に短期先物取引契約を取引することを検討するべきだ。

カバードワラント：2022年8月5日には、カバードワラント市場は証券市場と共にみ合った。

VN-INDEX 1252.74

売買代金: 13529.6 億ドン -1.41 (-0.11%)

外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 44778.00

売買代金: 0 億ドン 0 (0%)

外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 44778.00

#VALUE! 0 (0%)

外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

データ

	価値	増減率
石油価格	88.8	0.3%
金価格	1,787	-0.2%
対USD為替レート	23,397	0.0%
対EUR為替レート	23,927	0.1%
対円為替レート	17,554	-0.2%
銀行間金利 (1か月物)	-	0.0%
国債金利 (5年間物)	0	0.0%

ソース：ブルームバーグ、BSCリサーチ

外人投資家による売買金額上位5銘柄

購入銘柄トップ	売買代金	却銘柄トップ	売買代金
SSI	151.71	HPG	-453.25
E1VFN3	69.54	AGG	-186.93
NVL	45.55	MSN	-66.23
FUESSVF	25.32	VJC	-30.02
VRE	22.51	VNM	-27.67

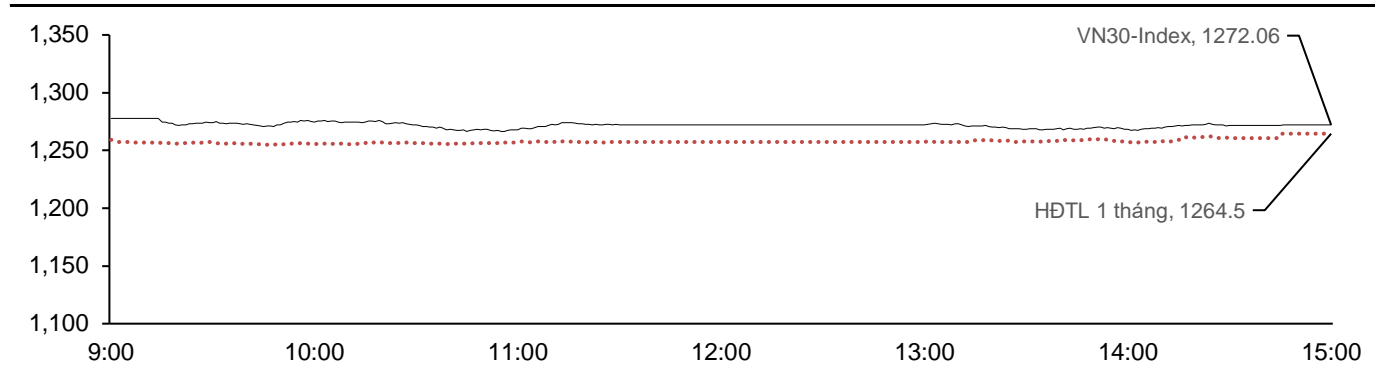
ソース：BSCリサーチ

市場概要 A	ページ1
テクニク分析	ページ2
デリバティブ市場	ページ2
推奨ポートフォリオ	ページ3
大型株	ページ4
市場統計	ページ5
最新レポート	ページ6

先物取引契約

チャート

VN30-Index Intraday と1ヶ月先物取引契約



ソース: Bloomberg, BSC Research

契約名	契約値	増減(日)	差	%	売買高	満期日	日数
VN30F2208	1264.50	0.56%	-7.56	-9.1%	177010	8/18/2022	13
VN30F2209	1262.50	0.53%	-9.56	-30.4%	249	9/15/2022	41
VN30F2212	1255.00	0.17%	-17.06	34.1%	55	12/15/2022	132
VN30F2203	1249.00	0.08%	-23.06	-12.1%	124	3/16/2023	223

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

・VN30インデックスは-

5.67ポイント安の1272.06で引けた。変動幅は10.75ポイントだった。MSN、VHM、HPG、VICとVJCなどの主力株が軟調で、VN30インデックスの重しになった。VN30インデックスは本日、小幅な変動幅で引き続きもみ合った。売買代金が20日の平均水準を上回った。テクニク指標は回復傾向をサポートしていた。投資家は次の数日に先物取引契約を取引することを検討するべきだ。

・殆どの先物取引契約は証券市場と共に下落した。売買高を見ると、VN30F2303の以外、他の先物取引契約が減少した。先物取引契約数を見ると、VN30F2212の以外、他の先物取引契約が減少した。

Le Quoc Trung
trunglq@bsc.com.vn

VN30の上昇幅上位の銘柄			
銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
0/1/1900	0.00	0.00	0.00
NVL	80.90	3.06	1.94
SSI	24.80	5.31	1.35
POW	14.00	2.94	0.24
CTG	29.00	0.52	0.11

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄			
銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
0/1/1900	0.0	0.00	0.00
MSN	104.5	-3.15	-2.25
VHM	61.8	-1.90	-1.62
HPG	23.3	-1.48	-1.16
VIC	65.4	-1.51	-0.99

ソース: Bloomberg, BSC Research

カワードワラント

銘柄	満期日	残り期間	CR**	売買高	Độ lệch chuẩn	ワラント値	±増減	発行価格	理論的な価格*	損益分岐価格	実施価格	証券価格
CNVL2201	10/5/2022	61	20:1	73,500	25.83%	190	18.8%	1,000	1,100	197,979	93,979	80,900
CTCB2204	10/7/2022	63	5:1	100	33.14%	610	3.4%	1,000	2,400	50,550	45,000	38,400
CTPB2203	10/28/2022	84	10:1	262,700	44.49%	770	2.7%	1,000	1,000	75,899	22,999	28,800
CMBB2207	1/3/2023	151	10:1	85,100	36.16%	720	0.0%	1,500	1,000	41,356	23,456	26,950
CMBB2203	9/26/2022	52	2:1	30,600	36.16%	150	0.0%	2,400	1,900	50,620	35,500	26,950
CSTB2209	10/19/2022	75	3:1	10,700	47.11%	630	0.0%	1,200	2,400	33,830	32,000	25,250
CKDH2204	8/15/2022	10	7.26:1	1,700	35.34%	20	0.0%	2,400	1,300	53,252	53,333	38,700
CPOW2202	11/15/2022	102	5:1	202,400	54.23%	270	0.0%	1,000	1,000	29,449	17,999	14,000
CHPG2202	9/21/2022	47	7.56:1	68,700	37.61%	30	0.0%	1,100	1,100	41,898	53,888	23,300
CTPB2204	3/28/2023	235	10:1	17,300	44.49%	970	-1.0%	2,500	1,000	39,388	23,888	28,800
CFPT2201	9/20/2022	46	6.6:1	99,900	33.18%	920	-1.1%	1,200	2,100	93,108	106,000	85,800
CTCB2205	10/19/2022	75	5:1	200	33.14%	590	-1.7%	1,100	2,300	52,450	46,500	38,400
CSTB2201	9/21/2022	47	5:1	286,400	47.11%	170	-5.6%	1,000	1,500	47,388	29,888	25,250
CVIC2205	10/20/2022	76	16:1	324,000	27.17%	150	-6.3%	1,000	1,100	98,346	86,666	65,400
CMSN2206	1/3/2023	151	19.8:1	745,100	42.72%	510	-7.3%	1,000	1,000	161,069	133,333	104,500
CMBB2204	11/7/2022	94	2:1	15,100	36.16%	820	-7.9%	1,630	2,200	37,620	31,000	26,950
CSTB2208	10/20/2022	76	5:1	300	47.11%	320	-11.1%	1,000	1,100	35,011	30,111	25,250
CMSN2208	10/7/2022	63	14.8:1	200	42.72%	1,050	-12.5%	1,300	2,400	111,485	104,233	104,500
CSTB2207	8/22/2022	17	5:1	131,000	47.11%	60	-25.0%	2,300	1,000	32,288	28,888	25,250
CKDH2201	10/5/2022	61	7.26:1	31,000	35.34%	50	-28.6%	1,100	1,500	62,449	61,618	38,700

ノート: *理論的な価格はBlack-Scholes公式を基づく計算されます

非リスク金利 4.75%

** 転換率

評価:

・2022年8月5日には、カワードワラント市場は証券市場と共にもみ合った。

・価格については、CACB2201とCNVL2207はそれぞれ、+700.00%、+33.33%と最も上昇した。売買代金は前日比-26.66%と減少した。CHPG2215の売買代金は最大となり、全市場9.78%を占めた。

・カワードワラント銘柄はCPNJ2201、CSTB2213、CSTB2214とCVJC2204の時価が理論価格と相当している。CPOW2202、CTPB2203、CTPB2204とCVPB2204の収益性は最も高かった。CPNJ2201、CFPT2203、CSTB2214とCPNJ2202の益回り率は最も高かった。

銘柄	セクタ	終値 (千VND)	% 日	Beta	時価総額 (百万 USD)	終値 (百万 USD)	1株当たり利益	P/E	P/B	外国人が所有する	ROE
MWG	小売	62.7	1.5%	0.6	3,990	11.8	3,360	18.7	4.1	49.0%	24.2%
PNJ	小売	116.0	0.0%	0.6	1,222	2.4	5,308	21.9	3.4	49.0%	19.9%
BVH	保険	58.4	0.0%	1.2	1,885	4.8	2,380	24.5	2.0	26.6%	8.3%
PVI	保険	45.1	-1.3%	0.7	459	0.1	3,287	13.7	1.3	58.5%	9.9%
VIC	不動産	66.4	0.6%	0.5	11,011	3.3	(138)	N/A N/A	2.4	12.2%	-0.4%
VRE	不動産	29.0	-0.2%	1.1	2,865	1.5	571	50.8	2.1	32.0%	4.2%
NVL	不動産	63.0	1.8%	0.8	11,927	14.2	6,442	9.8	2.3	23.2%	25.8%
DXG	不動産	26.7	-1.1%	1.4	705	10.5	1,223	21.8	1.7	29.8%	8.2%
SSI	証券	23.6	0.0%	1.7	1,526	21.4	2,692	8.7	1.6	23.8%	22.0%
VCI	証券	43.6	-0.9%	1.0	635	9.6	4,546	9.6	2.0	18.4%	24.3%
HCM	証券	27.5	2.4%	1.6	546	11.7	2,522	10.9	1.6	42.3%	17.5%
FPT	技術	86.1	1.5%	1.0	4,107	11.4	4,517	19.1	4.8	49.0%	27.1%
FOX	技術	72.0	0.0%	0.4	1,028	0.0	4,926	14.6	3.9	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	109.0	-2.7%	1.0	9,070	3.7	6,709	16.2	3.5	3.0%	24.3%
PLX	オイルとガス	42.1	2.9%	1.5	2,326	2.7	514	81.9	2.3	17.6%	3.1%
PVS	オイルとガス	23.6	-2.9%	1.6	490	7.7	1,115	21.2	0.9	8.8%	4.4%
BSR	オイルとガス	24.3	-1.6%	0.8	3,276	10.6	2,108	11.5	2.0	41.1%	19.1%
DHG	薬局	91.4	-0.5%	0.3	520	0.1	6,361	14.4	3.2	54.2%	23.1%
DPM	肥料	47.5	-1.8%	1.3	808	4.7	12,920	3.7	1.5	15.8%	50.2%
DCM	肥料	32.4	0.0%	1.2	746	4.8	7,062	4.6	1.7	8.9%	44.8%
VCB	バンク	82.5	3.8%	0.8	16,975	8.0	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	23.5%	#VALUE!
BID	バンク	39.3	0.0%	1.2	8,643	4.1	2,574	15.3	2.2	16.9%	15.1%
CTG	バンク	28.9	-0.9%	1.5	6,028	6.6	3,056	9.4	1.4	26.7%	15.1%
VPB	バンク	29.4	1.4%	1.2	5,682	23.3	3,755	7.8	1.4	17.6%	22.2%
MBB	バンク	27.0	0.2%	1.3	4,427	13.1	4,160	6.5	1.5	23.2%	26.0%
ACB	バンク	25.0	0.2%	1.1	3,671	4.8	3,482	7.2	1.6	30.0%	25.4%
BMP	プラスチック	62.9	0.0%	0.7	224	0.2	4,413	14.3	2.1	85.4%	15.2%
NTP	プラスチック	40.7	-1.7%	0.6	229	0.1	3,914	10.4	1.8	17.8%	18.0%
MSR	天然資源	20.6	-1.9%	1.6	984	0.2	178	115.7	1.6	10.1%	1.4%
HPG	鋼	23.7	-0.4%	1.1	5,979	31.0	4,747	5.0	1.4	20.3%	31.8%
HSG	鋼	19.9	1.8%	1.5	431	10.9	4,213	4.7	0.8	6.7%	19.3%
VNM	消費者の主食	73.3	-0.1%	0.6	6,661	5.5	4,055	18.1	4.5	54.7%	25.8%
SAB	消費者の主食	185.0	-2.6%	0.8	5,158	2.4	7,018	26.4	5.2	62.8%	21.0%
MSN	消費者の主食	107.9	-1.9%	1.0	6,679	7.5	7,172	15.0	5.3	28.9%	40.2%
SBT	消費者の主食	18.9	-0.8%	1.6	516	1.8	1,381	13.6	1.4	8.2%	8.3%
ACV	輸送	85.8	-2.4%	0.8	8,121	0.2	363	236.5	5.0	3.8%	1.3%
VJC	輸送	129.2	1.7%	1.1	3,042	4.1	695	185.9	4.0	16.8%	2.2%
HVN	輸送	17.1	0.3%	1.7	1,646	1.1	(4,381)	N/A N/A	N/A N/A	5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	51.6	-2.3%	0.9	676	3.8	2,702	19.1	2.3	46.2%	12.5%
PVT	輸送	20.5	-0.7%	1.4	288	2.1	2,000	10.2	1.2	13.6%	12.5%
VCS	材料	77.4	0.8%	0.8	538	0.4	10,334	7.5	2.5	3.1%	36.9%
VGC	材料	58.1	-4.9%	0.7	1,133	5.0	4,345	13.4	3.4	5.7%	27.6%
HT1	材料	16.7	-0.6%	1.1	277	0.7	506	33.0	1.2	1.9%	3.6%
CTD	建設	63.7	2.1%	1.2	205	3.2	(961)	N/A N/A	0.6	52.4%	-0.8%
CII	建設	20.8	-1.4%	1.5	228	6.9	1,253	16.6	1.0	10.6%	6.3%
REE	電気	80.0	-1.5%	-1.4	1,236	3.3	6,593	12.1	2.0	49.1%	17.7%
PC1	電気	38.7	-2.2%	-0.4	395	3.4	2,077	18.6	1.9	4.7%	10.5%
POW	電気	13.6	-0.7%	0.6	1,385	5.8	674	20.2	1.1	2.3%	5.3%
NT2	電気	26.3	-1.3%	0.6	329	1.3	3,116	8.4	1.7	14.2%	20.9%

市場統計

VNX指数プラス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	2015年4月24日	売買高
CTG	29.00	6.42	2.37	9.43M
VCB	59.60	2.41	1.83	3.45M
SAB	217.30	1.97	0.98	30.53k
BVH	89.80	3.22	0.69	268.66k
MBB	30.25	3.24	0.63	6.60M

VNX指数マイナス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	如に貢献したポイ:	売買高
GAS	96.50	-6.94	-5.00	1.51M
VIC	123.00	-1.60	-1.92	4.73M
NVL	54.20	-6.87	-1.24	1.61M
VJC	173.00	-3.67	-1.08	598.90k
MSN	92.00	-1.50	-0.59	1.15M

HSXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	如に貢献したポイ:	売買高
HLG	9.67	6.97	0.01	920.00
IDI	14.05	6.84	0.06	4.40M
TCO	11.75	6.82	0.01	20.00
CLC	36.85	6.81	0.02	23.54k
CEE	20.50	6.77	0.02	359.43k

HSXの下落率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	如に貢献したポイ:	売買高
CMX	4.65	-7.00	0.00	38.99k
CMT	8.91	-6.99	0.00	20
AGR	3.99	-6.99	-0.02	367.62k
HII	17.65	-6.98	-0.01	46.95k
PLP	13.35	-6.97	-0.01	58.17k

ソース: ブルームバーグ、BSCリサーチ

HNX指数プラス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	如に貢献したポイ:	売買高
ACB	43.50	3.57	1.26	3.70M
PVS	16.90	3.05	0.12	4.26M
SHB	11.00	0.92	0.11	15.24M
VGC	23.80	2.15	0.06	1.19M
SHS	19.00	2.15	0.04	1.37M

HNX指数マイナス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	如に貢献したポイ:	売買高
CEO	13.80	-8.61	-0.13	3.58M
VCG	16.90	-3.98	-0.08	1.46M
DBC	20.00	-2.91	-0.04	27.72k
NVB	9.40	-1.05	-0.03	81.30k
PTI	20.30	-6.02	-0.03	120

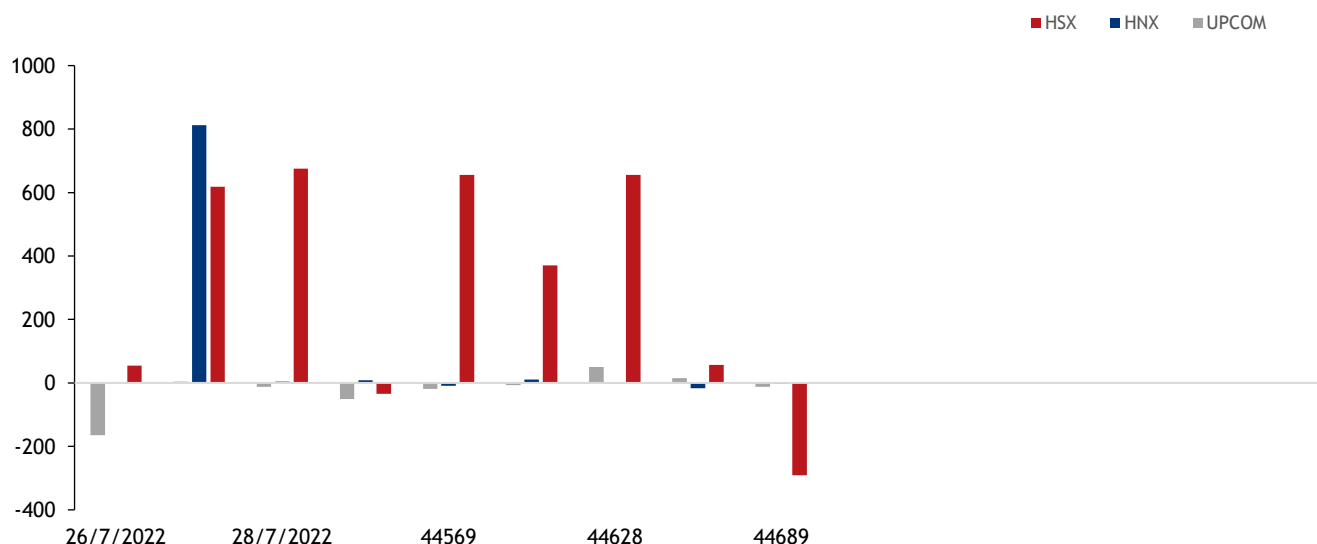
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	如に貢献したポイ:	売買高
DPC	16.50	10.00	0.00	2.00k
TAG	34.60	9.84	0.02	23.80k
V12	11.20	9.80	0.00	100
TV3	32.50	9.80	0.01	100
ARM	33.70	9.77	0.00	100

HNXの下落率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	如に貢献したポイ:	売買高
PXA	0.80	-11.11	0.00	31.10k
ACM	0.80	-11.11	0.00	58.30k
VE4	9.00	-10.00	0.00	100
NHC	32.60	-9.94	-0.01	1.82k
MAS	58.40	-9.88	-0.02	52.27k

外国人投資家の取引



ソース: HSX、HNX、BSCリサーチ

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。

ハノイ本社

Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi
Tel: +84 4 3935 2722
Fax: +84 4 2220 0669

ホーチミン支店

146 Nguyen Cong Tru St, 9th Floor
District 1, HCMC
Tel: +84 8 3821 8885
Fax: +84 8 3821 8510

<http://www.bsc.com.vn>

Bloomberg: RESP BSCV <GO>



法人顧客

Vũ Thanh Phong
Trần Thành Hưng
Nguyễn Hoàng Dương
Nguyễn Hoàng Nguyên

職位

法人向け投資コンサルティング業務部長
法人向け投資コンサルティング業務社員
法人向け投資コンサルティング業務社員
法人向け投資コンサルティング業務社員

メールアドレス

phongvt@bsc.com.vn
hungtt@bsc.com.vn
duongnh@bsc.com.vn
nguyennh@bsc.com.vn