

2022 08 10

## Vietnam Daily Review

VNインデックス反落。

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-2.35ポイント安の1256.5で引けた。HNXインデックスは+2.13ポイント高の303.54で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はBCM (+0.45%)、VHM (+0.44%)、HVN (+0.32%)、SAB (+0.29%)、VNM (+0.26%)だった。
- ・主に下落した銘柄はGAS (-0.52%)、VIC (-0.48%)、HPG (-0.43%)、CTG (-0.42%)、VCB (-0.35%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比10.98%減の12兆6,930億ドンに達した。総売買代金が14兆3,930億ドンに達した。変動幅は6.47ポイントだった。上昇には210銘柄、変わらずに77銘柄、下落には246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、500億5,000万ドン、107億4,000万ドンだった。最も買われたのはFUSSVFL (340億1,000万ドン)、FUEVFVND (263億ドン)、HDB (263億ドン)だった。

### 推奨戦略

VNインデックスは殆どの取引時間で1260ポイントのマイナス圏でもみ合った後、2.35ポイント安の1256.5ポイントで引けた。19業界うちの11業界が上昇したが、市場の広さがネガティブな状態に転換したのは業界が明暗で分かれたと示した。VN30インデックスの24銘柄が下落し、市場の重さになった。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で買い越した。VNインデックスは累積している傾向にある。VNインデックスを牽引する為に、大きなキャッシュフローが入る必要がある。

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：2022年8月10日には、カバードワラント市場は証券市場と共に明暗で分かれた。

BSC RESEARCH

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

**VN-INDEX 1256.50**

売買代金: 12692.67 億ドン **-2.35 (-0.19%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**HNX-INDEX 44783.00**

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 44783.00**

#VALUE!  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **0 (0%)**

### データ

	価値	増減率
石油価格	90.2	-0.3%
金価格	1,792	-0.1%
対USD為替レート	23,387	0.0%
対EUR為替レート	23,902	0.0%
対円為替レート	17,325	0.0%
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	売却銘柄トップ	売買代金
FUSSVFL	34.01	VNM	-13.66
FUEVFVN	26.34	DPM	-11.13
HDB	26.30	LHG	-9.71
PVD	11.78	VND	-8.00
FTS	10.78	HNG	-7.33

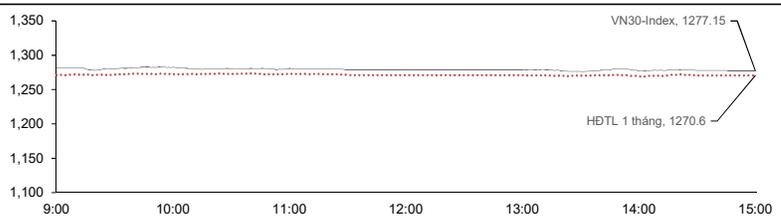
ソース：BSCリサーチ

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

Le Quoc Trung  
trunglq@bsc.com.vn

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	1270.60	-0.17%	-6.55	-28.9%	139136	8/18/2022	10
VN30F2209	1268.10	-0.15%	-9.05	-53.7%	242	9/15/2022	38
VN30F2212	1258.40	-0.32%	-18.75	45.5%	48	12/15/2022	129
VN30F2203	1254.00	0.04%	-23.15	-71.8%	40	3/16/2023	220

ソース: Bloomberg, BSC Research

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
VHM	61.30	0.66	0.54
VNM	72.50	0.69	0.43
MSN	105.80	0.57	0.40
MWG	63.60	0.47	0.32

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
HPG	23.8	-1.24	-0.99
TCB	38.8	-0.89	-0.83
STB	24.9	-1.39	-0.68
VIC	64.8	-0.77	-0.49

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価：  
 ・VN30インデックスは4.29ポイント安の1277.15で引けた。変動幅は10.04ポイントだった。HPG、TCBとSTB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日の平均水準の下にある。VN30インデックスが下落すると共に、売買代金が低い水準で維持したのは1280ポイントの前に大きな抵抗線を示した。投資家は次の数日に先物取引契約を慎重的に取引するべきだ。  
 ・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が横に推移したが、他の先物取引契約が増加した。

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*	換益分岐価格	実施価格	証券価格
CMSN2208	10/7/2022	58	14.8:1	20,200	42.65%	990	4.2%	2,400	567	111,485	104,233	105,800
CMBB2207	1/3/2023	146	10:1	60,500	36.15%	740	1.4%	1,000	495	41,356	23,456	27,200
CTPB2204	3/28/2023	230	10:1	61,900	44.49%	910	1.1%	1,000	671	39,388	23,888	28,300
CMBB2204	11/7/2022	89	2:1	100	36.15%	940	1.1%	2,200	388	37,620	31,000	27,200
CHPG2215	3/28/2023	230	10:1	941,800	37.50%	720	0.0%	1,000	352	37,299	22,999	23,800
CKDH2204	8/15/2022	5	7.26:1	900	35.24%	20	0.0%	1,300	-	53,252	53,333	38,750
CVJC2202	9/20/2022	41	20:1	261,400	28.08%	90	0.0%	1,100	2	173,989	156,789	125,400
CVIC2205	10/20/2022	71	16:1	50,600	27.09%	140	0.0%	1,100	2	98,346	86,666	64,800
CSTB2209	10/19/2022	70	3:1	1,300	47.12%	520	-1.9%	2,400	117	33,830	32,000	24,900
CMSN2206	1/3/2023	146	19.8:1	991,900	42.65%	500	-2.0%	1,000	203	161,069	133,333	105,800
CSTB2208	10/20/2022	71	5:1	2,200	47.12%	310	-3.1%	1,100	122	35,011	30,111	24,900
CPOW2202	11/15/2022	97	5:1	36,100	54.05%	240	-4.0%	1,000	91	29,449	17,999	13,950
CHPG2214	1/3/2023	146	7.56:1	293,700	37.50%	400	-4.8%	1,000	112	29,802	28,744	23,800
CTCB2205	10/19/2022	70	5:1	3,600	33.22%	450	-6.3%	2,300	73	52,450	46,500	38,800
CTCB2204	10/7/2022	58	5:1	10,100	33.22%	370	-7.5%	2,400	84	50,550	45,000	38,800
CNVL2201	10/5/2022	56	20:1	36,500	25.94%	200	-9.1%	1,100	30	197,979	93,979	83,200
CSTB2201	9/21/2022	42	5:1	279,100	47.12%	140	-12.5%	1,500	61	47,388	29,888	24,900
CVHM2206	9/26/2022	47	4.85:1	7,300	25.97%	50	-16.7%	1,790	0	84,918	86,000	61,300
CMBB2203	9/26/2022	47	2:1	14,600	36.15%	110	-26.7%	1,900	17	50,620	35,500	27,200
CHPG2202	9/21/2022	42	7.56:1	154,000	37.50%	20	-33.3%	1,100	-	41,898	53,888	23,800

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10日には、カワードワラント市場は証券市場と共に明暗で分かれた。  
 ・価格については、CHDB2205とCHPG2208はそれぞれ、+100.00%、+100.00%と最も上昇した。売買代金は前日比+3.85%と減少した。CTPB2203の売買代金は最大となり、全市場12%を占めた。  
 ・カワードワラント銘柄はCPNJ2201、CSTB2213、CSTB2215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	反落。	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

VNインデックス反落。

### VNX指数マイナス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	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	日に貢献したポイント	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	日に貢献したポイント	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	日に貢献したポイント	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	日に貢献したポイント	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

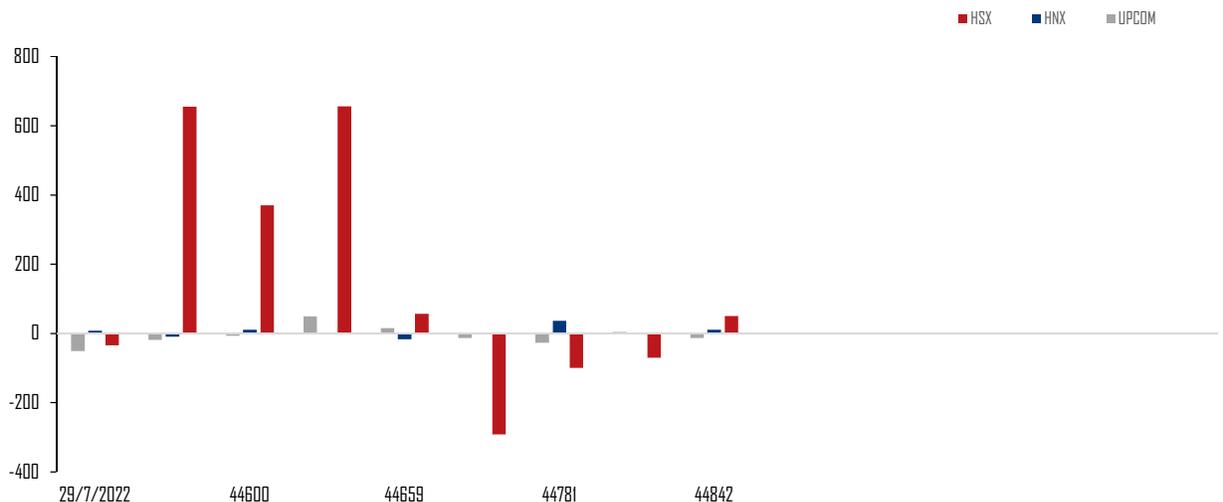
### HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	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	日に貢献したポイント	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

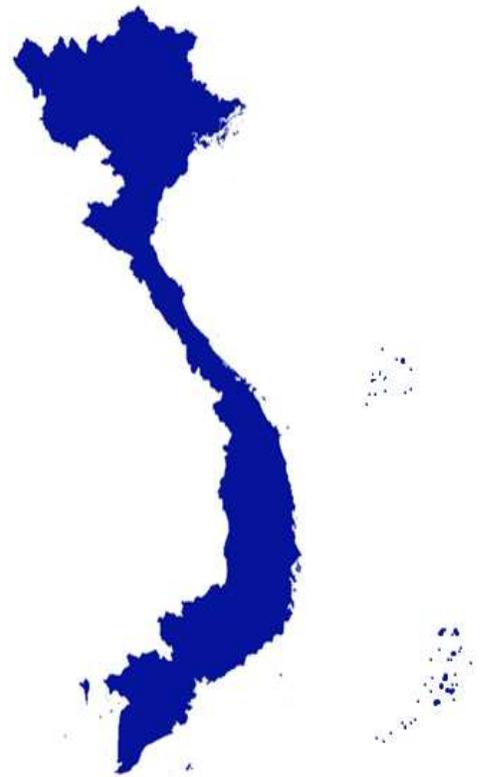
Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor  
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi  
Tel: +84 4 3935 2722  
Fax: +84 4 2220 0669

### 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 Nguyễn

### 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](mailto:phongvt@bsc.com.vn)  
[hungtt@bsc.com.vn](mailto:hungtt@bsc.com.vn)  
[duongnh@bsc.com.vn](mailto:duongnh@bsc.com.vn)  
[nguyennh@bsc.com.vn](mailto:nguyennh@bsc.com.vn)