

2022 08 12

Vietnam Daily Review

VNインデックス反発。

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+10.26ポイント高の1262.33で引けた。HNXインデックスは+3.24ポイント高の303.42で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はBID (+1.16%)、HPG (+0.81%)、GAS (+0.67%)、VGC (+0.51%)、VNM (+0.42%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVHM (-0.22%)、VJC (-0.12%)、SSB (-0.07%)、HAG (-0.06%)、PNJ (-0.04%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比29.84%減の12兆1,080億ドンに達した。総売買代金が13兆380億ドンに達した。変動幅は13.68ポイントだった。上昇には273銘柄、変わらずに81銘柄、下落には166銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場での買越額は1,383億1,000万ドンだった。最も買われたのはHPG (1,249億8,000万ドン)、VIC (252億9,000万ドン)、NVL (161億4,000万ドン)だった。一方、HNX市場での売越額は12億4,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは前場に1260ポイントのマイナス圏でもみ合ったが、後場に入ると上げ幅を拡大し10.26ポイント高の1262.33で引けた。しかし、売買代金が減少したのは投資家が1260ポイントの前に迷っていると示した。市場の広さがポジティブな状態に転換し、19業界うちの15業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は金融業界及び基本的なリソース業界だった。外国人投資家はHSX市場で買い越したが、HNX市場で売り越した。1260ポイントが堅調な抵抗線なので、VNインデックスが次の数日に1250~1260ポイントの範囲で引き続き推移する可能性がある。

先物取引契約：先物取引契約は証券市場と共に上昇した。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12日には、カバードワラント市場は証券市場と共に上昇した。

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 1262.33

売買代金: 12108.18 億ドン **10.26 (0.82%)**
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 44785.00

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 44785.00

#VALUE!
 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	94.3	-0.1%
金価格	1,787	-0.1%
対USD為替レート	23,395	0.0%
対EUR為替レート	24,096	-0.2%
対円為替レート	17,555	-0.3%
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

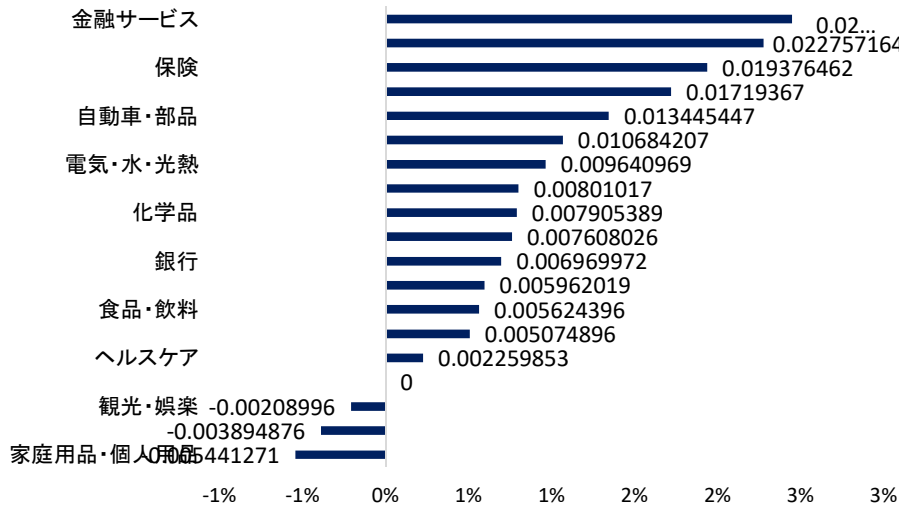
外人投資家による売買金額上位5銘柄

購入銘柄トップ	売買代金	却銘柄トップ	売買代金
HPG	124.98	KBC	-25.59
VIC	25.29	VHM	-20.22
NVL	16.14	DGW	-18.57
VND	13.55	DGC	-18.21
VRE	12.69	TLG	-15.44

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

本日の業界の推移

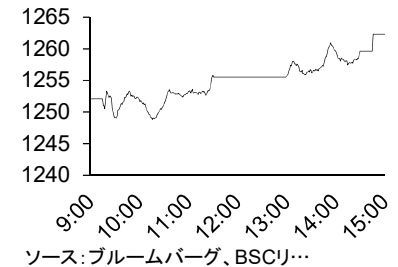


Vũ Việt Anh

anhvv@bsc.com.vn

図表 1

VN-インデックス 日中の動き



BSCの注目銘柄のテクニク

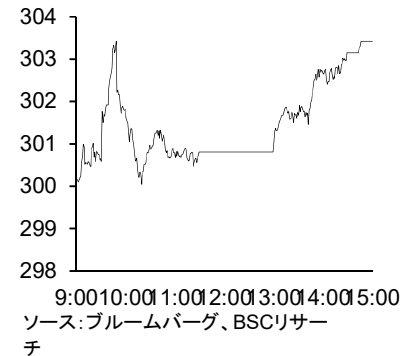
LHG (ロンハウ株式会社) - ポジティブなシグナル

- ・ 現在傾向: ポジティブなシグナル
- ・ MACD指標: シグナル線の上にある。
- ・ RSI指標: 上昇傾向。

LHGは本日、大幅に上昇した。丸坊主のローソク足パターンが形成した。売買高は 20日間の平均水準を上回った。MACD指標及びRSI指標がポジティブなシグナルを見せた。株価線がMA20及びMA50の上にある。MA20がMA50の上にある。そのために、中期投資家は株価の38.7で買い、株価の44.0で利益確定売を検討することができます。損切り値は株価の36.0の下である。

図表 2

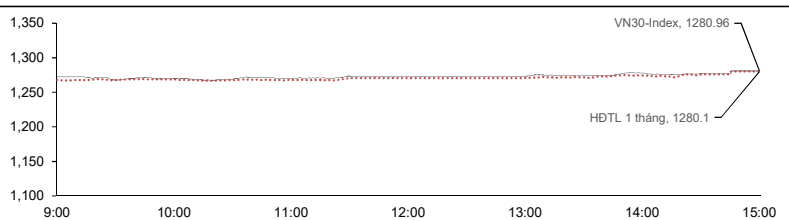
HNX-インデックス 日中の動き



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	1280.10	0.95%	-0.86	-16.2%	169096	8/18/2022	6
VN30F2209	1273.60	0.60%	-7.36	-58.3%	819	9/15/2022	34
VN30F2212	1265.80	0.45%	-15.16	9.1%	60	12/15/2022	125
VN30F2203	1257.90	0.36%	-23.06	-78.9%	35	3/16/2023	216

ソース: Bloomberg, BSC Research

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
HPG	23.95	2.35	1.82
VPB	29.90	1.01	0.97
STB	25.65	1.79	0.88
TCB	38.80	0.78	0.71

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
VHM	61.2	-0.33	-0.27
VJC	124.3	-0.72	-0.25
KDH	38.8	-0.51	-0.10
MWG	63.0	0.00	0.00

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+8.63ポイント高の1280.96で引けた。変動幅は13.82ポイントだった。HPG、VPB、STB、TCBとVNMなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。VN30インデックスは本日、回復ローソク足パターンを形成したが、小さい変動幅で推移した。売買代金が20日の平均水準の下にある。VN30インデックスが続伸または反落傾向をまだ確定していなかった。テクニク指標が中立状態を見せていた。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。
- ・先物取引契約は証券市場と共に上昇した。売買高を見ると、VN30F2212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、VN30F2208の以外、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
CSTB2213	1/3/2023	144	8:1	289,900	47.11%	670	9.8%	1,000	445	36,044	24,444	25,650
CMBB2206	10/3/2022	52	10:1	79,600	36.18%	620	3.3%	1,000	536	31,422	22,222	27,050
CMBB2207	1/3/2023	144	10:1	25,000	36.18%	720	2.9%	1,000	506	41,356	23,456	27,050
CSTB2215	3/28/2023	228	5:1	311,500	47.11%	1,460	2.1%	1,100	1,118	30,922	22,222	25,650
CVNM2207	3/28/2023	228	15.4:1	1,200	26.71%	1,090	1.9%	1,100	576	68,668	68,668	71,900
CSTB2211	12/27/2022	137	8:1	276,800	47.11%	680	1.5%	1,000	509	26,693	23,333	25,650
CHPG2215	3/28/2023	228	10:1	2,184,200	37.60%	690	1.5%	1,000	371	37,299	22,999	23,950
CTPB2203	10/28/2022	77	10:1	23,600	44.48%	710	1.4%	1,000	619	75,899	22,999	28,600
CSTB2214	1/9/2023	150	2:1	67,800	47.11%	2,680	0.8%	1,630	2,201	23,480	23,000	25,650
CHDB2207	12/7/2022	117	3:1	15,000	38.25%	1,520	0.7%	2,500	895	24,860	24,500	25,400
CHDB2208	3/8/2023	208	5:1	100	38.25%	1,350	0.0%	1,100	784	28,499	23,999	25,400
CNVL2202	8/15/2022	3	16:1	109,300	25.94%	140	0.0%	1,000	210	119,199	79,999	81,500
CTPB2204	3/28/2023	228	10:1	402,300	44.48%	880	-1.1%	1,000	692	39,388	23,888	28,600
CPNJ2202	10/3/2022	52	24.8:1	48,600	40.58%	790	-1.3%	1,200	768	117,834	99,999	113,400
CKDH2209	3/28/2023	228	7.26:1	539,300	35.26%	1,380	-1.4%	1,200	797	53,768	36,344	38,800
CKDH2208	12/7/2022	117	4.54:1	5,000	35.26%	1,870	-3.1%	2,400	1,032	43,019	35,891	38,800
CNVL2208	3/28/2023	228	16:1	600	25.94%	1,250	-4.6%	1,200	609	99,519	79,999	81,500
CVNM2204	10/7/2022	56	9.67:1	227,200	26.71%	660	-5.7%	1,500	418	70,603	73,000	71,900
CPNJ2203	10/3/2022	52	24.8:1	276,600	40.58%	750	-9.6%	1,300	668	139,190	109,999	113,400
CNVL2205	12/27/2022	137	16:1	5,200	25.94%	890	-10.1%	1,100	420	105,568	81,888	81,500

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12日には、カワードワラント市場は証券市場と共に上昇した。
- ・価格については、CACB2201とCHPG2212はそれぞれ、+471.00%、+33.33%と最も上昇した。売買代金は前日比-14.53%と減少した。CHPG2215の売買代金は最大となり、全市場11.15%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVHM2205、CHPG2206、CHPG2203とCVIC2202の時価が理論価格と相当している。CPDR2204、CHDB2208、CNVL2206とCTCB2201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	反発。	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インデックス反発。

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

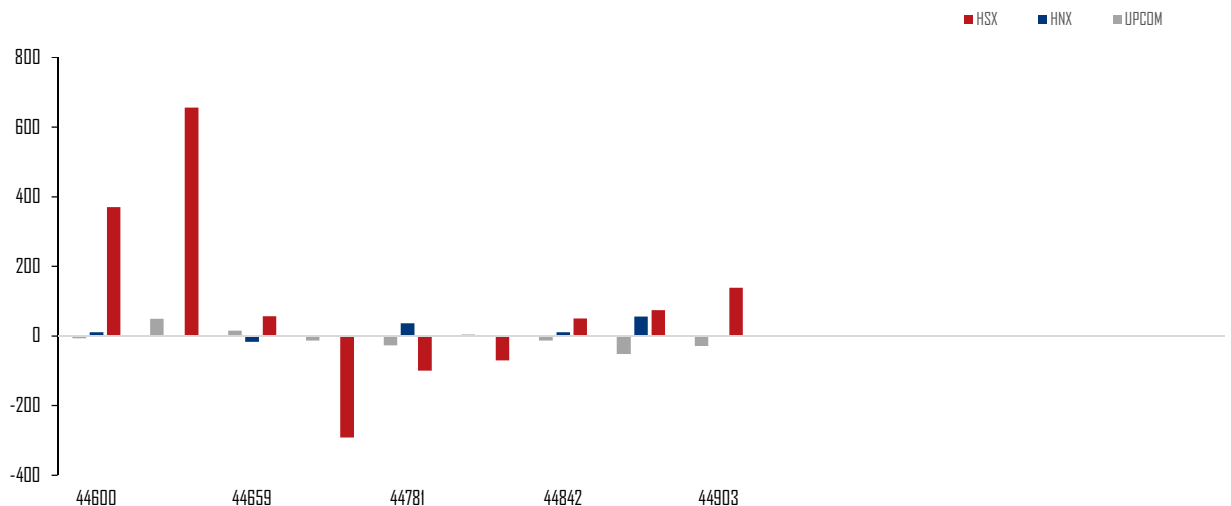
HNXの上昇率上位5銘柄

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

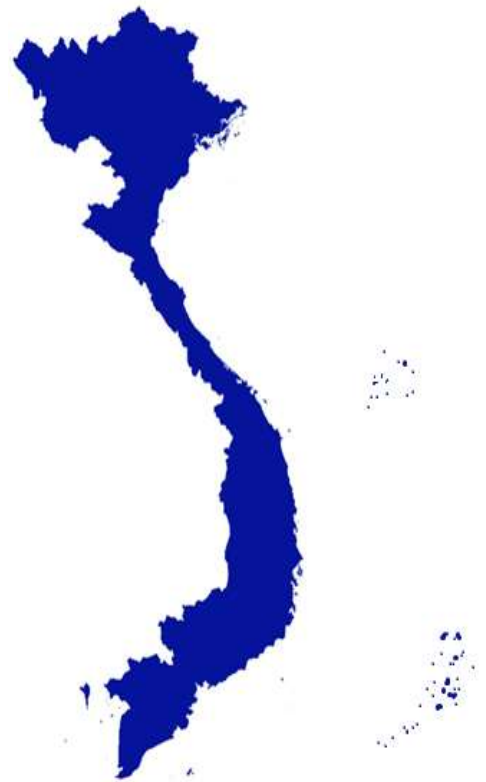
Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi
Tel: +84 4 3935 2722
Fax: +84 4 2220 0669

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