

2022 08 24

Vietnam Daily Review

VNインデックス続伸。

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+6.35ポイント高の1277.16で引けた。HNXインデックスは+2.16ポイント高の301.3で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVCB (+2.17%)、VNM (+1.01%)、NVL (+0.45%)、TCB (+0.4%)、DGC (+0.31%)だった。
- ・主に下落した銘柄はSAB (-0.47%)、BID (-0.25%)、MSN (-0.25%)、HPG (-0.22%)、VRE (-0.14%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比2.2%増の12兆8,000億ドンに達した。総売買代金が15兆1,960億ドンに達した。変動幅は9.55ポイントだった。上昇には279銘柄、変わらずに74銘柄、下落には172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1,618億3,000万ドンだった。最も売られたのはDGC (687億7,000万ドン)、SSI (363億7,000万ドン)、HPG (341億8,000万ドン)だった。一方、HNX市場での買越額は43億5,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、殆どの取引時間で1270~1280ポイントの周りでもみ合い、6.35ポイント高の1277.16ポイントで引けた。VNインデックスは本日MA100を上回った。しかし、同時線が形成すると共に、売買代金が低い水準で維持したのは投資家の気迷いを示した。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、最も上昇率は化学業界だった。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インデックスは次の数日に1270~1275ポイントで引き続きもみ合う可能性がある。

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短期先物取引契約を取引するべきだ。

カバードワラント：2022年8月24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。

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 1277.16

 売買代金: 12800.32 億ドン **6.35 (0.5%)**
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 44797.00

 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 44797.00

 #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	95.0	1.3%
金価格	1,752	0.2%
対USD為替レート	23,455	0.1%
対EUR為替レート	23,341	-0.2%
対円為替レート	17,189	0.1%
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
VNM	154.78	DGC	#####
PVD	55.20	SSI	#####
HDG	17.22	HPG	#####
VND	12.71	KBC	#####
FTS	11.60	CTG	#####

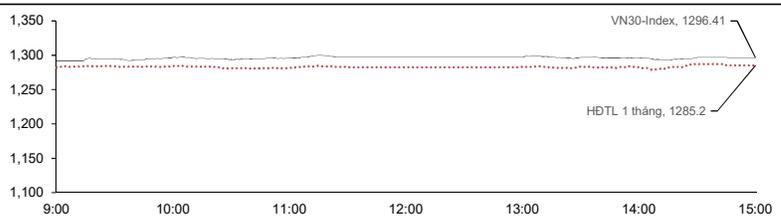
ソース：BSCリサーチ

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
VN30F2209	1285.20	0.16%	-11.21	0.9%	188363	9/15/2022	24
VN30F2210	1282.30	0.18%	-14.11	11.3%	541	10/20/2022	59
VN30F2212	1274.40	0.11%	-22.01	43.5%	99	12/15/2022	115
VN30F2203	1271.80	0.45%	-24.61	180.4%	129	3/16/2023	206

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
VNM	77.70	2.51	1.64
TCB	39.25	1.16	1.06
VCB	82.00	2.24	0.97
STB	25.40	1.60	0.78

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
FPT	86.2	-0.92	-0.77
HPG	23.5	-0.63	-0.50
MSN	111.9	-0.62	-0.46
VRE	28.6	-0.87	-0.24

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+4.41ポイント高の1296.41で引けた。変動幅は8.44ポイントだった。VNM、TCB、VCB、STBとNVLなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。VN30インデックスは安定的な売買代金及び中立的なテクニク指標があるが、投資家の迷い心理が強まったことで、スピニングトップローソク足パターンを形成した。投資家は次の数日に短期先物取引契約を取引するべきだ。
- ・先物取引契約は証券市場と共に上昇した。売買高及び先物取引契約数を見ると、全て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
CTCB2204	10/7/2022	44	5:1	1,200	32.45%	300	20.0%	1,200	61	50,550	45,000	39,250
CMSN2205	12/27/2022	125	19.8:1	600	42.39%	940	17.5%	1,500	552	136,510	113,979	111,900
CNVL2206	1/3/2023	132	16:1	100	25.62%	810	12.5%	1,100	379	90,559	83,999	82,900
CSTB2209	10/19/2022	56	3:1	48,900	46.29%	470	9.3%	2,400	93	33,830	32,000	25,400
CTCB2205	10/19/2022	56	5:1	100	32.45%	360	2.9%	2,500	55	52,450	46,500	39,250
CMBB2205	10/31/2022	68	2:1	486,000	35.14%	1,000	0.0%	1,000	233	47,800	32,000	23,300
CKDH2206	9/20/2022	27	7.26:1	1,088,600	33.33%	30	0.0%	1,000	2	69,936	52,999	37,750
CMSN2202	10/7/2022	44	8.27:1	252,700	42.39%	290	0.0%	1,000	244	140,017	127,552	111,900
CHPG2215	3/28/2023	216	10:1	730,200	37.33%	640	0.0%	1,100	374	37,299	22,999	23,500
CTPB2201	9/20/2022	27	4:1	25,300	43.36%	20	0.0%	1,630	0	47,800	42,000	28,100
CVJC2202	9/20/2022	27	20:1	400	27.83%	30	0.0%	1,100	0	173,989	156,789	123,500
CVJC2203	12/27/2022	125	20:1	47,900	27.83%	760	-1.3%	1,200	285	190,931	131,131	123,500
CTPB2203	10/28/2022	65	10:1	58,800	43.36%	680	-1.4%	1,000	614	75,899	22,999	28,100
CVHM2211	3/28/2023	216	16:1	319,300	25.60%	650	-1.5%	1,100	249	76,359	64,999	59,700
CVHM2207	10/19/2022	56	7.77:1	63,000	25.60%	290	-3.3%	1,000	34	85,537	73,000	59,700
CHDB2204	9/26/2022	33	2:1	5,300	35.92%	70	-12.5%	1,200	49	33,000	31,500	25,900
CPOW2203	9/5/2022	12	2:1	1,373,900	52.76%	40	-20.0%	1,300	27	18,040	15,700	14,050
CVRE2206	10/20/2022	57	5:1	100	40.02%	200	-23.1%	2,300	67	35,555	35,555	28,600
CKDH2205	9/26/2022	33	2.72:1	7,100	33.33%	30	-25.0%	2,400	1	65,158	58,000	37,750
CVHM2206	9/26/2022	33	4.85:1	77,200	25.60%	30	-25.0%	1,000	0	84,918	86,000	59,700

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24日には、カワードワラント市場は証券市場と共にみ合った。
- ・価格については、CPNJ2203とCMSN2203はそれぞれ、+100%、+80%と最も上昇した。売買代金は前日比-9.16%と減少した。CHDB2205の売買代金は最大となり、全市場9.16%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCSTB2214、CKDH2208、CKDH2209とCTPB2204の時価が理論価格と相当している。CHDB2205、CNV2206、CVHM2211とCKDH2206の収益性は最も高かった。CFPT2203、CPNJ2201、CSTB2214とCKDH2208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	継続伸。	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インデックス続伸。

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

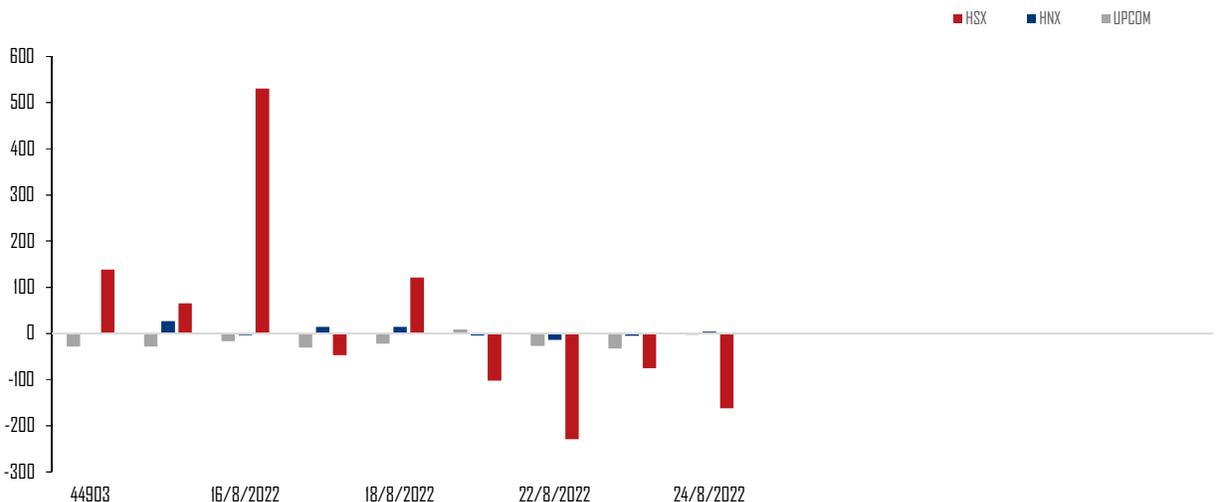
HNXの上昇率上位5銘柄

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 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