

2022 08 26

Vietnam Daily Review

VNインデックス4日ぶり反落。

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-6.31ポイント安の1282.57で引けた。HNXインデックスは-2.36ポイント安の299.5で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はMWG (+1.41%)、VCB (+0.6%)、EIB (+0.41%)、FPT (+0.25%)、BID (+0.13%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVIC (-0.87%)、VHM (-0.77%)、GAS (-0.63%)、VNM (-0.53%)、HPG (-0.52%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比7.36%増の14兆6,810億ドンに達した。総売買代金が16兆750億ドンに達した。変動幅は15.07ポイントだった。上昇には131銘柄、変わらずに69銘柄、下落には321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615億9,000万ドンだった。最も売られたのはVIC (242億3,000万ドン)、EIB (232億6,000万ドン)、VJC (222億2,000万ドン)だった。一方、HNX市場での買越額は8億6,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは本日、4日ぶり小幅に反落した。売買代金が高い水準で維持したのは短期的な利益確定売りが強まったと示した。市場の広さがネガティブな状態に転換し、19業界うちの5業界が上昇した。最も上昇率は小売り業界及び通信業界だった。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インデックスは来週に1300ポイントをテストするために、いくつかの日に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べきだ。

カバードワラント：2022年8月26日には、カバードワラント市場は証券市場と共に下落した。

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 1282.57

売買代金: 14680.86 億ドン **-6.31 (-0.49%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 0.00

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 0.00

#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	93.4	0.9%
金価格	1,753	-0.3%
対USD為替レート	23,416	-0.1%
対EUR為替レート	23,382	0.1%
対円為替レート	17,098	-0.4%
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
VHC	53.21	VIC	#####
VNM	24.15	EIB	#####
HDB	15.51	VJC	#####
NLG	15.19	SSI	#####
CTG	14.39	KBC	#####

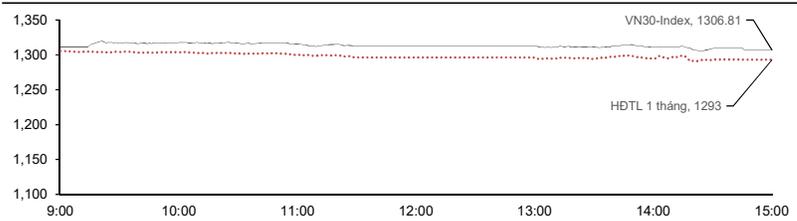
ソース：BSCリサーチ

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
VN30F2209	1293.00	-0.77%	-13.81	15.7%	215709	9/15/2022	20
VN30F2210	1287.00	-0.92%	-19.81	42.5%	406	10/20/2022	55
VN30F2212	1283.00	-0.34%	-23.81	38.2%	47	12/15/2022	111
VN30F2203	1276.00	-0.58%	-30.81	-58.4%	37	3/16/2023	202

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	#VALUE!	269590.00	0.00
0/1/1900	0.00	0.00	0.00
0/1/1900	0.00	0.00	0.00
0/1/1900	0.00	0.00	0.00
0/1/1900	0.00	0.00	0.00

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	#VALUE!	188,000.00	0.27
0/1/1900	#VALUE!	39,400.00	0.25
0/1/1900	#VALUE!	57,000.00	0.00
0/1/1900	#VALUE!	25,400.00	-0.20
0/1/1900	#VALUE!	43,500.00	-0.91

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは-4.74ポイント安の1306.81で引けた。変動幅は15.48ポイントだった。HPG、VPB、STB、VHMとVIC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インデックスが1300~1320ポイントの範囲で推移し、売買代金が平均水準で維持したのは投資家が慎重的に取引したと示した。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下落した。売買高を見ると、VN30F2303の以外、他の先物取引契約が増加した。先物取引契約数を見ると、VN30F2303の以外、他の先物取引契約が減少した。

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	損益分岐価格	実施価格	証券価格
CMWG2207	11/7/2022	73	5:1	178,100	34.72%	1,290	35.8%	3,090	440	78,315	75,565	72,200
CMWG2204	10/7/2022	42	4.97:1	727,100	34.72%	850	34.9%	3,000	391	75,261	45,000	72,200
CMWG2206	1/9/2023	136	16:1	43,100	34.72%	1,490	27.4%	2,590	68	103,580	88,060	72,200
CFPT2201	9/20/2022	25	3.3:1	784,400	32.91%	740	8.8%	2,100	892	89,429	106,000	87,200
CPNJ2203	10/3/2022	38	2:1	309,800	39.86%	800	6.7%	1,300	7,833	111,030	109,999	117,800
CKDH2201	10/5/2022	40	2.72:1	56,100	33.40%	20	0.0%	1,500	0	56,151	61,618	38,350
CHDB2201	9/21/2022	26	5:1	8,200	35.30%	60	0.0%	1,500	12	31,099	30,999	26,300
CVRE2207	10/20/2022	55	2:1	3,300	39.59%	190	0.0%	1,000	286	33,773	33,333	28,850
CNVL2203	9/26/2022	31	16:1	6,400	25.11%	250	0.0%	2,150	17	96,820	92,500	83,300
CVPB2201	9/20/2022	25	16:1	261,000	37.04%	100	0.0%	1,300	6	56,200	37,000	31,600
CFPT2204	12/7/2022	103	8.25:1	160,100	32.91%	1,300	0.0%	2,900	788	98,207	87,498	87,200
CMBB2206	10/3/2022	38	16.5:1	279,700	34.68%	670	-1.5%	1,000	317	29,243	22,222	23,600
CTCB2205	10/19/2022	54	10:1	3,000	32.02%	390	-2.5%	2,300	27	72,800	46,500	39,500
CSTB2215	3/28/2023	214	5:1	416,400	45.56%	1,400	-3.4%	1,100	1,133	25,572	22,222	25,100
CSTB2214	1/9/2023	136	5:1	61,000	45.56%	2,590	-3.7%	1,630	891	27,000	23,000	25,100
CTPB2205	12/12/2022	108	7.77:1	115,500	42.08%	2,230	-4.3%	4,000	413	28,622	28,000	28,400
CHPG2217	12/26/2022	122	7.26:1	163,100	37.39%	2,230	-5.5%	3,000	238	30,227	25,000	23,500
CSTB2213	1/3/2023	130	2:1	572,400	45.56%	610	-6.2%	1,000	1,779	25,484	24,444	25,100
CMSB2202	10/7/2022	42	19.8:1	58,700	42.15%	260	-7.1%	2,220	112	127,412	127,552	112,200
CMBB2203	9/26/2022	31	2:1	7,300	34.68%	60	-14.3%	1,900	7	29,803	35,500	23,600

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26日には、カワードワラント市場は証券市場と共に下落した。
- ・価格については、CNVL2201とCVIC2201はそれぞれ、+163.63%、+100%と最も上昇した。売買代金は前日比11.66%と増加した。CKDH2201の売買代金は最大となり、全市場6.33%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCKDH2209、CVPB2201、CSTB2208とCSTB2214の時価が理論価格と相当している。CVHM2206、CHDB2205、CPOW2203とCVRE2208の収益性は最も高かった。CHDB2204、CPOW2203、CPOW2202とCPNJ2204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4日ぶり反落。

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

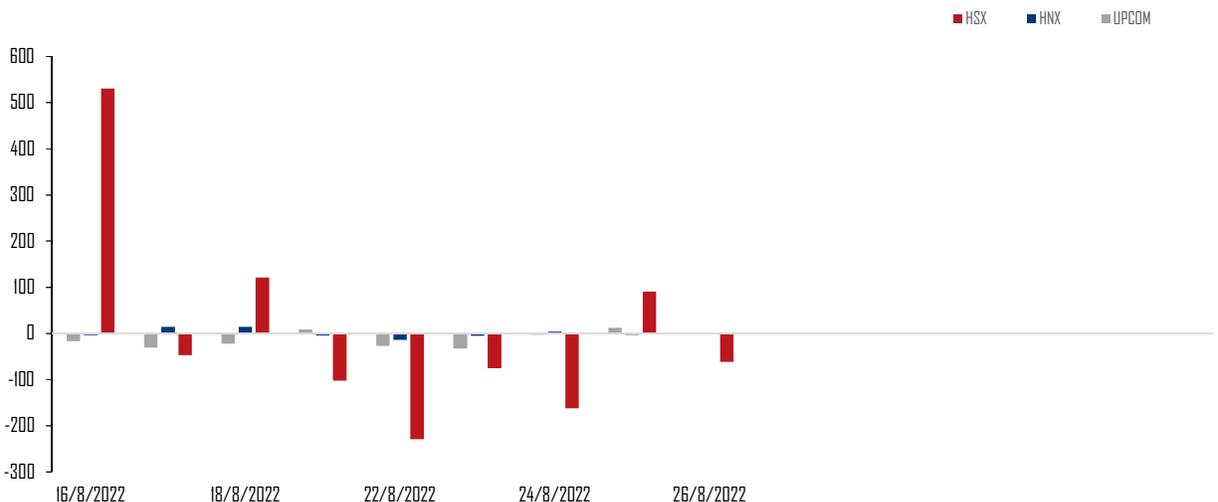
HNXの上昇率上位5銘柄

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

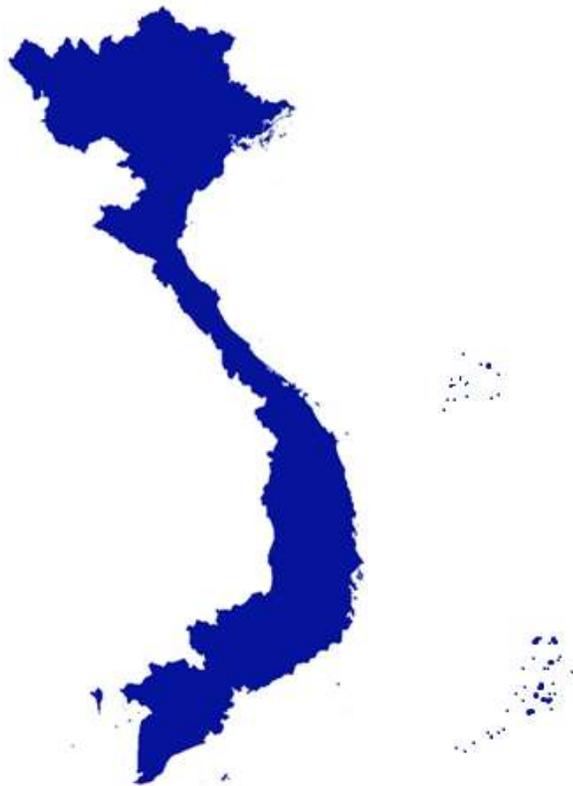
Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi
Tel: +84 4 3935 2722
Fax: +84 4 2220 0669

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 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