

2022 09 06

## Vietnam Daily Review

VNインデックス小幅反発。

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+0.05ポイント高の1277.4で引けた。HNXインデックスは+0.45ポイント安の293.27で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はBID (+0.7%)、CTG (+0.37%)、NVL (+0.3%)、VRE (+0.3%)、POW (+0.18%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVIC (-0.68%)、HPG (-0.52%)、BCM (-0.42%)、GVR (-0.3%)、DCM (-0.24%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比12.84%増の13兆1,180億ドンに達した。総売買代金が14兆5,610億ドンに達した。変動幅は9.57ポイントだった。上昇には191銘柄、変わらずに85銘柄、下落には261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2,699億1,000万ドンだった。最も売られたのはVIC (343億2,000万ドン)、HPG (311億6,000万ドン)、KDH (306億7,000万ドン)だった。一方、HNX市場での買越額は316億8,000万ドンだった。

### 推奨戦略

VNインデックスが第4次のヒゲが長いローソク足を形成したのは1285~1290ポイントの範囲での抵抗力が強いと示した。売買代金は前日比増加したが、低い水準で維持した。VNインデックスは1277.4ポイントで引けた。市場の広さがネガティブな状態に転換し、19業界うちの8業界が上昇した。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。次の数日にキャッシュフローが入れなかったら、VNインデックスは1270~1280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9月6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](mailto: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](mailto:khoabn@bsc.com.vn)

Le Quoc Trung

[trunglq@bsc.com.vn](mailto:trunglq@bsc.com.vn)
**VN-INDEX 1277.35**

 売買代金: 11625.33 億ドン **-3.16 (-0.25%)**  
 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	89.0	2.5%
金価格	1,713	0.0%
対USD為替レート	23,519	0.3%
対EUR為替レート	23,333	-0.5%
対円為替レート	16,737	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	却銘柄トップ	売買代金
VNM	86.04	NVL	#####
PVD	60.65	VCB	#####
CMG	17.80	SSI	#####
PVT	11.32	FUEVFN	#####
FTS	9.03	BVH	#####

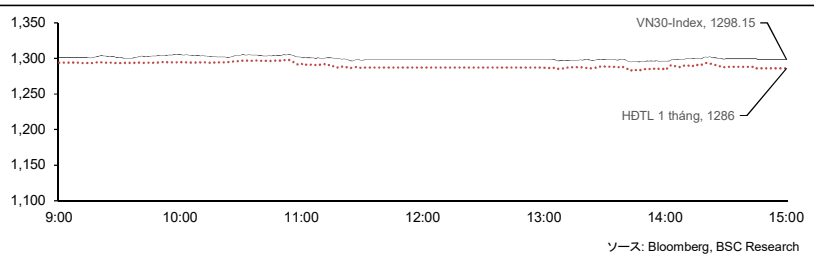
ソース：BSCリサーチ

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	1286.00	-0.61%	-12.15	-11.3%	231030	9/15/2022	12
VN30F2210	1283.40	-0.57%	-14.75	51.7%	1318	10/20/2022	47
VN30F2212	1277.00	0.18%	-21.15	132.3%	72	12/15/2022	103
VN30F2203	1270.00	-0.58%	-28.15		117	3/16/2023	194

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	0.05
0/1/1900	#VALUE!	14,000.00	0.00
0/1/1900	#VALUE!	28,000.00	0.00
0/1/1900	#VALUE!	61,000.00	0.00
0/1/1900	#VALUE!	26,200.00	-0.57

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+0.91ポイント高の1299.06で引けた。変動幅は9.32ポイントだった。NVL、VRE、ACB、HDBとMWGなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。
- ・VN30インデックスは前場に上げ幅を縮小し、前日終値付近で引けた。売買代金が前日比増加したが、20年間の平均水準を上回ることが出来なかった。市場が明確な傾向を見せていない。投資家は次の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。売買高を見ると、VN30F2210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	損益分岐価格	実施価格	証券価格
CHPG2217	12/26/2022	112	7.26:1	248,600	37.39%	2,100	11.1%	3,000	225	30,227	25,000	23,900
CMSN2202	10/7/2022	32	19.8:1	896,000	42.15%	310	6.9%	2,220	80	127,412	127,552	115,500
CHPG2215	3/28/2023	204	10:1	1,392,000	37.39%	630	6.8%	1,000	335	33,399	22,999	23,900
CKDH2201	10/5/2022	30	2.72:1	543,500	33.40%	10	0.0%	1,500	0	56,151	61,618	36,800
CKDH2205	9/26/2022	21	7.26:1	9,600	33.40%	20	0.0%	1,750	-	52,845	58,000	36,800
CMSN2206	1/3/2023	120	14.8:1	223,400	42.15%	610	0.0%	1,000	331	139,759	133,333	115,500
CVRE2206	10/20/2022	45	8:1	19,100	39.59%	130	0.0%	1,100	23	38,755	35,555	27,550
CPOW2205	1/13/2023	130	5:1	123,800	52.35%	1,550	-0.6%	1,000	391	17,750	13,900	14,000
CFPT2207	12/12/2022	98	2:1	265,500	32.91%	3,470	-2.3%	3,000	7,152	74,818	75,000	86,200
CSTB2215	3/28/2023	204	5:1	39,400	45.56%	1,300	-2.3%	1,100	1,116	25,572	22,222	24,700
CACB2205	12/12/2022	98	6.6:1	75,900	27.74%	1,850	-3.1%	3,000	325	32,910	24,000	24,500
CSTB2214	1/9/2023	126	5:1	10,800	45.56%	2,340	-3.3%	1,630	869	27,000	23,000	24,700
CSTB2213	1/3/2023	120	2:1	1,323,700	45.56%	540	-3.6%	1,000	1,720	25,484	24,444	24,700
CMWG2207	11/7/2022	63	5:1	2,100	34.72%	1,230	-4.7%	3,090	380	78,315	75,565	72,500
CFPT2204	12/7/2022	93	8.25:1	43,200	32.91%	1,210	-5.5%	2,900	746	98,207	87,498	86,200
CMWG2206	1/9/2023	126	16:1	2,100	34.72%	1,450	-6.5%	2,590	59	103,580	88,060	72,500
CSTB2212	10/31/2022	56	4:1	327,600	45.56%	1,140	-8.1%	3,000	437	27,240	26,000	24,700
CMWG2204	10/7/2022	32	4.97:1	621,900	34.72%	640	-12.3%	3,000	309	75,261	45,000	72,500
CHDB2201	9/21/2022	16	5:1	268,900	35.30%	20	-60.0%	1,500	3	31,099	30,999	26,400
CNVL2203	9/26/2022	21	16:1	37,600	25.11%	20	-83.3%	2,150	7	96,820	92,500	81,500

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

\*\* 転換率

非リスク金利 4.75%

評価:

- ・2022年9月6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、CPNJ2203とCMSN2210はそれぞれ、+200%、+100%と最も上昇した。売買代金は前日比27.07%と減少した。CHDB2201の売買代金は最大となり、全市場23.48%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVNM2207、CMSN2210、CKDH2210とCPNJ2203の時価が理論価格と相当している。CPDR2204、CVHM2209、CHDB2201とCVJC2204の収益性は最も高かった。CFPT2207、CPNJ2203とCPNJ2202とCPNJ2201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	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インデックス小幅反発。

### 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

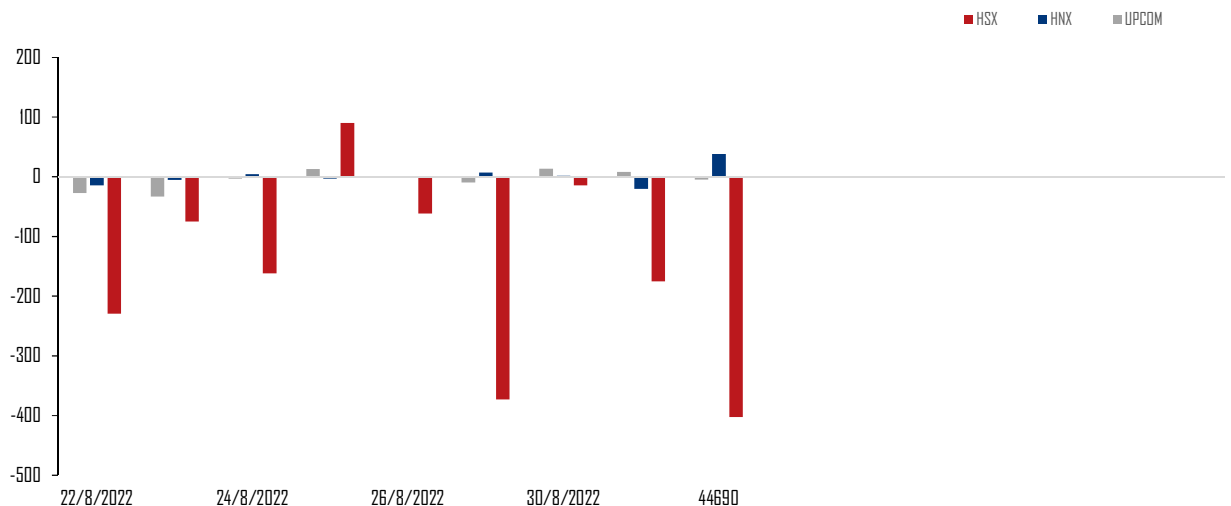
### HNXの上昇率上位5銘柄

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

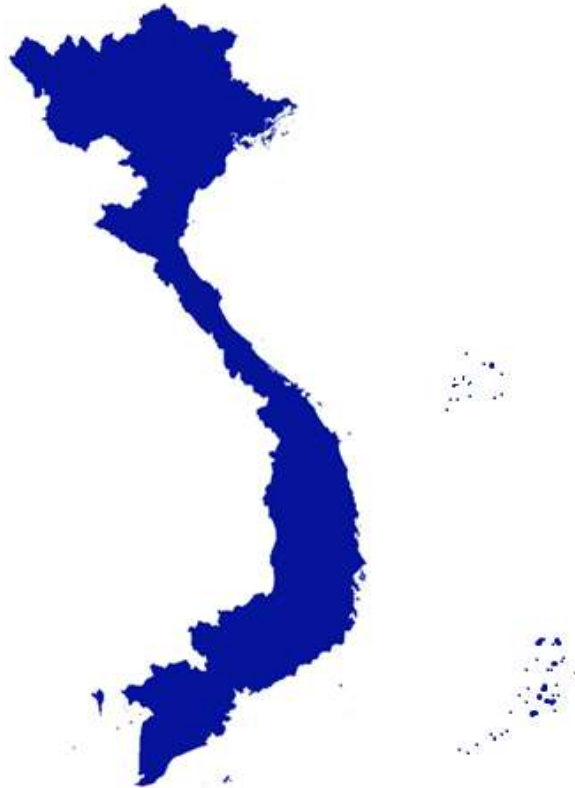
Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor  
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi  
Tel: +84 4 3935 2722  
Fax: +84 4 2220 0669

### 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 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](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)