

2022 09 14

Vietnam Daily Review

VNインデックス続落。

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-7.63ポイント安の1240.77で引けた。HNXインデックスは-2.17ポイント安の279.42で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はEIB (+0.67%)、DXG (+0.21%)、VGC (+0.2%)、HAG (+0.2%)、HCM (+0.17%)だった。
- ・主に下落した銘柄はSAB (-1.14%)、VNM (-0.9%)、GAS (-0.82%)、VHM (-0.77%)、MSN (-0.72%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比32.58%増の13兆4,600億ドンに達した。総売買代金が14兆3,520億ドンに達した。変動幅は19.89ポイントだった。上昇には120銘柄、変わらずに86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市場及びHNXでの買越額での売越額はそれぞれ、540億3,000万ドン、87億6,000万ドンだった。最も売られたのはVHM (521億1,000万ドン)、STB (392億1,000万ドン)、KBC (381億1,000万ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは米国市場の下落と共に、取引開始後20ポイントを失った。VNインデックスは殆どの取引時間でマイナス圏でもみ合ったが、下げ幅を縮小し、-7.63ポイント安の1240.77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15業界が下落した。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で売り越した。VNインデックスは本日、下落したが、後場に入ると、買いに勢いが強まった。VNインデックスは1240~1250ポイントのギャップを埋める必要がある。先物取引契約：先物取引契約は証券市場と共に下落した。投資家は次の日に先物取引契約を慎重に取引するべきだ。カバードワラント：2022年9月14日には、カバードワラント市場は証券市場と共に大幅に下落した。

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 1240.77

 売買代金: 13459.84 億ドン **-7.63 (-0.61%)**
 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	87.2	-0.1%
金価格	1,704	0.1%
対USD為替レート	23,593	0.2%
対EUR為替レート	23,575	0.1%
対円為替レート	16,502	1.2%
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	107.59	VHM	#####
PVD	82.75	STB	#####
SSI	44.03	KBC	#####
NLG	18.68	NVL	#####
DXG	17.39	PDR	#####

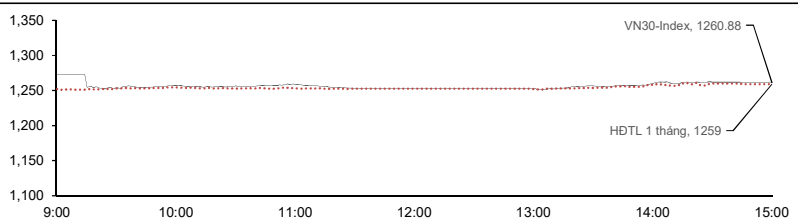
ソース：BSCリサーチ

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	1259.00	-1.02%	-1.88	31.3%	193285	9/15/2022	3
VN30F2210	1252.60	-1.14%	-8.28	206.0%	14814	10/20/2022	38
VN30F2212	1250.90	-1.04%	-9.98	1330.8%	186	12/15/2022	94
VN30F2203	1242.60	-1.37%	-18.28	740.0%	126	3/16/2023	185

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
SSI	21.95	1.39	0.32
VRE	28.50	0.53	0.14
HPG	23.70	0.00	0.00
NVL	83.50	0.00	0.00
POW	14.15	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
VNM	74.0	0.00	-1.47
MSN	112.0	-0.18	-1.33
TCB	36.8	-0.20	-1.18
HDB	25.2	-0.28	-1.02
VHM	60.0	-0.82	-0.95

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは11.6ポイント安の1260.88で引けた。変動幅は11.82ポイントだった。VNM、MSN、TCB、HDBとVHM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インデックスが殆どの取引時間でマイナス圏でもみあった。売買代金が改善したが、終盤に急増しなかった。市場は傾向を明確に見せていない。投資家は次の日に先物取引契約を慎重に取引するべきだ。
- ・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、全ての先物取引契約が増加した。先物取引契約数を見ると、VN30F2210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
CSTB2208	10/20/2022	36	2:1	700	45.12%	50	25.0%	50	64	30,631	30,111	23,050
CMWG2206	1/9/2023	117	16:1	100	35.65%	1,390	5.3%	1,390	79	103,580	88,060	73,700
CVRE2210	12/7/2022	84	8:1	32,500	38.96%	970	3.2%	970	214	29,600	28,800	28,500
CPOW2205	1/13/2023	121	5:1	147,000	51.31%	1,630	2.5%	1,630	359	17,750	13,900	14,150
CVRE2211	3/28/2023	195	8:1	262,400	38.96%	690	1.5%	690	362	31,928	28,888	28,500
CHPG2214	1/3/2023	111	7.56:1	502,700	37.14%	280	0.0%	280	55	31,541	28,744	23,700
CTCB2207	1/13/2023	121	9.71:1	36,200	32.04%	780	0.0%	780	119	43,291	43,000	36,800
CPOW2202	11/15/2022	62	8:1	284,400	51.31%	140	0.0%	140	25	26,079	17,999	14,150
CHPG2213	10/31/2022	47	2.26:1	196,000	37.14%	690	-2.8%	690	118	26,905	35,000	23,700
CKDH2208	12/7/2022	84	7.26:1	3,500	31.50%	1,060	-3.6%	1,060	282	40,174	35,891	35,700
CMWG2201	9/20/2022	6	4.97:1	25,700	35.65%	1,390	-4.1%	1,390	805	70,092	134,500	73,700
CVPB2204	11/15/2022	62	4:1	16,500	37.35%	350	-5.4%	350	422	31,448	30,888	30,300
CMWG2208	12/26/2022	103	16:1	112,400	35.65%	2,180	-5.6%	2,180	649	66,200	63,000	73,700
CFPT2206	12/12/2022	89	5:1	153,500	32.89%	1,500	-6.8%	1,500	632	91,443	92,000	84,000
CVJC2204	3/28/2023	195	19.3:1	427,500	27.58%	730	-7.6%	730	187	134,365	133,979	116,200
CPNJ2205	1/13/2023	121	2:1	27,400	39.40%	570	-8.1%	570	2,310	131,520	129,000	111,700
CMWG2207	11/7/2022	54	5:1	5,600	35.65%	1,140	-8.8%	1,140	501	78,315	75,565	73,700
CFPT2205	1/13/2023	121	5:1	17,200	32.89%	910	-9.9%	910	773	97,831	93,000	84,000
CMWG2203	9/26/2022	12	4.97:1	13,800	35.65%	410	-19.8%	410	160	75,062	148,000	73,700
CVIC2205	10/20/2022	36	20:1	17,800	25.32%	30	-25.0%	30	0	102,066	86,666	63,400

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9月14日には、カワードワラント市場は証券市場と共に大幅に下落した。
- ・価格については、CHPG2202とCVHM2210はそれぞれ、+1000%、+100%と最も上昇した。売買代金は前日比 - 9.84%と減少した。CFPT2206の売買代金は最大となり、全市場5.71%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCFPT2207、CTPB2204、CSTB2214とCTPB2203の時価が理論価格と相当している。CFPT2206、CHPG2214、C PDR2204とCVPB2204の収益性は最も高かった。CFPT2207、CPNJ2202、CPNJ2201とCMSN2208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インデックス続落。

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

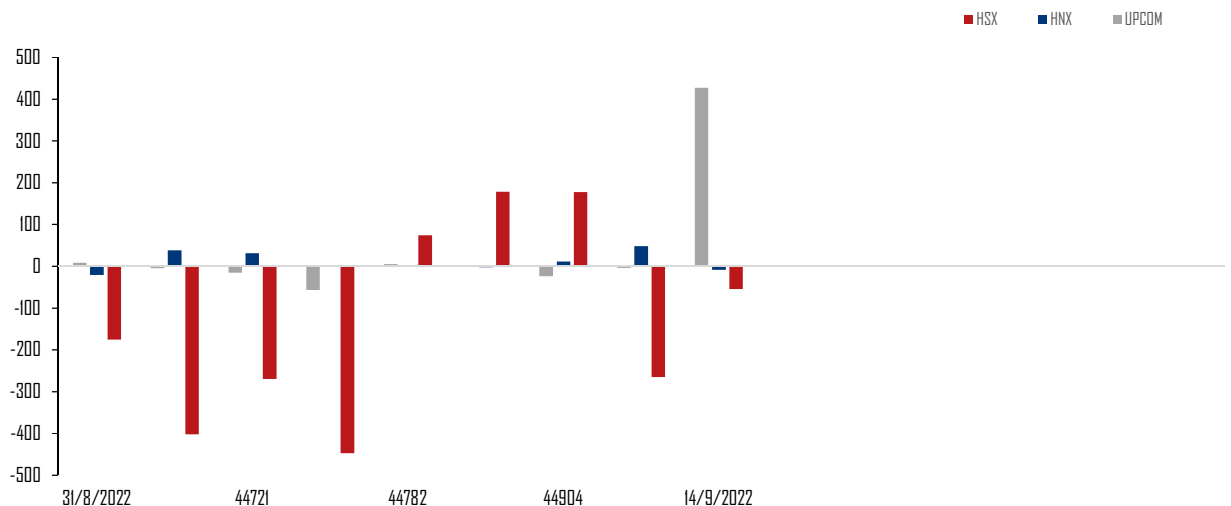
HNXの上昇率上位5銘柄

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