

2022 09 16

Vietnam Daily Review

VNインデックス反落。

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-11.63ポイント安の1234.03で引けた。HNXインデックスは-6.81ポイント安の272.88で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVCB (+0.96%)、VNM (+0.79%)、VRE (+0.59%)、NVL (+0.54%)、PDR (+0.37%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVIC (-1.35%)、VHM (-0.99%)、GVR (-0.91%)、HPG (-0.88%)、CTG (-0.85%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比48.73%増の14兆5,440億ドンに達した。総売買代金が15兆5,100億ドンに達した。変動幅は15.8ポイントだった。上昇には95銘柄、変わらずに70銘柄、下落には368銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場及びHNXで売越額での売越額はそれぞれ、4,348億2,000万ドン、861億1,000万ドンだった。最も売られたのはSTB (2,240億5,000万ドン)、VJC (1,684億4,000万ドン)、E1VFN30 (1,134億7,000万ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは安値で寄り付いた後、さらに値を下げ11.63ポイント安で引けた。市場の広さがネガティブな状態に転換し、19業界うちの18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インデックスはサポート線1230ポイントに下落した。VNインデックスは次の数日にこの周りで引き続きもみ合可能性がある。または、1220ポイントに下落する可能性がある。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16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 1234.03

売買代金: 14544.39 億ドン **-11.63 (-0.93%)**
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	84.4	-0.8%
金価格	1,656	-0.6%
対USD為替レート	23,659	0.2%
対EUR為替レート	23,579	-0.1%
対円為替レート	16,495	0.2%
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
PNJ	203.87	STB	#####
VNM	117.90	VJC	#####
VCB	74.93	E1VFN3	#####
VRE	52.83	HSG	#####
HAG	37.73	KDH	#####

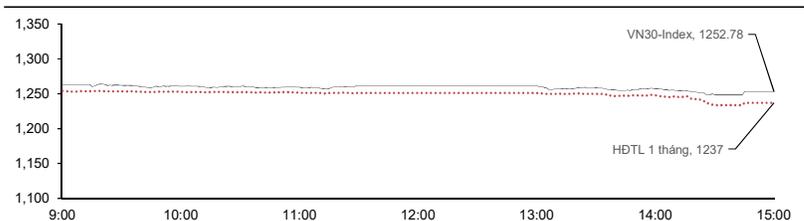
ソース：BSCリサーチ

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
VN30F2210	1262.90	0.31%	10.12	-24.2%	147137	10/20/2022	34
VN30F2211	1235.00		-17.78		187	11/17/2022	62
VN30F2212	1236.80	-1.45%	-15.98	422.9%	251	12/15/2022	90
VN30F2203	1231.20	-1.24%	-21.58	64.0%	182	3/16/2023	181

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
VNM	76.00	2.01	1.30
VRE	29.85	3.47	0.94
NVL	86.40	1.29	0.89
VPB	30.55	0.83	0.81
PDR	53.50	4.29	0.61

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
MWG	72.0	0.71	-2.01
HPG	23.0	1.01	-1.99
TCB	36.0	0.00	-1.42
VIC	62.5	-0.38	-1.38
VHM	59.6	-1.06	-1.22

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは10.04ポイント安の1252.78で引けた。変動幅は15.84ポイントだった。MWG、HPG、TCB、VIC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横に推移した後、終盤に買いに勢いが強まったが、値を戻せずに、安値で引けた。投売り傾向が強まると共に、売買代金が20年間の平均水準を上回った。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。
- ・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とVN30F2212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
CTCB2204	10/7/2022	21	5:1	54,800	32.07%	30	-40.0%	2,400	1	82,900	45,000	36,000
CSTB2210	11/7/2022	52	2:1	988,400	45.13%	200	-23.1%	2,000	116	75,249	28,500	22,450
CSTB2208	10/20/2022	34	5:1	700	45.13%	40	-20.0%	1,100	8	72,872	30,111	22,450
CTCB2207	1/13/2023	119	3:1	125,500	32.07%	550	-16.7%	1,000	290	150,579	43,000	36,000
CVNM2209	3/10/2023	175	16:1	100	27.56%	800	-14.0%	1,000	335	92,888	76,888	76,000
CHPG2214	1/3/2023	109	7.56:1	774,900	37.18%	240	-11.1%	1,000	68	129,266	28,744	23,000
CMBB2206	10/3/2022	17	8.33:1	291,200	34.55%	420	-10.6%	1,000	441	95,579	22,222	21,800
CMWG2207	11/7/2022	52	5.96:1	400	35.70%	1,090	-9.2%	3,090	646	17,779	75,565	72,000
CVRE2210	12/7/2022	82	4:1	240,400	39.26%	890	-8.2%	2,300	577	38,000	28,800	29,850
CTCB2209	12/26/2022	101	3:1	122,000	32.07%	2,550	-6.6%	3,000	1,391	149,199	34,000	36,000
CVRE2211	3/28/2023	193	8:1	610,800	39.26%	650	-5.8%	1,000	446	36,888	28,888	29,850
CHPG2215	3/28/2023	193	10:1	324,200	37.18%	560	-5.1%	1,000	309	126,859	22,999	23,000
CPDR2204	1/3/2023	109	16:1	83,200	30.87%	290	-3.3%	1,000	88	27,700	57,979	53,500
CMWG2203	9/26/2022	10	3.47:1	29,600	35.70%	400	-2.4%	1,990	537	127,782	148,000	72,000
CPNJ2205	1/13/2023	119	6:1	8,200	39.25%	640	0.0%	1,100	792	45,540	129,000	113,200
CMSN2211	12/9/2022	84	10:1	100	41.88%	1,690	0.0%	1,900	1,052	65,159	109,999	112,800
CTCB2205	10/19/2022	33	5:1	1,100	32.07%	120	0.0%	2,300	2	157,189	46,500	36,000
CSTB2209	10/19/2022	33	3:1	10,000	45.13%	120	0.0%	2,400	3	72,840	32,000	22,450
CVIC2203	10/7/2022	21	10:1	3,000	25.01%	40	0.0%	1,200	0	33,550	86,000	62,500
CVHM2209	12/27/2022	102	15.5:1	9,000	25.25%	290	3.6%	1,000	46	37,700	69,979	59,600

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9月16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、CVPB2206とCTPB2201はそれぞれ、+150%、+100%と最も上昇した。売買代金は前日比+119.35%と増加した。CTCB2209の売買代金は最大となり、全市場9.95%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCFPT2207、CSTB2214、CMWG2210とCTPB2204の時価が理論価格と相当している。CFPT2206、CHPG2214、CPDR2204とCVNM2209の収益性は最も高かった。CPNJ2201、CFPT2207、CHPG2216とCMWG2201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

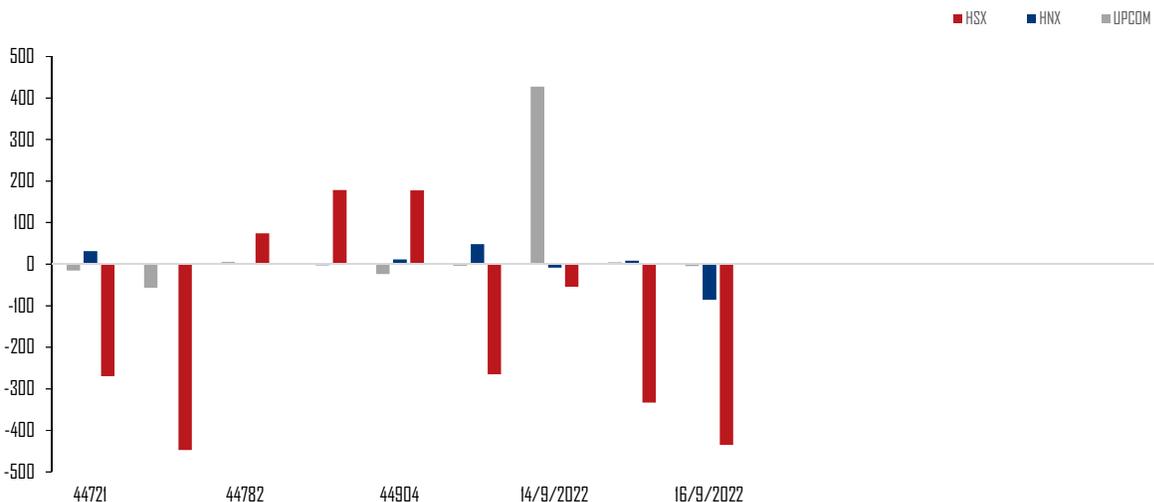
HNXの上昇率上位5銘柄

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