

2022 09 21

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-8.38ポイント安の1210.55で引けた。HNXインデックスは-1.82ポイント安の265.09で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVNM (+0.58%)、PGV (+0.19%)、BVH (+0.13%)、BHN (+0.09%)、PVD (+0.08%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVIC (-0.77%)、VHM (-0.66%)、MWG (-0.63%)、VPB (-0.57%)、CTG (-0.55%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比21.3%減の7兆5,230億ドンに達した。総売買代金が9兆7,740億ドンに達した。変動幅は14.25ポイントだった。上昇には138銘柄、変わらずに56銘柄、下落には305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1,220億5,000万ドンだった。最も売られたのはVHM (474億1,000万ドン)、VND (427億6,000万ドン)、KDH (314億5,000万ドン)だった。一方、HNXでの買越額は92億9,000万ドンだった。

推奨戦略

FEDの利上げに関する決定を待っている世界証券市場及び社債の第三者割当を厳しく管理する第65号議定により、VNインデックスは取引開始後、下落した。後場に入ると、ロシアのプーチン大統領が予備役を招集する「部分動員」を開始すると発表したことを受けた後、USDが大幅に上昇した。これは証券市場で慎重な心理を作った。売買代金が低い水準で維持し、市場の広さがマイナスな状態に転換した。19業界うちの4業界のみが上昇した。そのうち、保険業界及び石油業界が市場を牽引した。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。売買代金が減少したのは回復力が強くないと示した。投資家は次の数日に慎重に取引するべきだ。マイナスな情報により、売りに勢いが強まった。VNインデックスはプラスな情報を受けるまでに、1200~1220ポイントの範囲で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21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 1210.55

売買代金: 7522.78 億ドン **-8.38 (-0.69%)**
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	85.1	1.4%
金価格	1,673	0.5%
対USD為替レート	23,694	0.1%
対EUR為替レート	23,473	-0.6%
対円為替レート	16,489	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	39.03	VHM	#####
DCM	22.00	VND	#####
HPG	18.17	KDH	#####
FUESSVF	11.22	DXG	#####
DGC	8.24	NLG	#####

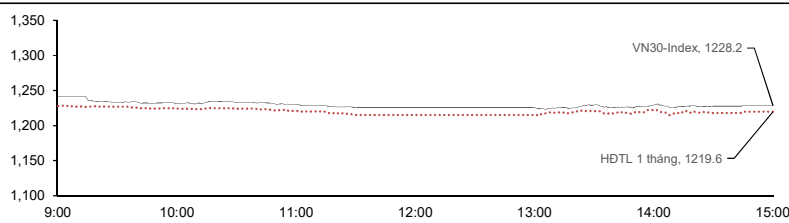
ソース：BSCリサーチ

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	1219.60	-1.06%	-8.60	29.5%	296408	10/20/2022	31
VN30F2211	1217.50	-1.10%	-10.70	90.3%	548	11/17/2022	59
VN30F2212	1217.00	-1.06%	-11.20	-53.8%	48	12/15/2022	87
VN30F2203	1215.50	-1.01%	-12.70	-7.7%	84	3/16/2023	178

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	76.90	1.45	0.95
BVH	55.10	1.29	0.05
SAB	188.00	0.27	0.04
NVL	84.60	0.00	0.00
GAS	109.00	-0.09	-0.01

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	70.0	-0.26	-1.80
VPB	29.5	-0.19	-1.61
TCB	34.5	-1.06	-1.30
FPT	82.3	-1.14	-1.06
KDH	31.5	-0.59	-0.94

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは12.87ポイント安の1228.2で引けた。変動幅は13.03ポイントだった。MWG、VPB、TCB、FPTとKDH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インデックスが安値で寄り付いた後、さらに値を下げた。テクニク分析指標がマイナスな傾向を見せている。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。売買高及び先物取引契約数を見ると、VN30F2303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
CVNM2204	10/7/2022	16	9.67:1	630,600	27.62%	730	23.7%	1,500	519	79,016	73,000	76,900
CTPB2205	12/12/2022	82	2:1	575,600	39.87%	830	1.2%	4,000	453	32,000	28,000	25,250
CMSN2207	1/9/2023	110	9.92:1	11,800	41.89%	1,180	0.0%	1,940	534	141,351	129,000	112,000
CPOW2205	1/13/2023	114	1:1	118,200	49.67%	1,420	-0.7%	1,000	1,405	15,520	13,900	13,450
CHPG2217	12/26/2022	96	2:1	102,200	37.18%	1,590	-1.2%	3,000	474	28,960	25,000	22,900
CHPG2216	12/26/2022	96	3:1	402,800	37.18%	2,150	-1.4%	3,000	1,405	26,200	19,000	22,900
CVHM2213	3/10/2023	170	16:1	319,600	25.03%	540	-1.8%	1,000	147	75,979	63,979	58,300
CHPG2215	3/28/2023	188	10:1	346,000	37.18%	530	-1.9%	1,000	248	29,199	22,999	22,900
CMSN2206	1/3/2023	104	19.8:1	491,200	41.89%	400	-2.4%	1,000	202	144,239	133,333	112,000
CFPT2207	12/12/2022	82	5.93:1	247,800	32.84%	2,950	-3.6%	3,000	1,884	94,478	75,000	82,300
CVRE2210	12/7/2022	77	4:1	249,900	39.53%	900	-4.3%	2,300	598	32,400	28,800	28,600
CVJC2204	3/28/2023	188	20:1	271,400	27.76%	640	-4.5%	1,500	189	150,579	133,979	115,000
CVJC2203	12/27/2022	97	20:1	564,300	27.76%	370	-5.1%	1,400	97	143,131	131,131	115,000
CSTB2215	3/28/2023	188	5:1	409,100	45.29%	880	-5.4%	1,100	547	28,772	22,222	21,750
CPOW2204	3/28/2023	188	5:1	414,300	49.67%	600	-6.3%	1,000	368	17,779	13,979	13,450
CSTB2211	12/27/2022	97	8:1	1,092,300	45.29%	320	-8.6%	1,000	176	27,893	23,333	21,750
CMBB2208	12/26/2022	96	1.66:1	461,400	34.64%	1,070	-9.3%	3,000	595	26,301	27,000	21,200
CVPB2209	12/9/2022	79	16:1	351,100	36.47%	510	-13.6%	1,000	249	41,599	26,879	29,500
CMWG2205	11/7/2022	47	4.97:1	1,105,300	35.90%	540	-20.6%	2,200	281	81,972	155,500	70,000
CKDH2210	12/26/2022	96	4:1	932,200	31.29%	550	-24.7%	3,000	159	43,720	39,000	31,450

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21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、CHPG2211とCVNM2204はそれぞれ、+33.33%、+23.72%と最も上昇した。売買代金は前日比 - 10.81%と減少した。CHPG2216の売買代金は最大となり、全市場8.29%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCFPT2205、CHDB2208、CHDB2209とCKDH2212の時価が理論価格と相当している。CPOW2205、CFPT2206、CVNM2207とCMSN2210の収益性は最も高かった。CFPT2207、CHPG2216、CMWG2208とCMWG2209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

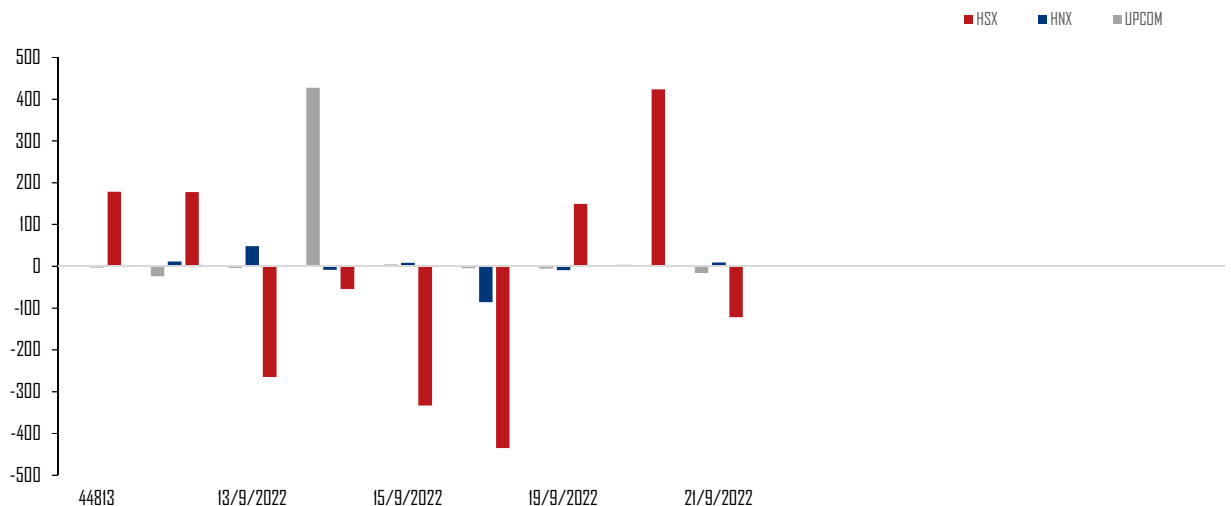
HNXの上昇率上位5銘柄

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