

2022 09 22

Vietnam Daily Review

VNインデックス反発。

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+4.15ポイント高の1214.7で引けた。HNXインデックスは+0.55ポイント高の265.64で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はGAS (+0.97%)、BID (+0.51%)、GVR (+0.35%)、VIB (+0.27%)、SSI (+0.21%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCB (-1.08%)、MSN (-0.72%)、VHM (-0.66%)、VPB (-0.23%)、CTG (-0.18%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比35.4%増の10兆1,860億ドンに達した。総売買代金が11兆6,670億ドンに達した。変動幅は18.06ポイントだった。上昇には254銘柄、変わらずに9銘柄、下落には204銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場及びHNX市場での売越額はそれぞれ、4,826億3,000万ドン、76億1,000万ドンだった。最も売られたのはNLG (1,079億6,000万ドン)、BCM (948億7,000万ドン)、KDH (787億4,000万ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは安値で寄り付いた後、さらに値を下げたが、後場の終盤にプラス圏に浮上した。しかし、VNインデックスは抵抗線120ポイントを浮上出来ずに、4.15ポイント高で引けた。市場の広さがポジティブな状態に転換した。19業界うちの14業界のみが上昇した。そのうち、最も上昇率は自動車・部品業界だった。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で売り越した。VNインデックスは明確な傾向を確定するための情報を持っている中に、次の数日に1200~1220ポイントの範囲で引き続きもみ合う可能性がある。

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22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 1214.70

売買代金: 10186.45 億ドン **4.15 (0.34%)**
 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!
0 (0%)
 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	83.9	1.2%
金価格	1,670	-0.2%
対USD為替レート	23,712	0.1%
対EUR為替レート	23,397	-0.3%
対円為替レート	16,491	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
HPG	45.22	NLG	#####
FRT	19.26	BCM	#####
VIC	12.76	KDH	#####
HCM	9.19	VHM	#####
GMD	9.03	VCB	#####

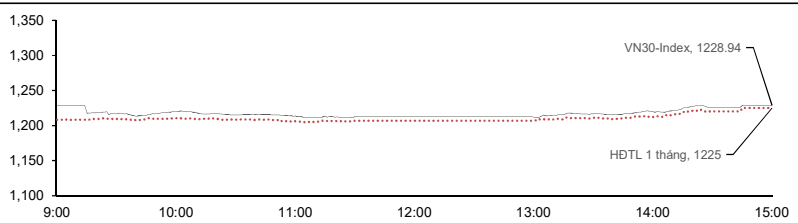
ソース：BSCリサーチ

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	1225.00	0.44%	-3.94	-10.3%	265857	10/20/2022	28
VN30F2211	1219.40	0.16%	-9.54	130.3%	1262	11/17/2022	56
VN30F2212	1220.00	0.29%	-8.94	95.8%	94	12/15/2022	84
VN30F2203	1217.80	0.19%	-11.14	-17.9%	69	3/16/2023	175

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
VIB	22.50	2.27	0.60
ACB	22.80	0.88	0.59
SSI	21.10	2.68	0.59
FPT	82.90	0.73	0.58
STB	21.95	0.92	0.39

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄			
銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
MSN	110.0	0.44	-1.33
VHM	57.7	1.83	-0.81
VPB	29.3	0.32	-0.64
VCB	78.0	0.24	-0.49
CTG	25.4	1.49	-0.11

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+0.74ポイント高の1228.94で引けた。変動幅は18.61ポイントだった。VIB、ACB、SSI、FPTとSTBなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。
- ・VN30インデックスは殆どの取引時間でマイナス圏でもみ合った後、終盤にプラス圏に浮上し、0.06%高で引けた。売買代金はMA20を上回ることが出来なかった。投資家が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小幅に上昇した。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とVN30F2211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
CPDR2204	1/3/2023	103	16:1	25,200	31.76%	290	11.5%	1,000	82	65,339	57,979	51,600
CHDB2206	1/3/2023	103	8:1	97,600	32.92%	240	4.3%	1,000	40	32,959	29,999	24,700
CVRE2212	1/13/2023	113	2:1	12,900	39.53%	740	2.8%	1,000	1,172	32,060	30,000	28,650
CHDB2205	10/20/2022	28	5:1	104,200	32.92%	160	0.0%	1,000	34	29,311	27,111	24,700
CVRE2207	10/20/2022	28	8:1	111,200	39.53%	60	0.0%	1,000	23	34,133	33,333	28,650
CMSN2207	1/9/2023	109	9.92:1	11,800	41.89%	1,180	0.0%	1,940	544	141,351	129,000	110,000
CPNJ2202	10/3/2022	11	24.8:1	143,400	39.26%	580	0.0%	1,200	514	116,842	99,999	114,000
CMWG2210	3/10/2023	169	20:1	41,400	35.90%	890	0.0%	1,000	729	78,999	58,999	70,100
CSTB2214	1/9/2023	109	2:1	83,300	45.29%	1,370	-0.7%	1,630	831	27,700	23,000	21,950
CSTB2215	3/28/2023	187	5:1	303,500	45.29%	870	-1.1%	1,100	545	28,772	22,222	21,950
CNVL2208	3/28/2023	187	16:1	4,100	24.76%	1,120	-1.8%	1,200	614	99,039	79,999	84,600
CVNM2207	3/28/2023	187	15.4:1	9,000	27.62%	1,240	-3.1%	1,100	687	89,304	68,668	76,900
CTPB2204	3/28/2023	187	10:1	3,700	39.87%	600	-4.8%	1,000	365	31,688	23,888	25,350
CVRE2208	11/7/2022	46	2:1	111,100	39.53%	530	-5.4%	2,300	332	33,280	32,000	28,650
CMSN2210	1/13/2023	113	8:1	11,400	41.89%	990	-9.2%	1,000	1,205	126,480	116,000	110,000
CMSN2212	3/10/2023	169	20:1	12,500	41.89%	1,060	-10.2%	1,100	700	136,433	112,233	110,000
CVHM2208	11/7/2022	46	8:1	130,200	25.03%	210	-12.5%	1,200	9	72,840	69,000	57,700
CKDH2211	12/9/2022	78	2:1	66,700	31.29%	600	-13.0%	3,100	127	44,268	40,888	31,450
CTPB2205	12/12/2022	81	2:1	881,300	39.87%	710	-14.5%	4,000	447	32,000	28,000	25,350
CMBB2207	1/3/2023	103	8.33:1	23,700	34.64%	570	-16.2%	1,000	297	26,044	23,456	21,250

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

非リスク金利 4.75%

** 転換率

評価:

- ・2022年9月22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、CHPG2215とCACB2203はそれぞれ、+100%、+60%と最も上昇した。売買代金は前日比+14.82%と増加した。CMSN2210の売買代金は最大となり、全市場13.56%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCPNJ2205、CFPT2205、CMSN2205とCTCB2208の時価が理論価格と相当している。CHDB2205、CHDB2206、CHDB2208とCVRE2209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	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

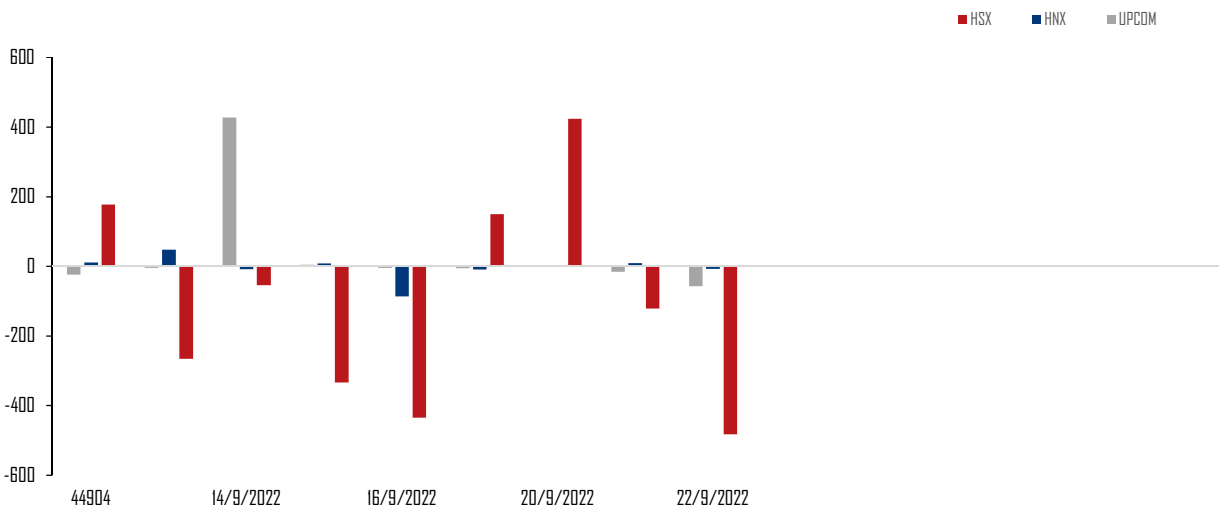
HNXの上昇率上位5銘柄

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
hungtt@bsc.com.vn
duongnh@bsc.com.vn
nguyennh@bsc.com.vn