

2022 09 26

Vietnam Daily Review

VNインデックス大幅続落。

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-28.93ポイント安の1174.35で引けた。HNXインデックスは-8.76ポイント安の255.68で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はGAS (+0.53%)、VIB (+0.13%)、EIB (+0.13%)、VCG (+0.1%)、TCH (+0.08%)だった。
- ・主に下落した銘柄はCTG (-1.82%)、BID (-1.73%)、VHM (-1.43%)、VNM (-1.43%)、VPB (-1.31%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比56.84%増の15兆9,760億ドンに達した。総売買代金が17兆5,520億ドンに達した。変動幅は44.16ポイントだった。上昇には42銘柄、変わらずに31銘柄、下落には462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5,584億2,000万ドンだった。最も売られたのはNLG (1,699億6,000万ドン)、KDH (1,408億5,000万ドン)、SSI (691億7,000万ドン)だった。一方、HNX市場での買越額は13億9,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは安値で寄り付いた後、投売りが強まったことで、値を下げ1160ポイントに下落する局面があった。しかし、中盤から下げ幅を縮小し、28.93ポイント安の1174.35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17業界が下落した。自動車・部品業界のみは緑色を維持した。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。USDの上昇からの圧力と共に、利上げ情報により、市場が引き続き下落する可能性がある。投資家は次の数日に取引を制限するべきだ。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26日には、カバードワラント市場は証券市場と共に急落した。

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 1174.35

 売買代金: 15975.63 億ドン **-28.93 (-2.4%)**
 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	78.1	-0.8%
金価格	1,646	0.1%
対USD為替レート	23,731	0.1%
対EUR為替レート	22,977	-0.3%
対円為替レート	16,501	-0.3%
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	売却銘柄トップ	売買代金
HPG	67.95	NLG	#####
STB	67.42	KDH	#####
BCM	20.72	SSI	#####
E1VFN3 ⁰	16.41	VNM	#####
VCB	10.71	CTG	#####

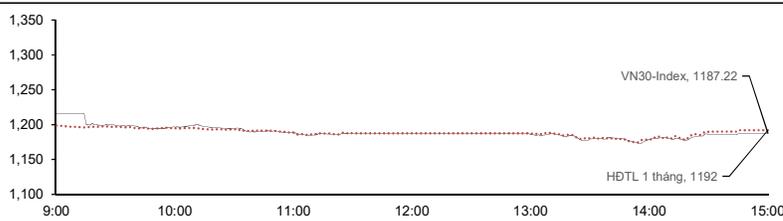
ソース：BSCリサーチ

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	1192.00	-1.49%	4.78	11.0%	312221	10/20/2022	26
VN30F2211	1183.90	-1.70%	-3.32	-41.7%	645	11/17/2022	54
VN30F2212	1190.00	-1.35%	2.78	53.2%	213	12/15/2022	82
VN30F2203	1189.00	-2.03%	1.78	45.7%	188	3/16/2023	173

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	22.55	1.12	0.30
GAS	113.60	0.98	0.11
NVL	84.50	0.00	0.00
BVH	57.90	-0.86	-0.04
GVR	23.00	-1.50	-0.06

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VPB	27.6	-0.79	-3.70
VNM	74.0	-0.60	-2.34
MBB	20.1	-2.96	-2.32
TCB	33.3	-1.07	-2.24
STB	20.5	-3.88	-1.85

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは28.19ポイント安の1187.22で引けた。変動幅は29.52ポイントだった。VPB、VNM、MBB、TCBとSTB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インデックスは大幅に続落した。売買代金が急増し、20日間の平均水準を上回ったのは消極的な心理が強まり、投売りのシグナルが出ていると示した。市場が短期的に予測不可能な変更がある可能性がある。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。売買高を見ると、VN30F2211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、VN30F2210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
CNVL2201	10/5/2022	9	20:1	16,500	24.76%	20	0.00%	1,100	0	95,579	93,979	84,500
CNVL2206	1/3/2023	99	16:1	112,100	24.76%	760	0.00%	1,000	336	97,599	83,999	84,500
CTCB2204	10/7/2022	11	5:1	6,600	31.79%	30	0.00%	2,400	0	45,750	45,000	33,250
CMSN2206	1/3/2023	99	19.8:1	288,600	41.89%	320	-5.88%	1,000	190	144,239	133,333	107,700
CTPB2204	3/28/2023	183	10:1	134,000	39.87%	510	-7.27%	1,000	361	31,688	23,888	24,900
CKDH2208	12/7/2022	72	4.54:1	189,700	31.29%	440	-10.20%	2,400	245	41,339	35,891	29,600
CFPT2206	12/12/2022	77	4.94:1	269,700	32.84%	1,100	-12.00%	1,000	490	99,588	92,000	81,500
CVPB2209	12/9/2022	74	16:1	171,100	36.47%	390	-15.22%	1,000	246	41,599	26,879	27,600
CTCB2207	1/13/2023	109	3:1	3,700	31.79%	370	-15.91%	1,000	154	45,730	43,000	33,250
CKDH2209	3/28/2023	183	7.26:1	176,300	31.29%	520	-17.46%	1,200	303	44,257	36,344	29,600
CTCB2208	12/26/2022	91	2:1	2,400	31.79%	1,060	-17.83%	4,000	376	45,380	40,000	33,250
CVJC2203	12/27/2022	92	20:1	515,000	27.76%	260	-18.75%	1,400	90	143,131	131,131	110,100
CHPG2218	12/9/2022	74	4:1	162,700	37.18%	410	-19.61%	1,100	194	28,088	24,888	22,400
CHPG2219	3/10/2023	165	5:1	10,200	37.18%	600	-21.05%	1,000	205	31,688	26,888	22,400
CSTB2209	10/19/2022	23	3:1	1,500	45.29%	30	-25.00%	2,400	0	32,840	32,000	20,500
CTPB2203	10/28/2022	32	10:1	301,000	39.87%	220	-33.33%	1,000	247	29,499	22,999	24,900
CVRE2208	11/7/2022	42	2:1	165,100	39.53%	350	-33.96%	2,300	299	33,280	32,000	26,650
CTCB2206	11/7/2022	42	4:1	282,600	31.79%	70	-36.36%	1,700	9	45,540	43,500	33,250
CHDB2205	10/20/2022	24	5:1	110,100	32.92%	90	-43.75%	1,000	26	29,311	27,111	23,450
CSTB2208	10/20/2022	24	5:1	1,600	45.29%	10	-50.00%	1,100	0	30,861	30,111	20,500

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26日には、カバードワラント市場は証券市場と共に急落した。
- ・価格については、CKDH2210とCPNJ2205はそれぞれ、+100%、+20%と最も上昇した。売買代金は前日比+6.28%と増加した。CHPG2219の売買代金は最大となり、全市場11.69%を占めた。
- ・カバードワラント銘柄はCVPB2208、CSTB2214、CMSN2210とCVPB2207の時価が理論価格と相当している。CHDB2205、CHPG2219、CHDB2206とCVHM2210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	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インデックス大幅続落。

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

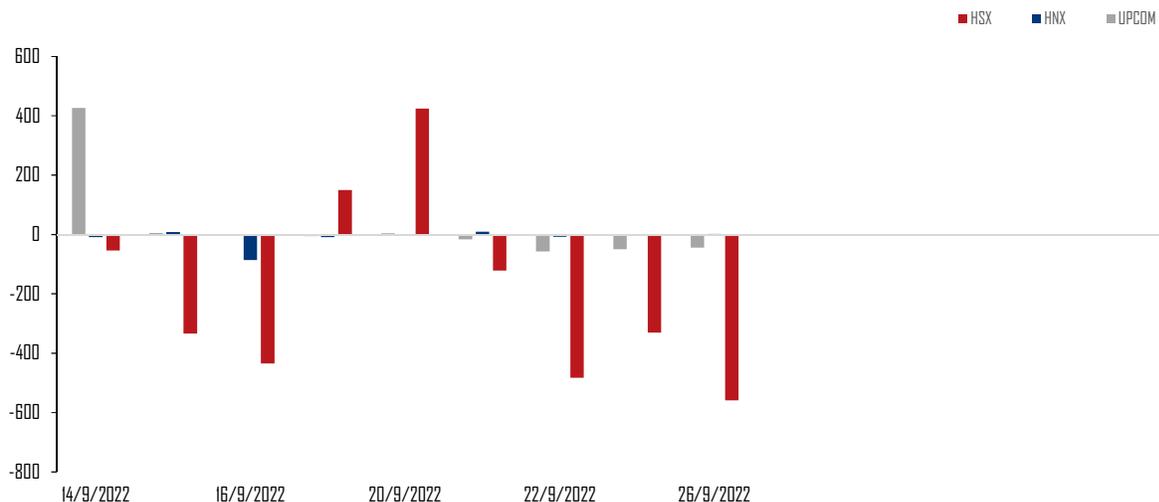
HNXの上昇率上位5銘柄

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

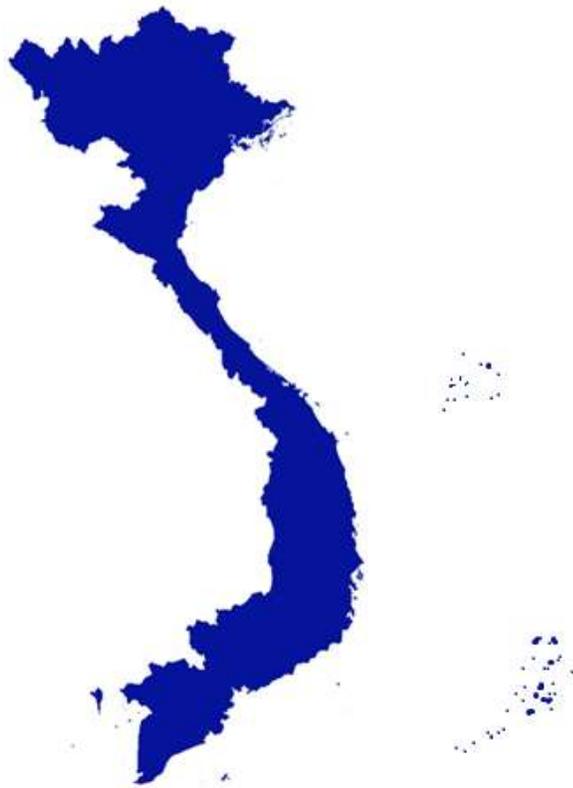
Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi
Tel: +84 4 3935 2722
Fax: +84 4 2220 0669

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