

2022 10 04

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-8.3ポイント安の1078.14で引けた。HNXインデックスは-2.56ポイント安の235.61で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVIC (+1.46%)、SAB (+0.95%)、VCB (+0.84%)、MWG (+0.52%)、VJC (+0.4%)だった。
- ・主に下落した銘柄はHPG (-1.33%)、MSN (-1.27%)、GVR (-1.22%)、CTG (-1.04%)、BID (-0.71%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比2.37%増の10兆3,050億ドンに達した。総売買代金が12兆480億ドンに達した。変動幅は30.68ポイントだった。上昇には144銘柄、変わらずに74銘柄、下落には312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4,722億9,000万ドンだった。最も売られたのはHPG (1,790億2,000万ドン)、STB (1,172億1,000万ドン)、SSI (635億3,000万ドン)だった。一方、HNX市場での買越額は90億2,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは殆どの取引時間で1075~1095ポイントの範囲でもみ合った後、8.3ポイント安の1078.14ポイントで引けた。売買代金が20年間の平均水準に達した。市場の広さがマイナスな状態に転換し、殆どの業界が下落した。一方、運送業界が上昇した。外国人投資家はHSX市場で引き続き売り越したが、HNX市場で買い越した。VNインデックスはサポート線は1070~1080ポイントを割れないが、投資家の心理が消極的になっている。投資家は次の数日に慎重的に取引するべきだ。

先物取引契約：VN30F2303の以外、他の先物取引契約は証券市場と共に下落した。投資家は次の数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10月4日には、カバードワラント市場は証券市場と共に明暗で分かれた。

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 1078.14

売買代金: 10305.35 億ドン **-8.3 (-0.76%)**
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	83.8	0.2%
金価格	1,708	0.5%
対USD為替レート	23,885	0.0%
対EUR為替レート	23,593	1.0%
対円為替レート	16,513	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
FUEVFN	26.00	HPG	#####
E1VFN3	21.65	STB	#####
GMD	19.65	SSI	#####
NLG	16.04	VND	#####
0/1/1900	0.00	DPM	#####

ソース：BSCリサーチ

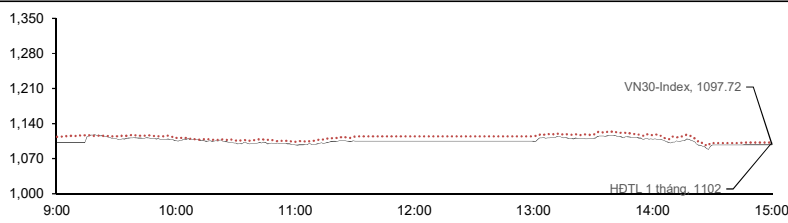
市場概要 A	ページ1
テクニク分析	ページ2
デリバティブ市場	ページ2
推奨ポートフォリオ	ページ3
大型株	ページ4
市場統計	ページ5
最新レポート	ページ6

先物取引契約

Le Quoc Trung
trunglq@bsc.com.vn

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	1102.00	-0.05%	4.28	8.3%	412066	10/20/2022	18
VN30F2211	1100.00	-0.36%	2.28	-51.9%	1602	11/17/2022	46
VN30F2212	1105.20	-0.08%	7.48	13.4%	364	12/15/2022	74
VN30F2203	1103.00	0.26%	5.28	-22.1%	176	3/16/2023	165

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の上昇幅上位銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
MWG	61.00	2.35	1.48
VIC	57.00	2.70	1.48
VJC	112.90	2.64	0.81
VRE	26.70	2.30	0.56
FPT	77.50	0.65	0.48

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
HPG	18.9	3.18	-2.98
MSN	90.5	0.99	-2.32
ACB	21.0	0.40	-1.78
VPB	16.8	0.53	-0.97
STB	18.8	0.54	-0.88

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは4.28ポイント安の1097.72で引けた。変動幅は29.46ポイントだった。HPG、MSN、ACB、VPB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インデックスは殆どの取引時間で小幅な変動幅でもみ合った後、終盤に一気に値を下げ、1088.14ポイントに下落する局面があったが、値を戻し1097.72ポイントで引けた。売売りが強まると共に、売買代金がMA20を上回った。市場が予測不可能な状態で推移しているために、投資家は次の数日に慎重に取引すべきだ。
- ・VN30F2303の以外、他の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、VN30F2303とVN30F2211が減少したが、VN30F2212とVN30F2210が増加した。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
CVHM2208	11/7/2022	34	8:1	201,600	25.69%	20	100.00%	1,200	0	69,960	69,000	50,600
CVRE2207	10/20/2022	16	8:1	15,000	39.16%	20	100.00%	1,000	0	33,573	33,333	26,700
CKDH2212	3/10/2023	157	8:1	96,000	30.85%	140	16.67%	1,000	17	43,919	41,999	26,150
CFPT2207	12/12/2022	69	5.9:1	209,000	33.13%	2,220	4.23%	3,000	1,165	89,974	75,000	77,500
CHDB2210	3/10/2023	157	3.9:1	200,000	32.53%	580	3.57%	1,000	138	25,497	28,888	18,500
CSTB2210	11/7/2022	34	2:1	367,700	44.51%	30	0.00%	2,000	2	28,640	28,500	18,750
CMWG2206	1/9/2023	97	4.9:1	4,700	36.30%	420	0.00%	2,590	67	93,180	88,060	61,000
CSTB2208	10/20/2022	16	5:1	100	44.51%	10	0.00%	1,100	0	30,161	30,111	18,750
CFPT2206	12/12/2022	69	4.9:1	132,500	33.13%	770	-2.53%	1,000	190	96,528	92,000	77,500
CVNM2210	3/2/2023	149	5:1	32,000	28.05%	1,960	-4.85%	2,700	1,036	83,750	73,000	70,900
CPOW2208	3/10/2023	157	4:1	1,600	48.50%	390	-4.88%	1,000	225	17,462	15,222	11,600
CSTB2214	1/9/2023	97	2:1	40,800	44.51%	850	-5.56%	1,630	474	25,040	23,000	18,750
CSTB2213	1/3/2023	91	8:1	623,700	44.51%	130	-7.14%	1,000	72	26,124	24,444	18,750
CTCB2211	3/31/2023	178	4:1	14,500	31.85%	450	-10.00%	1,650	185	44,840	42,000	30,300
CPOW2204	3/28/2023	175	5:1	473,200	48.50%	360	-12.20%	1,000	274	16,629	13,979	11,600
CHPG2215	3/28/2023	175	10:1	821,000	37.33%	280	-12.50%	1,000	192	27,799	22,999	18,850
CVRE2217	3/2/2023	149	2:1	21,300	39.16%	1,470	-18.33%	2,500	1,299	31,120	27,500	26,700
CHPG2216	12/26/2022	83	3:1	471,600	37.33%	1,060	-19.08%	3,000	1,129	24,940	19,000	18,850
CVPB2208	12/12/2022	69	3:1	32,900	36.76%	560	-38.46%	3,000	2	32,260	28,000	16,800
CACB2204	11/7/2022	34	1.6:1	1,345,200	27.77%	150	-85.98%	2,500	10	26,453	32,500	21,000

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10月4日には、カバードワラント市場は証券市場と共に明暗で分かれた。
- ・価格については、CTPB2203とCVHM2213はそれぞれ、+100%、+100%と最も上昇した。売買代金は前日比-42.59%と減少した。CHPG2216の売買代金は最大となり、全市場7.61%を占めた。
- ・カバードワラント銘柄はCPOW2205、CVNM2207、CMSN2212とCTCB2213の時価が理論価格と相当している。CHPG2216、CFPT2207、CPNJ2202とCMWG2209の収益性は最も高かった。CHPG2216、CFPT2207、CPNJ2202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	継続下落	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

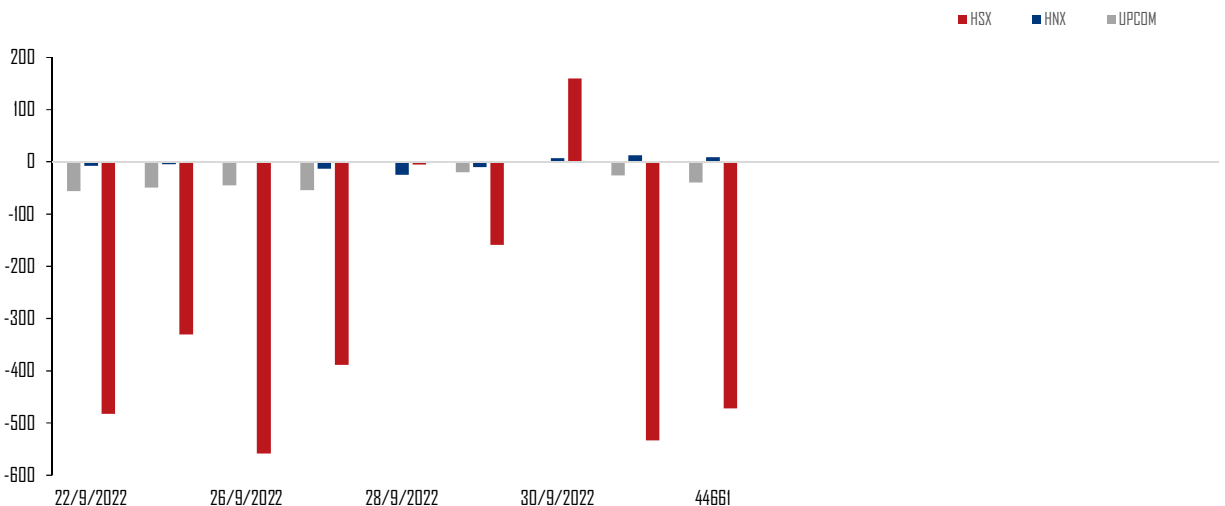
HNXの上昇率上位5銘柄

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