

2022 10 05

Vietnam Daily Review

VNインデックス3日ぶり反発。

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+26.12ポイント高の1104.26で引けた。HNXインデックスは+6.51ポイント高の242.12で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVHM (+3.55%)、VIC (+2.91%)、CTG (+1.53%)、BID (+1.03%)、GVR (+0.87%)だった。
- ・主に下落した銘柄はACB (-0.17%)、PGV (-0.14%)、TDM (-0.05%)、TNC (-0.02%)、PGD (-0.01%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比22.89%減の7兆9,460億ドンに達した。総売買代金が9兆4,150億ドンに達した。変動幅は32.07ポイントだった。上昇には392銘柄、変わらずに55銘柄、下落には85銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場での買越額は2,254億6,000万ドンだった。最も買われたのはVHM (752億8,000万ドン)、CTG (528億3,000万ドン)、VIC (522億4,000万ドン)だった。一方、HNX市場での売越額は27億6,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、殆どの取引時間で1090~1100ポイントの範囲でもみ合い、26.12ポイント高の1104.26ポイントで引けた。市場の広さがプラス圏に転換し、殆どの業界が上昇した。最も上昇率は証券業界(約4.5%増)だった。VNインデックスうちの27業界が高値で引けた。本日、大型株が市場を牽引した。外国人投資家はHSX市場で買い越したが、HNX市場で売り越した。売買代金が急減したのは回復傾向がまだ明確になっていないと示した。VNインデックスが底入れするまでに、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上昇した。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5日には、カバードワラント市場は証券市場と共に上昇した。

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 1104.26

売買代金: 7945.89 億ドン **26.12 (2.42%)**
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	86.2	-0.4%
金価格	1,710	-0.9%
対USD為替レート	23,875	0.0%
対EUR為替レート	23,687	-0.5%
対円為替レート	16,525	0.0%
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
VHM	75.28	HPG	#####
CTG	52.83	STB	#####
VIC	52.24	DGC	#####
FUEVFN	46.56	NVL	#####
0/1/1900	0.00	HAH	#####

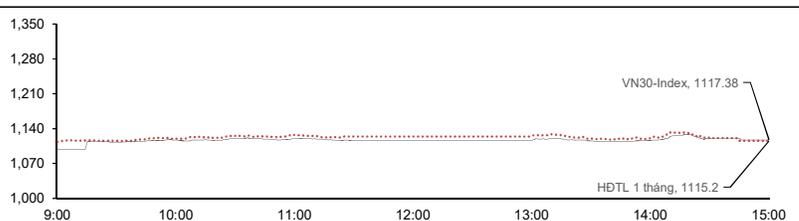
ソース：BSCリサーチ

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	1115.20	1.20%	-2.18	-10.2%	370445	10/20/2022	17
VN30F2211	1115.00	1.36%	-2.38	-33.2%	1070	11/17/2022	45
VN30F2212	1124.10	1.71%	6.72	-36.8%	230	12/15/2022	73
VN30F2203	1117.00	1.27%	-0.38	36.9%	241	3/16/2023	164

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
VHM	53.80	6.32	4.32
VIC	60.00	5.26	2.96
MWG	62.20	1.97	1.27
HPG	19.20	1.86	1.16
MBB	19.20	2.13	1.03

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
ACB	20.8	2.67	-0.59
HDB	18.5	1.19	0.00
NVL	82.0	6.02	0.00
PDR	51.3	4.78	0.06
SAB	189.0	1.16	0.07

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+19.66ポイント高の1117.38で引けた。変動幅は16.68ポイントだった。VHM、VIC、MWG、HPGとMBBなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。
- ・VN30インデックスが殆どの取引時間で小幅な変動幅でもみ合うと共に、売買代金が低い水準で留まったのは投資家の気迷いを示した。投資家が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	33	8:1	556,500	25.69%	60	200.00%	1,200	0	69,960	69,000	53,800
CVHM2214	1/3/2023	90	4:1	552,200	25.69%	860	48.28%	2,400	100	64,800	60,000	53,800
CVHM2209	12/27/2022	83	15:1	129,200	25.69%	100	42.86%	1,000	1	72,933	69,979	53,800
CVRE2217	3/2/2023	148	2:1	87,500	39.16%	2,080	41.50%	2,500	1,294	31,120	27,500	27,000
CVRE2209	12/27/2022	83	8:1	15,600	39.16%	250	38.89%	1,000	91	32,888	30,888	27,000
CVRE2210	12/7/2022	63	4:1	566,100	39.16%	540	31.71%	2,300	260	31,440	28,800	27,000
CHPG2221	3/31/2023	177	4:1	776,200	37.33%	350	16.67%	1,000	321	27,800	25,000	19,200
CKDH2212	3/10/2023	156	8:1	191,000	30.85%	160	14.29%	1,000	17	43,919	41,999	27,500
CHPG2215	3/28/2023	174	10:1	562,000	37.33%	310	10.71%	1,000	191	27,799	22,999	19,200
CVRE2212	1/13/2023	100	2:1	75,500	39.16%	540	10.20%	1,000	579	31,080	30,000	27,000
CFPT2206	12/12/2022	68	4.9:1	225,100	33.13%	820	6.49%	1,000	185	96,528	92,000	78,400
CFPT2207	12/12/2022	68	5.9:1	117,800	33.13%	2,320	4.50%	3,000	1,159	89,974	75,000	78,400
CFPT2208	1/3/2023	90	4:1	98,000	33.13%	1,640	3.14%	3,950	679	93,480	85,000	78,400
CFPT2210	8/31/2023	330	10:1	110,100	33.13%	1,450	2.84%	2,350	664	106,300	90,000	78,400
CSTB2210	11/7/2022	33	2:1	277,500	44.51%	30	0.00%	2,000	2	28,640	28,500	19,250
CTCB2211	3/31/2023	177	4:1	91,800	31.85%	450	0.00%	1,650	184	44,840	42,000	30,500
CFPT2209	3/31/2023	177	10:1	283,700	33.13%	960	0.00%	1,850	415	99,300	88,000	78,400
CSTB2213	1/3/2023	90	8:1	764,700	44.51%	130	0.00%	1,000	71	26,124	24,444	19,250
CTCB2210	1/3/2023	90	2:1	64,500	31.85%	450	0.00%	2,700	183	41,880	40,000	30,500
CSTB2212	10/31/2022	26	2:1	198,500	44.51%	30	-25.00%	3,000	6	26,260	26,000	19,250

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5日には、カワードワラント市場は証券市場と共に上昇した。
- ・価格については、CMWG2205とCTPB2203はそれぞれ、+228.57%、+200%と最も上昇した。売買代金は前日比+37.21%と増加した。CSTB2210の売買代金は最大となり、全市場4.61%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCPOW2205、CVNM2207、CMSN2212とCMBB2210の時価が理論価格と相当している。CVRE2212、CVNM2205、CVRE2213とCVRE2211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	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3日ぶり反発。

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

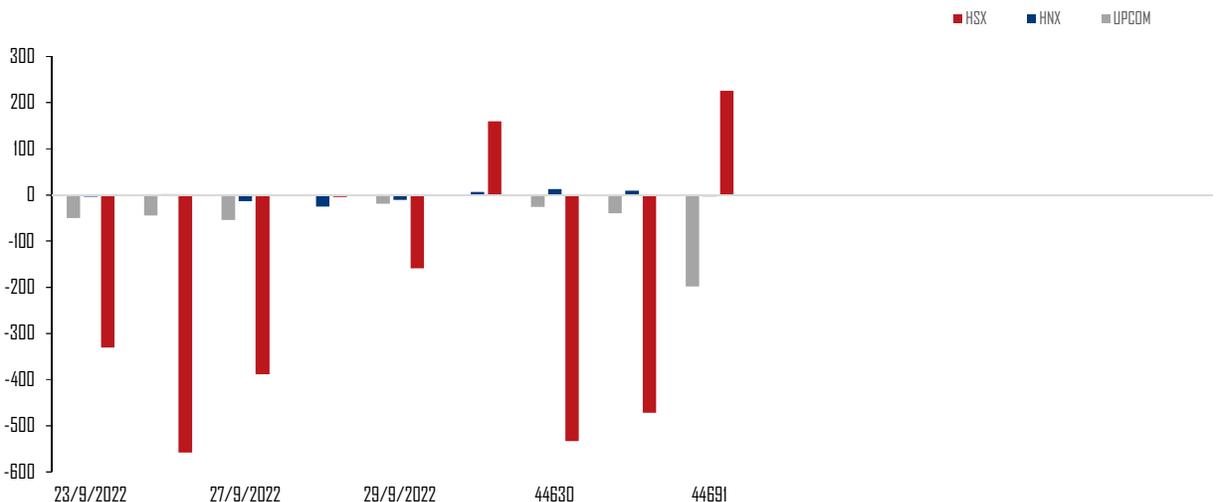
HNXの上昇率上位5銘柄

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