

2022 10 07

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-38.61ポイント安の1035.91で引けた。HNXインデックスは-9.04ポイント安の226.09で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVHM (+0.22%)、SAB (+0.2%)、VJC (+0.11%)、VIC (+0.1%)、EIB (+0.08%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCB (-4.1%)、GAS (-2.39%)、BID (-2.32%)、MSN (-1.89%)、TCB (-1.83%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比45.06%増の14兆2,140億ドンに達した。総売買代金が16兆9,770億ドンに達した。変動幅は52.14ポイントだった。上昇には52銘柄、変わらずに31銘柄、下落には440銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場及びHNX市場での買越額はそれぞれ、2,590億2,000万ドン、91億ドンだった。最も買われたのはVIC (645億6,000万ドン)、HPG (558億6,000万ドン)、VNM (524億4,000万ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは安値で寄り付いた後、前場にずっと投げ売りが強まった。後場に入ると、下げ幅を縮小し、1020~1040ポイントの範囲でもみ合った後、38.61ポイント安の1035.91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。一方、石油業界のみは緑色を維持した。VN30インデックスの26業界が下落した。そのうち、8銘柄がストップ安となった。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で買い越した。VNインデックスが1035ポイントに下落すると、押し目買いが入った。しかし、市場の心理が消極的になっていることで、投資家が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。投資家は次の数日に短期先物取引契約を売却するべきだ。

カバードワラント：2022年10月7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 1035.91

売買代金: 14213.91 億ドン **-38.61 (-3.59%)**
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	88.9	0.5%
金価格	1,713	0.0%
対USD為替レート	23,890	0.2%
対EUR為替レート	23,426	-0.1%
対円為替レート	16,498	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	売却銘柄トップ	売買代金
VIC	64.56	STB	#####
HPG	55.86	DXG	#####
VNM	52.44	GEX	#####
FUEVFN	49.28	NVL	#####
0/1/1900	0.00	HAH	#####

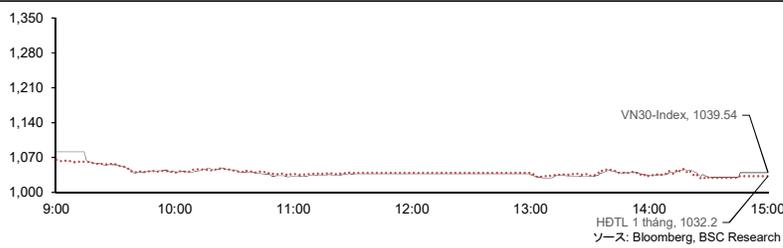
ソース：BSCリサーチ

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



契約名	契約値	増減(日)	差	%	売買高	満期日	日数
VN30F2210	1032.20	-4.43%	-7.34	7.3%	445509	10/20/2022	13
VN30F2211	1029.00	-4.37%	-10.54	-9.9%	1290	11/17/2022	41
VN30F2212	1026.00	-4.96%	-13.54	193.1%	762	12/15/2022	69
VN30F2203	1025.00	-6.29%	-14.54	-4.2%	552	3/16/2023	160

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	0.37	0.27
VJC	115.00	0.70	0.22
VIC	60.20	0.17	0.10
SAB	187.00	0.65	0.09
PLX	31.80	-1.24	-0.05

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	15.4	-1.43	-5.55
TCB	27.3	-0.29	-4.84
MWG	54.0	-6.74	-4.24
ACB	18.7	-2.56	-4.01
MSN	81.5	-5.81	-3.45

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは41.82ポイント安の1039.54で引けた。変動幅は39.39ポイントだった。VPB、TCB、MWG、ACBとMSN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インデックスは安値で寄り付いた後、さらに値を下げ、1029~1052ポイントの範囲でもみ合い、-4%安で引けた。ネガティブな情報により、売買代金は20日間の平均水準より2倍増加した。投げ売りが強まっていた。投資家は次の数日に短期先物取引契約を売却するべきだ。
- ・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、VN30F2303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、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
CVRE2209	12/27/2022	81	8:1	130,500	39.16%	230	4.55%	1,000	88	32,888	30,888	26,000
CSTB2208	10/20/2022	13	5:1	358,800	44.51%	10	0.00%	1,100	0	30,161	30,111	16,750
CVRE2210	12/7/2022	61	4:1	530,700	39.16%	510	0.00%	2,300	252	31,440	28,800	26,000
CVRE2217	3/2/2023	146	2:1	89,600	39.16%	1,780	-0.56%	2,500	1,283	31,120	27,500	26,000
CVRE2212	1/13/2023	98	2:1	313,900	39.16%	420	-4.55%	1,000	567	31,080	30,000	26,000
CVNM2207	3/28/2023	172	15:1	4,300	28.05%	860	-7.53%	1,100	526	84,607	68,668	69,800
CVPB2212	8/31/2023	328	4:1	651,900	36.76%	450	-10.00%	1,700	26	40,600	37,000	15,350
CSTB2214	1/9/2023	94	2:1	271,300	44.51%	490	-12.50%	1,630	459	25,040	23,000	16,750
CHPG2215	3/28/2023	172	10:1	2,467,400	37.33%	210	-12.50%	1,000	190	27,799	22,999	17,600
CFPT2207	12/12/2022	66	5.9:1	409,100	33.13%	1,820	-12.92%	3,000	1,147	89,974	75,000	74,000
CVHM2208	11/7/2022	31	8:1	72,700	25.69%	40	-20.00%	1,200	0	69,960	69,000	53,800
CPOW2208	3/10/2023	154	4:1	106,800	48.50%	280	-26.32%	1,000	220	17,462	15,222	10,650
CSTB2215	3/28/2023	172	5:1	574,400	44.51%	320	-27.27%	1,100	373	25,772	22,222	16,750
CFPT2206	12/12/2022	66	4.9:1	574,400	33.13%	520	-32.47%	1,000	176	96,528	92,000	74,000
CSTB2210	11/7/2022	31	2:1	445,300	44.51%	20	-33.33%	2,000	1	28,640	28,500	16,750
CMBB2208	12/26/2022	80	1.6:1	1,484,700	35.02%	160	-44.83%	3,000	310	23,667	27,000	16,950
CTCB2206	11/7/2022	31	4:1	3,560,000	31.85%	10	-50.00%	1,700	0	43,780	43,500	27,250
CVNM2206	10/19/2022	12	8.7:1	1,000	28.05%	110	-60.71%	1,950	8	81,219	80,000	69,800
CHPG2214	1/3/2023	88	7.5:1	102,500	37.33%	50	-61.54%	1,000	18	30,106	28,744	17,600
CMBB2205	10/31/2022	24	1.6:1	1,233,200	35.02%	10	-66.67%	3,000	0	26,900	32,000	16,950

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7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、CMSN2211とCACB2203はそれぞれ、+670%、+100%と最も上昇した。売買代金は前日比+6.92%と増加した。CVNM2207の売買代金は最大となり、全市場10.31%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCHPG2223、CPOW2205、CVNM2209とCVNM2208の時価が理論価格と相当している。CVRE2212、CVRE2213、CVRE2211とCVRE2209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

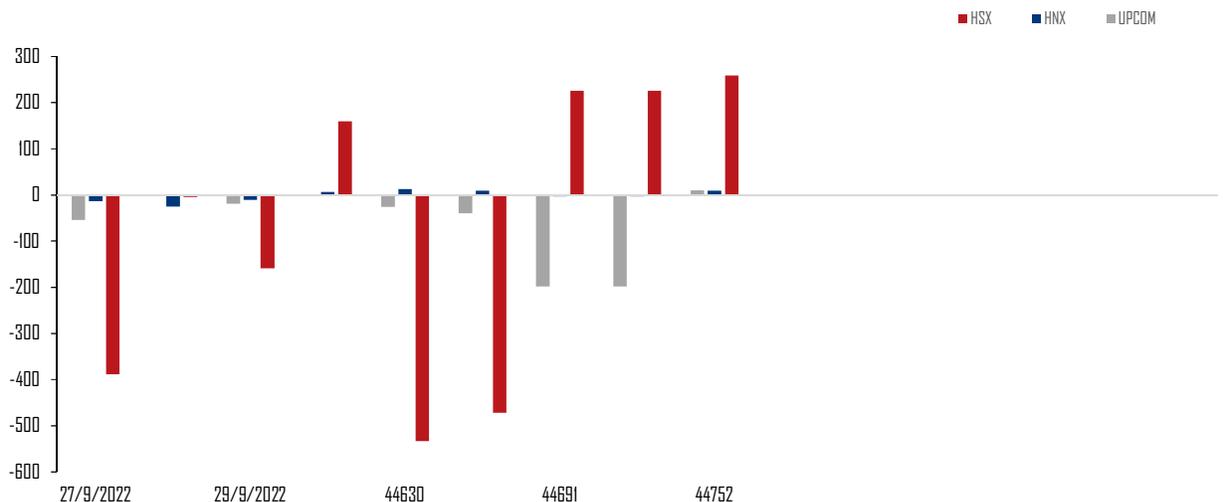
HNXの上昇率上位5銘柄

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