

2022 10 10

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+6.57ポイント高の1042.48で引けた。HNXインデックスは+3.76ポイント高の229.85で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はGAS (+1.95%)、MWG (+1.16%)、HPG (+1.11%)、BID (+1.03%)、CTG (+0.92%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCB (-1.93%)、TCB (-1.3%)、NVL (-1.29%)、VJC (-0.69%)、TPB (-0.62%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比30.68%減の9兆8,530億ドンに達した。総売買代金が15兆550億ドンに達した。変動幅は38.08ポイントだった。上昇には286銘柄、変わらずに63銘柄、下落には175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、5,613億9,000万ドン、405億ドンだった。最も買われたのはNVL (1,085億9,000万ドン)、BCM (847億8,000万ドン)、DGC (502億5,000万ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは取引開始後、大幅に下落したが、後場に入ると、プラス圏に浮上し、高値で引けた。市場の広さがポジティブな状態に転換し、19業界うちの14業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は通信業界及び小売り業界だった。売買代金が20日間の平均水準で維持したのは投資家の心理が安定的になっていると示した。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で買い越した。上記の変更はVNインデックが1010ポイントに接近すると、キャッシュフローが戻しているとした。BSCは市場が明確な傾向を形成するまでに、投資家が慎重的に決定するべきだ。

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的に取引するべきだ。

カバードワラント：2022年10月10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 1042.48

売買代金: 9852.68 億ドン **6.57 (0.63%)**
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 **0 (0%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	92.1	-0.6%
金価格	1,682	-0.7%
対USD為替レート	23,885	0.0%
対EUR為替レート	23,157	-0.4%
対円為替レート	16,418	-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	売却銘柄トップ	売買代金
NVL	108.59	STB	#####
BCM	84.78	SAB	-8.45
DGC	50.25	HDB	-8.25
HPG	35.72	KDC	-8.16
0/1/1900	0.00	VCI	-7.12

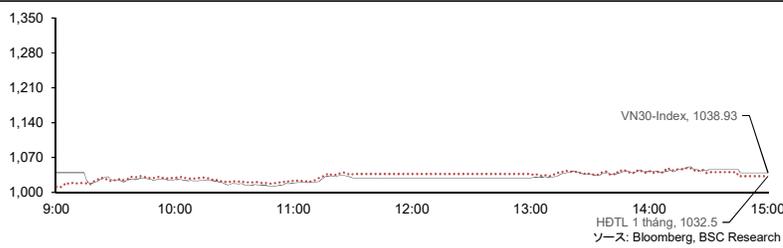
ソース：BSCリサーチ

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	1032.50	0.03%	-6.43	-5.4%	422443	10/20/2022	12
VN30F2211	1032.50	0.34%	-6.43	0.2%	1293	11/17/2022	40
VN30F2212	1032.00	0.58%	-6.93	-81.5%	141	12/15/2022	68
VN30F2203	1026.00	0.10%	-12.93	-78.3%	120	3/16/2023	159

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
MWG	57.10	5.74	3.29
HPG	18.35	4.26	2.48
MBB	17.25	1.77	0.77
SSI	17.40	3.57	0.65
VNM	70.50	1.00	0.61

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄			
銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
TCB	25.8	3.76	-3.42
NVL	76.4	1.49	-2.10
VJC	110.0	3.60	-1.40
TPB	20.8	3.92	-1.27
HDB	16.9	5.35	-1.00

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは-0.61ポイント安の1038.93で引けた。変動幅は40.8ポイントだった。TCB、NVL、VJC、TPBとHDB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インデックスは前場にもみ合ったが、後場の終盤にプラス圏に浮上した。しかし、値を急に下げ-0.61ポイントで引けた。売買代金は20日間の平均水準を上回ったが、回復シグナルがまだ明確に見せていない。投資家は次の数日に先物取引契約を慎重的に取引するべきだ。
- ・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減少した。先物取引契約数を見ると、VN30F2212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
CMSN2204	11/7/2022	28	9.9:1	370,600	41.91%	80	700.00%	1,900	81	121,109	116,500	80,500
CHPG2214	1/3/2023	85	7.5:1	5,500	37.33%	90	80.00%	1,000	17	30,106	28,744	18,350
CHPG2215	3/28/2023	169	10:1	358,000	37.33%	270	28.57%	1,000	188	27,799	22,999	18,350
CMSN2212	3/10/2023	151	20:1	193,400	41.91%	350	12.90%	1,100	388	132,033	112,233	80,500
CSTB2215	3/28/2023	169	5:1	760,900	44.51%	350	9.38%	1,100	368	25,772	22,222	17,000
CSTB2220	3/2/2023	143	2:1	3,133,200	44.51%	260	8.33%	2,100	502	26,540	24,500	17,000
CFPT2207	12/12/2022	63	5.9:1	179,300	33.13%	1,880	3.30%	3,000	1,128	89,974	75,000	74,000
CFPT2206	12/12/2022	63	4.9:1	165,900	33.13%	530	1.92%	1,000	162	96,528	92,000	74,000
CVRE2217	3/2/2023	143	2:1	31,100	39.16%	1,810	1.69%	2,500	1,267	31,120	27,500	25,400
CSTB2210	11/7/2022	28	2:1	130,000	44.51%	20	0.00%	2,000	1	28,640	28,500	17,000
CMWG2210	3/10/2023	151	20:1	2,000	36.30%	690	0.00%	1,000	497	76,199	58,999	57,100
CNVL2210	3/10/2023	151	16:1	500	23.60%	730	0.00%	1,100	237	102,328	88,888	76,400
CPOW2208	3/10/2023	151	4:1	106,800	48.50%	280	0.00%	1,000	216	17,462	15,222	11,000
CMBB2205	10/31/2022	21	1.6:1	2,807,500	35.02%	10	0.00%	3,000	0	26,900	32,000	17,250
CPDR2205	3/28/2023	169	16:1	374,600	31.75%	350	0.00%	1,000	225	61,159	52,999	50,100
CFPT2211	3/2/2023	143	10:1	137,000	33.13%	640	-3.03%	1,500	424	94,900	85,000	74,000
CVRE2210	12/7/2022	58	4:1	426,500	39.16%	480	-5.88%	2,300	241	31,440	28,800	25,400
CVRE2209	12/27/2022	78	8:1	90,400	39.16%	210	-8.70%	1,000	84	32,888	30,888	25,400
CVRE2212	1/13/2023	95	2:1	117,500	39.16%	380	-9.52%	1,000	550	31,080	30,000	25,400
CNVL2205	12/27/2022	78	16:1	35,000	23.60%	470	-26.56%	1,100	329	95,008	81,888	76,400

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10月10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。
- ・価格については、CMBB2209とCKDH2212はそれぞれ、+700%、+400%と最も上昇した。売買代金は前日比-41.22%と減少した。CSTB2210の売買代金は最大となり、全市場8.92%を占めた。
- ・カバードワラント銘柄はCHPG2223、CPOW2205、CVNM2209とCTCB2209の時価が理論価格と相当している。CVRE2212、CVIC2203、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

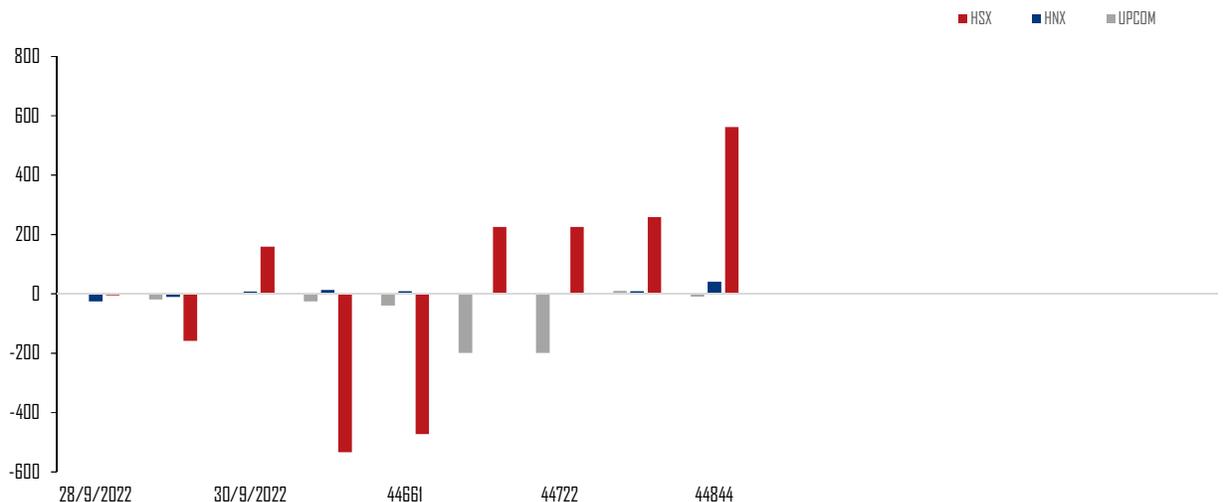
HNXの上昇率上位5銘柄

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