

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

2022 11 01

Vietnam Daily Review

VNインデックス続伸。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
2020 04 27		●	
2020 04 27 ~ 2020 05 01		●	
4		●	

概要

サマリー

- ・VNインデックスは+5.81ポイント高の1033.75で引けた。HNXインデックスは+1.93ポイント高の212.36で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVCB (+1.78%)、VPB (+1.44%)、VRE (+0.97%)、TCB (+0.93%)、VNM (+0.89%)だった。
- ・主に下落した銘柄はHPG (-0.95%)、BID (-0.64%)、MWG (-0.55%)、GAS (-0.53%)、EIB (-0.31%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比0.18%減の9兆8,230億ドンに達した。総売買代金が10兆7,390億ドンに達した。変動幅は16.14ポイントだった。上昇には274銘柄、変わらずに72銘柄、下落には182銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場及びHNX市場での売越額はそれぞれ、7,648億4,000万ドン、8億4,000万ドンだった。最も売られたのはHPG (5,310億2,000万ドン)、KBC (1,202億3,000万ドン)、STB (453億ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスが本日、同時線を形成したのは1030ポイントの周りで市場の気迷いを示した。VNインデックスは殆どの取引時間でプラス圏でもみ合った後、5.81ポイント高の1033.75ポイントで引けた。売買代金が前日比増加した。19業界うちの9業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は証券業界 (+2%高) だった。一方、最も下落率 (-2.58%安) だった。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で売り越した。VNインデックスの次の短期的な抵抗線は1050~1065ポイントである。

先物取引契約：先物取引契約は証券市場の上昇に対して下落した。投資家は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11月1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。

VN-INDEX 1033.75

売買代金: 9822.75 億ドン **5.81 (0.57%)**
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	88.2	1.9%
金価格	1,648	0.9%
対USD為替レート	24,869	0.1%
対EUR為替レート	24,725	0.8%
対円為替レート	16,838	0.8%
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
VHM	42.20	HPG	#####
VRE	28.19	KBC	#####
VCI	23.58	STB	#####
DIG	15.09	SSI	#####
0/1/1900	0.00	GEX	#####

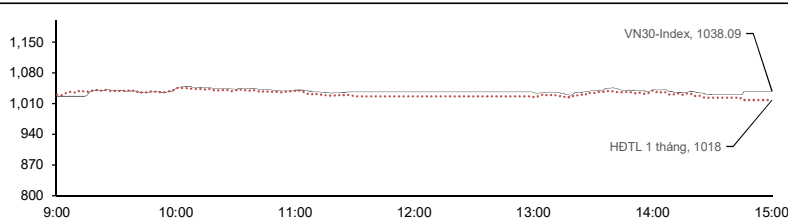
ソース：BSCリサーチ

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
VN30F2211	1018.00	-0.59%	-20.09	-1.8%	472672	11/17/2022	18
VN30F2212	1012.70	-0.29%	-25.39	71.4%	2120	12/15/2022	46
VN30F2203	1010.00	-0.01%	-28.09	351.4%	993	6/15/2023	228
VN30F2206	1010.00	-0.36%	-28.09	1593.5%	1558	3/16/2023	137

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
VPB	17.20	5.20	4.10
TCB	25.65	4.27	2.48
VRE	26.25	6.71	1.55
VNM	80.20	2.17	1.47
STB	16.90	4.64	1.46

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄			
銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
HPG	15.0	5.31	-2.15
MWG	50.1	2.04	-1.59
VJC	106.3	1.69	-0.36
PDR	42.4	3.99	-0.36
SAB	183.6	1.17	-0.12

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+11.25ポイント高の1038.09で引けた。変動幅は21.54ポイントだった。VPB、TCB、VRE、VNMとSTBなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。
- ・デリバティブ商品の取引が活発になると共に、VN30インデックスが広い範囲で推移する可能性がある。売買代金が平均水準で維持したのは投資家が慎重的に取引していると示した。一方、デリバティブ市場の売買代金が最近高い水準で維持した。デリバティブ市場での転向活動が速かった。投資家は先物取引契約を慎重的に取引するべきだ。
- ・2022年11月1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。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、全て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
CVRE2214	1/3/2023	63	4:1	168,200	38.49%	560	86.67%	2,050	4	29,600	29,000	26,250
CVRE2217	3/2/2023	121	4:1	98,100	38.49%	1,410	51.61%	2,500	32	29,360	27,500	26,250
CVRE2215	3/31/2023	150	2.66:1	169,700	38.49%	1,050	41.89%	2,600	319	31,480	30,000	26,250
CVRE2216	8/31/2023	303	10:1	163,900	38.49%	890	36.92%	1,650	216	33,600	31,000	26,250
CMWG2211	1/3/2023	63	2:1	438,500	41.39%	40	33.33%	1,150	57	75,300	75,000	50,100
CHPG2223	3/2/2023	121	20:1	290,000	39.93%	470	30.56%	2,300	48	23,220	22,500	15,000
CACB2206	1/3/2023	63	1.6:1	126,900	33.73%	490	13.95%	1,600	121	26,360	25,500	22,450
CMBB2211	8/31/2023	303	7.56:1	337,000	39.11%	330	13.79%	1,200	56	28,160	27,000	18,000
CVNM2210	3/2/2023	121	4:1	24,000	28.55%	3,160	12.06%	2,700	4,306	87,100	73,000	80,200
CFPT2211	3/2/2023	121	10.6:1	54,900	34.86%	650	8.33%	1,500	137	91,000	85,000	75,500
CFPT2210	8/31/2023	303	1.33:1	88,700	34.86%	1,070	5.94%	2,350	3,943	100,100	90,000	75,500
CFPT2209	3/31/2023	150	8:1	121,600	34.86%	610	5.17%	1,850	375	93,800	88,000	75,500
CACB2207	3/31/2023	150	2:1	342,200	33.73%	530	3.92%	1,100	224	27,540	25,500	22,450
CMWG2212	3/31/2023	150	2:1	403,900	41.39%	140	0.00%	1,650	286	76,400	75,000	50,100
CVHM2216	8/31/2023	303	7.26:1	88,600	27.02%	520	-1.89%	1,900	2,444	66,240	62,000	45,000
CFPT2208	1/3/2023	63	4:1	282,800	34.86%	790	-2.47%	3,950	989	88,240	85,000	75,500
CVHM2215	3/31/2023	150	5:1	159,000	27.02%	320	-5.88%	2,100	4,234	62,040	60,000	45,000
CHPG2221	3/31/2023	150	2:1	7,659,500	39.93%	70	-12.50%	1,000	176	25,320	25,000	15,000
CVHM2214	1/3/2023	63	10:1	304,000	27.02%	100	-16.67%	2,400	2,178	60,480	60,000	45,000
CHPG2220	1/3/2023	63	4:1	1,135,300	39.93%	30	-25.00%	1,500	0	24,080	24,000	15,000

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11月1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、CVJC2205とCVJC2206はそれぞれ、+83.33%、+80%と最も上昇した。売買代金は前日比33.57%増となった。CVNM2210の売買代金は最大となり、全市場18.93%を占めた。
- ・カバードワラント銘柄はCVJC2204、CMSN2209、CMSN2207とCNVL2208の時価が理論価格と相当している。CVHM2210、CVHM2209、CVRE2211とCVRE2209の収益性は最も高かった。CFPT2204、CPNJ2204、CVNM2208とCNVL2206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	継続伸。	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インデックス続伸。

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

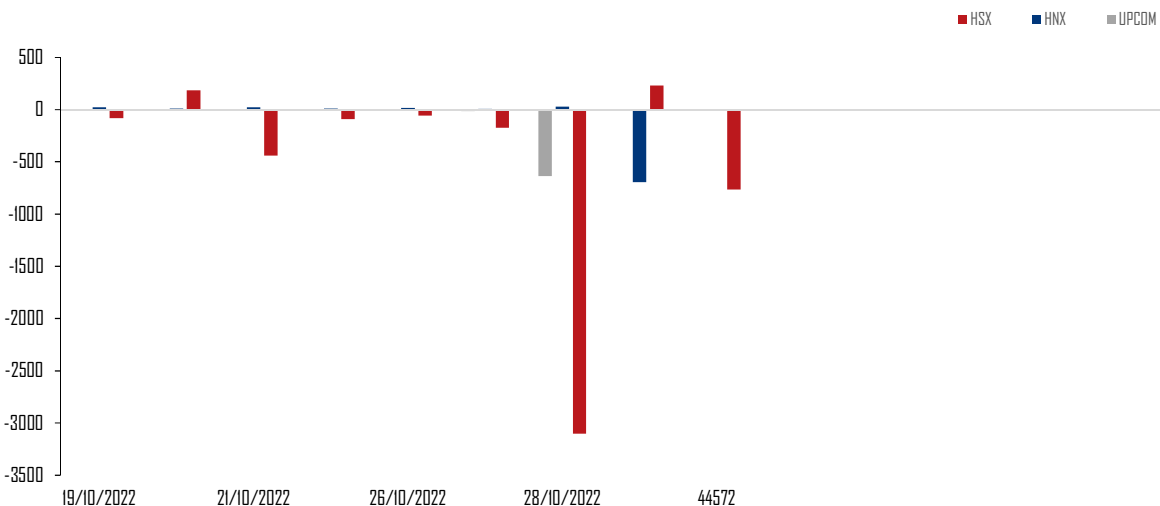
HNXの上昇率上位5銘柄

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