

2022 11 04

## Vietnam Daily Review

VNインデックス3日続落。

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-22.66ポイント安の997.15で引けた。HNXインデックスは-6.18ポイント安の204.56で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はCTG (+1.09%)、BID (+0.38%)、MBB (+0.29%)、GMD (+0.11%)、SHB (+0.1%)だった。
- ・主に下落した銘柄はNVL (-2.21%)、VCB (-1.43%)、BCM (-1.3%)、MWG (-1.27%)、ACB (-1.02%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比63.69%増の11兆4,340億ドンに達した。総売買代金が12兆8,960億ドンに達した。変動幅は45.2ポイントだった。上昇には56銘柄、変わらずに46銘柄、下落には410銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場で売越額は108億6,000万ドンだった。最も売られたのはHPG (592億2,000万ドン)、HDB (521億2,000万ドン)、GMD (426億3,000万ドン)だった。一方、HNX市場で買越額は38億9,000万ドンだった。

### 推奨戦略

VNインデックスは安値で寄り付いた後、さらに値を下げた。しかし、後場に入ると、値を戻し下げ幅を縮小し、VNインデックスは-22.66ポイント安の997.15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18業界が下落した。そのうち、最も下落率は小売り業界だった。外国人投資家はHSX市場で売り越したが、HNX市場で買い越した。VNインデックスは次の数日に980~1,000ポイントの範囲でもみ合う可能性がある。

先物取引契約：先物取引契約は証券市場と共に下落した。投資家は先物取引契約を売却することを検討するべきだ。

カバードワラント：2022年11月4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](mailto: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](mailto:khoabn@bsc.com.vn)

Le Quoc Trung

[trunglq@bsc.com.vn](mailto:trunglq@bsc.com.vn)
**VN-INDEX 1019.81**

 売買代金: 6985.13 億ドン **-3.38 (-0.33%)**  
 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	-1.2%
金価格	1,625	-0.6%
対USD為替レート	24,838	0.0%
対EUR為替レート	24,309	-1.5%
対円為替レート	16,799	-0.5%
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	61.69	HPG	#####
VNM	61.00	CTG	#####
MSN	43.36	KBC	#####
SSI	33.12	KDC	#####
0/1/1900	0.00	HDB	-7.86

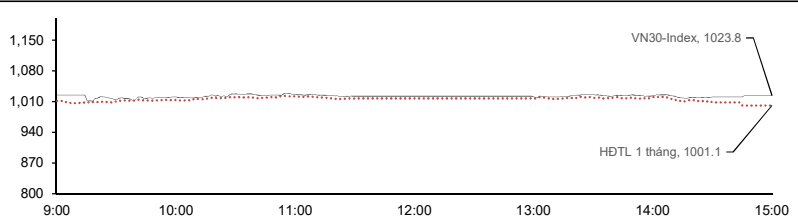
ソース：BSCリサーチ

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	1001.10	-1.95%	-22.70	-19.5%	392884	11/17/2022	14
VN30F2212	1000.00	-1.29%	-23.80	-51.8%	952	12/15/2022	42
VN30F2203	991.00	-1.87%	-32.80	-30.0%	77	6/15/2023	224
VN30F2206	997.00	-1.45%	-26.80	51.9%	41	3/16/2023	133

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
MSN	85.40	5.43	2.92
MWG	49.50	3.13	1.59
TCB	25.85	2.58	1.53
VNM	80.00	2.17	1.47
STB	17.25	2.07	0.68

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄			
銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
NVL	64.4	0.78	-3.87
ACB	21.4	1.27	-1.34
HDB	16.0	0.22	-0.82
MBB	17.7	0.14	-0.65
VJC	102.7	0.77	-0.64

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは25.88ポイント安の997.92ポイントで引けた。変動幅は37.28ポイントだった。MWG、NVL、ACB、VPBとHPG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インデックスの23銘柄は下落した。一連の先物取引契約は下落した。VN30インデックスは変動幅40ポイントでもみあった。逃げ売りが強まり、売買代金が増加した。投資家は次の数日に先物取引契約を売却することを検討するべきだ。
- ・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、全て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
CTCB2211	3/31/2023	148	20:1	226,800	38.85%	70	16.67%	1,650	135	42,280	42,000	25,850
CHPG2224	3/1/2023	118	5:1	1,002,400	40.99%	160	14.29%	1,000	6	22,982	22,222	15,200
CSTB2215	3/28/2023	145	10:1	325,900	47.87%	300	7.14%	1,100	402	23,422	22,222	17,250
CFPT2212	6/6/2023	215	5:1	373,600	35.03%	1,420	3.65%	1,870	948	84,600	70,000	74,100
CVNM2207	3/28/2023	145	6:1	112,800	29.09%	1,140	3.64%	1,100	2,811	85,690	68,668	80,000
CMSN2204	11/7/2022	4	8:1	108,000	43.39%	10	0.00%	1,900	8,233	115,748	116,500	85,400
CVHM2208	11/7/2022	4	5:1	5,800	26.97%	10	0.00%	1,200	1,003	69,080	69,000	45,000
CSTB2210	11/7/2022	4	10:1	211,100	47.87%	10	0.00%	2,000	7	28,520	28,500	17,250
CTCB2206	11/7/2022	4	2:1	43,000	38.85%	10	0.00%	1,700	149	43,540	43,500	25,850
CTCB2212	8/31/2023	301	20:1	998,200	38.85%	220	0.00%	2,100	159	44,920	44,000	25,850
CVPB2212	8/31/2023	301	6:1	423,700	37.97%	490	0.00%	1,700	0	25,736	37,000	17,500
CFPT2207	12/12/2022	39	2:1	482,600	35.03%	990	-1.00%	3,000	71	82,857	75,000	74,100
CMBB2211	8/31/2023	301	7.56:1	434,000	39.30%	260	-3.70%	1,200	88	28,160	27,000	17,650
CFPT2210	8/31/2023	301	1.33:1	53,900	35.03%	940	-5.05%	2,350	4,227	100,100	90,000	74,100
CFPT2209	3/31/2023	148	8:1	80,900	35.03%	510	-7.27%	1,850	413	93,800	88,000	74,100
CACB2207	3/31/2023	148	2:1	327,700	34.51%	410	-10.87%	1,100	349	27,540	25,500	21,350
CHPG2221	3/31/2023	148	2:1	992,900	40.99%	70	-12.50%	1,000	68	25,320	25,000	15,200
CACB2206	1/3/2023	61	1.6:1	61,400	34.51%	300	-18.92%	1,600	240	26,360	25,500	21,350
CVJC2206	3/10/2023	127	10:1	348,300	25.96%	170	-19.05%	1,300	3,877	138,399	132,999	102,700
CTPB2206	1/3/2023	61	5:1	887,000	39.21%	90	-25.00%	2,350	0	28,200	28,000	21,250

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11月4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、CVPB2204とCMWG2206はそれぞれ、+200%、+20%と最も上昇した。売買代金は前日比44.04%と増加した。CMSN2204の売買代金は最大となり、全市場7.95%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCFPT2204、CVJC2205、CMSN2207とCMSN2206の時価が理論価格と相当している。CVNM2211、CVNM2210、CVNM2207とCVRE2219の収益性は最も高かった。CFPT2204、CVNM2208、CVNM2209とCVNM2211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	日続落	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	#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	#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

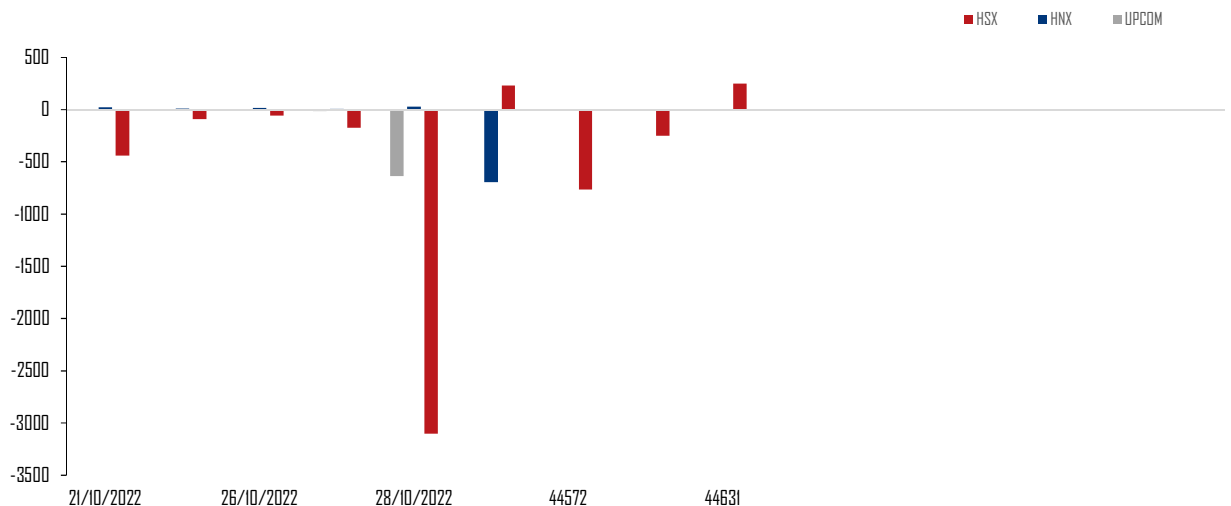
### HNXの上昇率上位5銘柄

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](mailto:phongvt@bsc.com.vn)  
[hungtt@bsc.com.vn](mailto:hungtt@bsc.com.vn)  
[duongnh@bsc.com.vn](mailto:duongnh@bsc.com.vn)  
[nguyennh@bsc.com.vn](mailto:nguyennh@bsc.com.vn)