

2022 12 06

Vietnam Daily Review

VNインデックス3日ぶり大幅反落。

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44.98ポイント安の1048.69で引けた。HNXインデックスは7.16ポイント安の212.8で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVHC (+0.22%)、DCM (+0.17%)、HAG (+0.14%)、DPM (+0.12%)、VCF (+0.11%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCB (-5.94%)、VHM (-3.61%)、BID (-2.73%)、VPB (-2.12%)、HPG (-2.04%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比21.02%増の21兆7,300億ドンに達した。総売買代金が23兆5,330億ドンに達した。変動幅は44.98ポイントだった。上昇には87銘柄、変わらずには31銘柄、下落には391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、7,845億4,000万ドン、415億5,000万ドンだった。最も買われたのはSSI (1,516億7,000万ドン)、VHM (1,340億9,000万ドン)、FUEVFVND (979億5,000万ドン) だった。

推奨戦略

VNインデックスは安値で寄り付いた後、下げ幅を拡大したが、サポート線1070ポイントに反発する局面があった。しかし、利益確定売りが強まったことで、値を下げ約4%安の1048.69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。そのうち、最も下落率は小売り業界だった。また、証券業界は本日、大幅に上昇した後、終盤に転落した。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で引き続き買い越した。VNインデックスは次の数日に1050~1070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。投資家は日中に先物取引契約を取引するべきだ。カバードワラント：2022年12月6日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共に下落した。

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 1048.69

売買代金: 21729.73 億ドン **-44.98 (-4.11%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 212.80

売買代金: 0 億ドン **-7.16 (-3.26%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 71.02

#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **-2.22 (-3.03%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	77.1	0.2%
金価格	1,770	0.1%
対USD為替レート	24,033	0.0%
対EUR為替レート	25,224	-0.2%
対円為替レート	17,549	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.30%	0.1%
国債金利 (5年間物)	4.80%	-0.3%

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
SSI	151.67	DCM	-39.50
VHM	134.09	VRE	-19.73
FUEVFVN	97.95	VSC	-13.48
NLG	55.10	DPM	-12.59
VIC	50.01	CII	-12.08

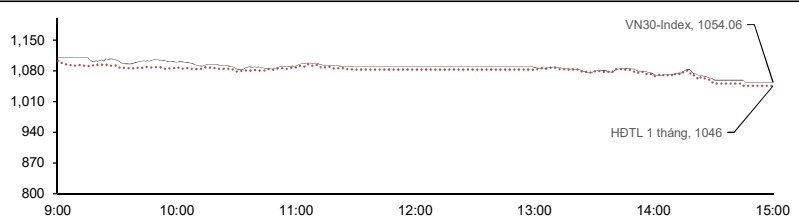
ソース：BSCリサーチ

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
VN30F2212	1046.00	-5.25%	-8.06	1.0%	476925	12/15/2022	11
VN30F2301	1042.00	-6.13%	-12.06	41.2%	4307	1/19/2023	50
VN30F2203	1028.30	-4.79%	-25.76	12.8%	998	6/15/2023	193
VN30F2206	1032.90	-4.72%	-21.16	94.8%	2219	3/16/2023	102

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
SAB	178.50	-0.67	-0.09
GVR	14.55	-6.73	-0.18
BVH	48.00	-4.95	-0.19
PLX	30.20	-5.77	-0.25
VJC	106.00	-0.84	-0.26

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	16.9	-5.22	-5.71
HPG	18.6	-6.91	-4.68
TCB	27.1	-3.27	-4.66
ACB	22.3	-5.21	-3.91
VHM	55.0	-4.98	-3.76

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは - 56.88ポイント高の1054.06で引けた。変動幅は55.44ポイントだった。VPB、HPG、TCB、ACBとVHM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インデックスは大きな変動幅で推移し、売買代金は高い水準で維持した。外国人投資家の買越額が減少した時、利益確定売りが強まった。市場の大きな変動幅は先物取引契約数を増加させた。市場の現在傾向は大きな変動にある。投資家は日中に先物取引契約を取引すべきだ。
- ・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、VN30F2212とVN30F2306の以外、残り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
CVHM2211	3/28/2023	112	16:1	1,500	33.04%	410	-4.65%	1,000	75	71,559	64,999	55,000
CVPB2212	8/31/2023	268	2.66:1	595,400	41.79%	380	-5.00%	1,700	242	25,497	37,000	16,900
CVNM2207	3/28/2023	112	15.4:1	31,800	30.12%	1,270	-5.22%	1,100	1,007	88,476	68,668	82,500
CVNM2209	3/10/2023	94	16:1	23,200	30.12%	860	-7.53%	1,000	549	90,648	76,888	82,500
CHDB2208	3/8/2023	92	3.99:1	1,505,300	35.00%	430	-10.42%	1,100	112	20,828	23,999	16,400
CPOW2210	6/6/2023	182	1:1	103,300	49.00%	760	-11.63%	1,870	867	13,850	13,000	10,900
CFPT2212	6/6/2023	182	10:1	286,700	37.17%	1,230	-12.14%	1,870	1,191	83,200	70,000	76,000
CHPG2215	3/28/2023	112	10:1	1,233,700	48.79%	240	-14.29%	1,000	73	25,499	22,999	18,600
CSTB2222	3/1/2023	85	4:1	1,376,400	53.97%	970	-17.09%	1,000	627	24,622	20,222	20,750
CHPG2221	3/31/2023	115	4:1	2,748,000	48.79%	140	-17.65%	1,000	116	25,520	25,000	18,600
CMWG2213	6/6/2023	182	6:1	794,600	50.07%	490	-18.33%	2,760	562	57,840	54,000	44,350
CVHM2217	3/1/2023	85	10:1	650,700	33.04%	870	-18.69%	1,000	546	61,999	51,999	55,000
CVPB2213	3/2/2023	86	1.33:1	311,800	41.79%	750	-20.21%	2,900	307	21,327	30,500	16,900
CMBB2211	8/31/2023	268	4:1	1,465,700	43.83%	230	-20.69%	1,200	156	27,920	27,000	17,700
CVPB2211	3/31/2023	115	1.33:1	720,300	41.79%	260	-23.53%	2,450	155	23,605	35,000	16,900
CSTB2214	1/9/2023	34	2:1	89,500	53.97%	530	-24.29%	1,630	285	23,940	23,000	20,750
CSTB2218	3/31/2023	115	2:1	1,656,200	53.97%	270	-30.77%	2,100	336	28,560	28,000	20,750
CHPG2224	3/1/2023	85	4:1	792,000	48.79%	450	-31.82%	1,000	167	24,502	22,222	18,600
CTCB2212	8/31/2023	268	4:1	254,200	45.31%	230	-37.84%	2,100	196	45,120	44,000	27,050
CACB2206	1/3/2023	28	2:1	726,700	38.85%	170	-43.33%	1,600	61	26,020	25,500	22,300

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12月6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、CVHM2212とCTPB2205はそれぞれ、+100%、+100%と最も上昇した。売買代金は前日比25.19%と減少した。CVPB2213の売買代金は最大となり、全市場12.04%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVRE2212、CMSN2210、CSTB2218とCMSN2214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。CVNM2211、CVNM2210、CVRE2217とCVNM2207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	44.4	-6.8%	1.0	2,822	8.2	3,504	12.7	2.8	49.0%	24.0%	
PNJ	小売	111.1	-3.3%	0.6	1,188	1.4	7,720	14.4	3.2	49.0%	25.9%	
BVH	保険	48.0	-5.0%	1.0	1,549	1.9	2,359	20.3	1.6	26.5%	8.0%	
PVI	保険	44.1	-1.8%	0.8	449	0.0	2,959	14.9	1.4	59.1%	9.6%	
VIC	不動産	66.6	-2.2%	0.5	11,044	5.2	286	232.8	2.2	12.6%	1.0%	
VRE	不動産	29.4	-7.0%	1.1	2,900	3.8	909	32.3	2.0	33.1%	6.6%	
NVL	不動産	55.0	-5.7%	0.9	10,413	10.4	7,221	7.6	1.8	23.9%	25.2%	
DXG	不動産	14.1	-7.0%	1.9	373	19.6	1,390	10.1	0.9	24.8%	9.2%	
SSI	証券	19.6	-6.0%	1.7	1,266	36.5	2,253	8.7	1.3	39.2%	14.5%	
VCI	証券	25.1	-6.9%	1.0	474	17.5	3,018	8.3	1.7	18.3%	20.2%	
HCM	証券	21.8	-6.8%	1.6	433	13.3	2,087	10.4	1.2	40.9%	14.5%	
FPT	技術	76.0	反落。	0.9	3,625	5.2	4,803	15.8	4.2	49.0%	28.5%	
FOX	技術	50.0	-2.0%	0.4	714	0.1	4,926	10.2	2.7	0.0%	30.2%	
GAS	オイルとガス	109.5	-3.3%	0.8	9,112	2.4	6,968	15.7	3.7	3.0%	25.5%	
PLX	オイルとガス	30.2	-5.8%	1.5	1,668	1.5	738	40.9	1.6	17.9%	3.8%	
PVS	オイルとガス	23.4	0.0%	1.4	486	15.5	1,044	22.4	0.9	17.5%	4.1%	
BSR	オイルとガス	14.4	-8.9%	0.8	1,941	10.7	2,108	6.8	1.2	41.1%	19.1%	
DHG	薬局	85.0	-0.9%	0.3	483	0.0	6,822	12.5	2.7	54.2%	23.2%	
DPM	肥料	42.3	3.0%	1.4	720	7.8	15,533	2.7	1.3	18.9%	56.1%	
DCM	肥料	30.1	4.3%	1.3	692	13.9	7,691	3.9	1.6	12.1%	49.8%	
VCB	バンク	80.0	-5.9%	0.8	16,461	4.7	5,584	14.3	3.0	23.6%	22.2%	
BID	バンク	39.1	-5.2%	1.0	8,599	4.6	3,201	12.2	2.1	17.2%	18.1%	
CTG	バンク	27.0	-5.6%	1.4	5,642	9.2	3,239	8.3	1.2	27.5%	15.5%	
VPB	バンク	16.9	-6.9%	1.2	4,933	26.7	2,995	5.6	1.2	17.7%	23.3%	
MBB	バンク	17.7	-6.8%	1.4	3,489	17.6	3,876	4.6	1.1	23.2%	27.3%	
ACB	バンク	22.3	-5.5%	1.1	3,275	5.2	3,922	5.7	1.4	30.0%	27.0%	
BMP	プラスチック	55.1	-4.0%	0.7	196	0.2	6,869	8.0	1.7	85.7%	22.9%	
NTP	プラスチック	32.0	-2.7%	0.6	180	0.1	3,961	8.1	1.4	17.8%	17.8%	
MSR	天然資源	11.1	-5.9%	1.6	530	0.1	178	62.4	0.9	10.1%	1.4%	
HPG	鋼	18.6	-7.0%	1.4	4,702	52.4	2,662	7.0	1.1	20.9%	17.0%	
HSG	鋼	12.3	-6.8%	1.9	319	13.4	439	27.9	0.7	6.1%	2.3%	
VNM	消費者の主食	82.5	-2.9%	0.4	7,497	5.1	3,778	21.8	5.5	55.9%	25.4%	
SAB	消費者の主食	178.5	-0.7%	0.8	4,977	1.9	8,428	21.2	4.7	62.7%	24.1%	
MSN	消費者の主食	102.0	-2.9%	1.0	6,314	5.0	6,744	15.1	5.7	30.4%	40.5%	
SBT	消費者の主食	13.0	-5.8%	1.5	407	4.1	1,206	10.8	1.0	12.4%	9.1%	
ACV	輸送	85.0	0.6%	0.8	8,045	0.1	363	234.3	4.9	3.8%	1.3%	
VJC	輸送	106.0	-0.8%	1.1	2,496	3.2	114	928.4	3.3	16.7%	0.4%	
HVN	輸送	10.6	-4.1%	1.7	1,021	0.7	(4,005)	#N/A	#N/A	5.9%	#VALUE!	
GMD	輸送	48.5	1.0%	0.8	636	1.8	3,063	15.8	2.1	48.8%	14.2%	
PVT	輸送	19.1	-4.0%	1.3	269	3.2	2,528	7.6	1.1	18.3%	15.3%	
VCS	材料	48.9	-4.9%	0.9	340	0.3	7,783	6.3	1.5	3.0%	26.5%	
VGC	材料	38.3	-3.5%	1.0	747	3.4	4,399	8.7	2.3	6.0%	28.0%	
HT1	材料	10.3	-2.4%	1.3	170	0.5	652	15.7	0.8	2.0%	4.7%	
CTD	建設	33.6	-6.9%	1.5	108	0.9	(832)	#N/A	#N/A	0.3	52.5%	-0.7%
CII	建設	14.2	-6.9%	1.6	156	5.7	1,464	9.7	0.7	8.6%	7.1%	
REE	電気	78.0	-1.8%	-1.4	1,205	1.2	7,767	10.0	1.9	49.1%	20.2%	
PC1	電気	18.9	-3.3%	-0.4	222	2.9	1,507	12.5	1.0	4.4%	8.7%	
POW	電気	10.9	-5.2%	0.6	1,110	6.0	499	21.9	0.9	4.6%	3.9%	
NT2	電気	26.5	-0.6%	0.7	331	1.1	2,858	9.3	1.7	16.2%	19.2%	

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
VHC	72.20	6.96	0.22	1.74MLN
DCM	30.05	4.34	0.17	10.60MLN
HAG	9.52	6.97	0.14	37.70MLN
DPM	42.30	3.05	0.12	4.23MLN
VCF	249.00	6.96	0.11	1700.00

VNインデックス3日ぶり大幅反落。

VNX指数マイナス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
VCB	80.00	-5.88	-5.94	1.31MLN
VHM	55.00	-5.66	-3.61	4.26MLN
BID	39.10	-5.21	-2.73	2.67MLN
VPB	16.90	-6.89	-2.12	34.48MLN
HPG	18.60	-7.00	-2.04	62.78MLN

HSXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
SRF	9.96	6.98	0.01	1300.00
HAH	33.00	6.97	0.04	3.68MLN
HAG	9.52	6.97	0.14	37.70MLN
VHC	72.20	6.96	0.22	1.74MLN
VCF	249.00	6.96	0.11	1700.00

HSXの下落率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
VCB	80.00	-5.88	-5.94	1.31MLN
VHM	55.00	-5.66	-3.61	4.26MLN
BID	39.10	-5.21	-2.73	2.67MLN
VPB	16.90	-6.89	-2.12	34.48MLN
HPG	18.60	-7.00	-2.04	62.78MLN

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	対に貢献したポイント	売買高
THD	41.00	0.74	0.17	54200
SHN	8.80	8.64	0.13	100
KSF	70.40	0.86	0.13	111800
HTP	41.00	3.02	0.08	13000
PGS	27.10	4.23	0.06	42800

HNX指数マイナス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
IDC	33.80	-8.15	-1.22	5.67MLN
SHS	9.00	-9.09	-1.08	49.67MLN
NVB	17.20	-7.03	-1.02	28800
CEO	21.80	-9.92	-0.76	26.89MLN
BAB	14.00	-3.45	-0.60	6900

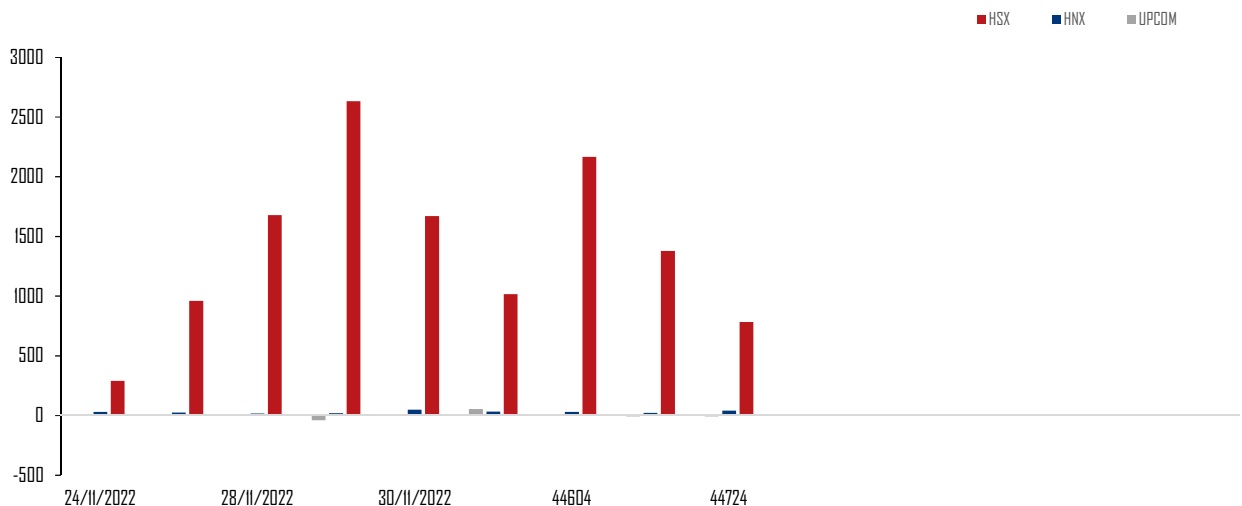
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
KTS	14.30	10.00	0.01	16800
SEB	49.50	10.00	0.04	100
SIC	19.80	10.00	0.01	3000
MAS	35.50	9.91	0.01	100
CAN	44.70	9.83	0.01	3000

HNXの下落率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
API	12.60	-10.00	-0.10	1.62MLN
CSC	41.40	-10.00	-0.10	473400
ITQ	2.70	-10.00	-0.01	619500
NSH	4.50	-10.00	-0.01	140300
ADC	16.30	-9.94	-0.01	100

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