

2022 12 08

Vietnam Daily Review

VNインデックス反発。

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+9.51ポイント高の1050.53で引けた。HNXインデックスは+5.44ポイント高の215.37で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はTCB (+1.59%)、VPB (+1.35%)、HPG (+0.95%)、MBB (+0.91%)、GVR (+0.7%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCB (-1.78%)、MSN (-1.43%)、VIC (-1.25%)、VNM (-0.79%)、NVL (-0.64%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比13.73%増の14兆5,130億ドンに達した。総売買代金が15兆4,510億ドンに達した。変動幅は37.07ポイントだった。上昇には334銘柄、変わらずに55銘柄、下落には115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、5,854億7,000万ドン、360億9,000万ドンだった。最も買われたのはVIC (2,014億3,000万ドン)、STB (999億ドン)、FUEVFN (773億3,000万ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、上げ幅を拡大し、抵抗線1080ポイントに接近する局面があったが、転落し上げ幅を縮小し、9.51ポイント高の1050.53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、最も上昇率は証券業界だった。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で買い越した。VNインデックスは1030~1050ポイントの範囲で。VNインデックスは次の数日に抵抗線1070~1080ポイントに迫る可能性がある。先物取引契約：VN30F2301の以外、他の先物取引契約は証券市場と共に上昇した。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8日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共に上昇した。

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 1050.53

売買代金: 14512.7 億ドン **9.51 (0.91%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 215.37

売買代金: 0 億ドン **5.44 (2.59%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 71.62

#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **1.17 (1.66%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	72.8	1.2%
金価格	1,785	-0.1%
対USD為替レート	23,915	0.0%
対EUR為替レート	25,131	-0.1%
対円為替レート	17,481	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	8.10%	1.7%
国債金利 (5年間物)	5.05%	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	201.43	VCB	-97.11
STB	99.90	HPG	-61.52
FUEVFN	77.33	BID	-45.09
VHM	55.88	VRE	-19.52
DXG	45.33	VHC	-15.04

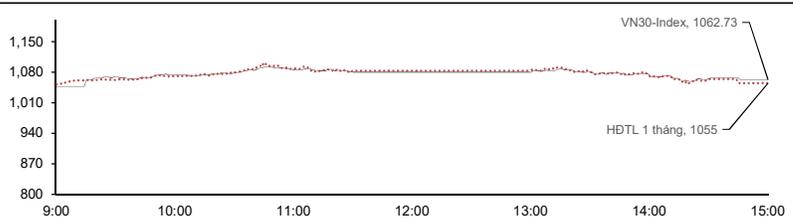
ソース：BSCリサーチ

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	1055.00	0.16%	-7.73	6.7%	536826	12/15/2022	7
VN30F2301	1040.00	-0.48%	-22.73	13.8%	7222	1/19/2023	46
VN30F2203	1033.20	0.75%	-29.53	107.1%	261	6/15/2023	189
VN30F2206	1040.00	0.70%	-22.73	-59.8%	162	3/16/2023	98

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
TCB	28.20	6.82	4.30
VPB	17.00	4.94	3.65
STB	21.70	6.90	2.76
HPG	18.90	3.56	2.18
MBB	18.10	4.62	2.09

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
MSN	96.0	6.75	-2.68
VNM	81.0	2.56	-1.31
VIC	69.9	3.77	-1.30
NVL	17.9	1.57	-1.06
VCB	77.0	5.01	-0.82

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+15.15ポイント高の1062.73で引けた。変動幅は38.01ポイントだった。TCB、VPB、STB、HPGとMBBなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。
- ・VN30インデックスは+15.15ポイント高となると共に、売買代金が20日間の平均水準を上回ったのは投資家の心理が楽観的になっていると示した。投資家は日中に先物取引契約を取引するべきだ。
- ・VN30F2301の以外、他の先物取引契約は証券市場と共に上昇した。売買高を見ると、VN30F2303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、VN30F2301の以外、他の先物取引契約が減少した。

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
CSTB2218	3/31/2023	113	2:1	532,700	54.66%	380	46.15%	2,100	452	28,560	28,000	21,700
CMBB2210	3/31/2023	113	2:1	1,538,500	44.25%	140	27.27%	2,000	111	25,800	25,500	18,100
CSTB2223	3/1/2023	83	4:1	178,100	54.66%	930	25.68%	1,000	660	24,471	21,111	21,700
CHPG2221	3/31/2023	113	4:1	2,715,600	49.03%	160	23.08%	1,000	129	25,520	25,000	18,900
CVPB2213	3/2/2023	84	1.33:1	325,100	42.47%	750	22.95%	2,900	327	21,327	30,500	17,000
CFPT2208	1/3/2023	26	4:1	675,800	37.18%	240	20.00%	3,950	159	86,400	85,000	77,000
CHPG2224	3/1/2023	83	4:1	369,800	49.03%	480	14.29%	1,000	186	24,502	22,222	18,900
CHPG2215	3/28/2023	110	10:1	753,600	49.03%	240	14.29%	1,000	81	25,499	22,999	18,900
CMWG2213	6/6/2023	180	6:1	631,900	50.19%	520	13.04%	2,760	667	57,840	54,000	46,000
CMBB2211	8/31/2023	266	4:1	1,914,300	44.25%	230	9.52%	1,200	180	27,920	27,000	18,100
CVHM2214	1/3/2023	26	4:1	1,584,700	32.98%	260	8.33%	2,400	121	61,320	60,000	55,400
CVPB2212	8/31/2023	266	2.66:1	1,077,500	42.47%	350	6.06%	1,700	259	25,497	37,000	17,000
CFPT2212	6/6/2023	180	10:1	138,200	37.18%	1,250	5.04%	1,870	1,257	83,200	70,000	77,000
CFPT2211	3/2/2023	84	10:1	466,300	37.18%	410	2.50%	1,500	286	90,200	85,000	77,000
CVNM2207	3/28/2023	110	15.4:1	254,400	30.17%	1,190	0.00%	1,100	918	88,476	68,668	81,000
CVHM2217	3/1/2023	83	10:1	727,500	32.98%	870	-1.14%	1,000	569	61,999	51,999	55,400
CVRE2215	3/31/2023	113	2:1	265,300	43.98%	1,410	-4.73%	2,600	1,226	33,900	30,000	28,750
CVRE2215	3/31/2023	113	2:1	265,300	43.98%	1,410	-4.73%	2,600	1,226	33,900	30,000	28,750
CVRE2218	3/1/2023	83	5:1	133,700	43.98%	850	-8.60%	1,000	596	33,538	27,888	28,750
CVRE2214	1/3/2023	26	2:1	126,200	43.98%	730	-12.05%	2,050	609	31,740	29,000	28,750

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12月8日には、カワ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、CSTB2211とCHPG2212はそれぞれ、+140.62%、+100%と最も上昇した。売買代金は前日比13.82%と減少した。CVRE2215の売買代金は最大となり、全市場11.69%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCMWG2213、CFPT2207、CSTB2218とCPOW2210の時価が理論価格と相当している。CVNM2211、CVNM2207、CVNM2208とCVRE2219の収益性は最も高かった。CVNM2211、CVNM2210、CVNM2207とCFPT2212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	46.0	2.6%	1.0	2,927	5.3	3,504	13.1	2.9	49.0%	24.0%	
PNJ	小売	111.0	2.1%	0.6	1,187	1.1	7,720	14.4	3.2	49.0%	25.9%	
BVH	保険	48.5	0.4%	1.0	1,565	1.4	2,359	20.6	1.6	26.5%	8.0%	
PVI	保険	45.0	1.6%	0.8	458	0.1	2,959	15.2	1.4	59.1%	9.6%	
VIC	不動産	69.9	-1.8%	0.5	11,591	17.8	290	241.2	2.4	12.7%	1.0%	
VRE	不動産	28.8	-2.5%	1.1	2,840	3.2	909	31.6	2.0	33.2%	6.6%	
NVL	不動産	55.4	-0.2%	0.9	10,488	10.0	7,221	7.7	1.8	24.0%	25.2%	
DXG	不動産	14.0	6.9%	1.9	371	8.9	1,390	10.1	0.9	24.6%	9.2%	
SSI	証券	20.6	6.8%	1.7	1,331	30.7	2,253	9.1	1.4	40.3%	14.5%	
VCI	証券	27.2	6.9%	1.0	515	13.2	3,018	9.0	1.8	18.7%	20.2%	
HCM	証券	22.6	6.9%	1.6	449	7.5	2,087	10.8	1.3	41.3%	14.5%	
FPT	技術	77.0	反発	0.9	3,673	4.3	4,803	16.0	4.2	49.0%	28.5%	
FOX	技術	49.7	1.4%	0.4	709	0.0	4,926	10.1	2.7	0.0%	30.2%	
GAS	オイルとガス	106.0	-0.7%	0.8	8,821	2.2	6,968	15.2	3.6	3.0%	25.5%	
PLX	オイルとガス	29.8	2.1%	1.5	1,646	1.3	738	40.4	1.6	17.9%	3.8%	
PVS	オイルとガス	23.5	0.0%	1.4	488	9.3	1,044	22.5	0.9	17.5%	4.1%	
BSR	オイルとガス	14.4	1.4%	0.8	1,941	4.8	2,108	6.8	1.2	41.1%	19.1%	
DHG	薬局	85.9	1.7%	0.3	488	0.0	6,822	12.6	2.8	54.2%	23.2%	
DPM	肥料	43.1	1.3%	1.4	732	5.1	15,533	2.8	1.3	18.8%	56.1%	
DCM	肥料	29.5	1.2%	1.3	678	6.7	7,691	3.8	1.6	12.1%	49.8%	
VCB	バンク	77.0	-1.9%	0.8	15,844	7.3	5,584	13.8	2.8	23.6%	22.2%	
BID	バンク	39.0	0.0%	1.0	8,577	4.7	3,201	12.2	2.0	17.2%	18.1%	
CTG	バンク	27.8	1.6%	1.4	5,809	6.5	3,239	8.6	1.3	27.6%	15.5%	
VPB	バンク	17.0	4.9%	1.2	4,962	21.8	2,995	5.7	1.2	17.7%	23.3%	
MBB	バンク	18.1	4.6%	1.4	3,568	10.9	3,876	4.7	1.1	23.2%	27.3%	
ACB	バンク	22.7	1.6%	1.1	3,326	4.8	3,922	5.8	1.4	30.0%	27.0%	
BMP	プラスチック	58.6	3.5%	0.7	209	0.2	6,869	8.5	1.8	85.7%	22.9%	
NTP	プラスチック	32.0	0.0%	0.6	180	0.1	3,961	8.1	1.4	17.8%	17.8%	
MSR	天然資源	11.2	4.7%	1.6	535	0.1	178	62.9	0.9	10.1%	1.4%	
HPG	鋼	18.9	3.6%	1.4	4,778	24.7	2,662	7.1	1.1	21.2%	17.0%	
HSG	鋼	12.4	6.9%	1.9	322	7.4	439	28.3	0.7	6.6%	2.3%	
VNM	消費者の主食	81.0	-1.8%	0.4	7,360	5.7	3,778	21.4	5.4	55.9%	25.4%	
SAB	消費者の主食	178.0	-0.6%	0.8	4,963	1.5	8,428	21.1	4.7	62.6%	24.1%	
MSN	消費者の主食	96.0	-4.0%	1.0	5,943	4.0	6,744	14.2	5.3	30.5%	40.5%	
SBT	消費者の主食	13.2	0.4%	1.5	412	2.9	1,206	10.9	1.0	12.6%	9.1%	
ACV	輸送	84.8	-0.2%	0.8	8,026	0.0	363	233.7	4.9	3.8%	1.3%	
VJC	輸送	107.0	0.9%	1.1	2,520	3.1	114	937.2	3.3	16.8%	0.4%	
HVN	輸送	11.0	4.3%	1.7	1,059	0.5	(4,005)	N/A	N/A	5.9%	#VALUE!	
GMD	輸送	48.5	-0.3%	0.8	635	1.1	3,063	15.8	2.1	48.9%	14.2%	
PVT	輸送	19.7	1.5%	1.3	277	1.5	2,528	7.8	1.1	18.4%	15.3%	
VCS	材料	50.0	3.1%	0.9	348	0.1	7,783	6.4	1.6	3.0%	26.5%	
VGC	材料	40.0	2.6%	1.0	780	1.6	4,399	9.1	2.4	6.1%	28.0%	
HT1	材料	10.3	2.5%	1.3	171	0.2	652	15.8	0.8	2.0%	4.7%	
CTD	建設	34.3	6.9%	1.5	110	0.7	(832)	N/A	N/A	0.3	52.6%	-0.7%
CII	建設	13.9	4.9%	1.6	152	3.0	1,464	9.5	0.6	8.6%	7.1%	
REE	電気	77.4	0.0%	-1.4	1,196	1.1	7,767	10.0	1.9	49.1%	20.2%	
PC1	電気	19.3	2.7%	-0.4	227	1.8	1,507	12.8	1.1	4.3%	8.7%	
POW	電気	11.2	2.3%	0.6	1,140	3.9	499	22.5	0.9	4.6%	3.9%	
NT2	電気	26.8	0.0%	0.7	335	0.7	2,858	9.4	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
TCB	28.20	6.82	1.59	10.14MLN
VPB	17.00	4.94	1.35	29.42MLN
HPG	18.90	3.56	0.95	29.94MLN
MBB	18.10	4.62	0.91	13.82MLN
GVR	14.70	5.00	0.70	1.56MLN

VNインデックス反発。

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	77.00	-1.91	-1.78	2.11MLN
MSN	96.00	-4.00	-1.43	903000.00
VIC	69.90	-1.83	-1.25	5.60MLN
VNM	81.00	-1.82	-0.79	1.60MLN
NVL	17.90	-6.77	-0.64	67.93MLN

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
VND	15.30	6.99	0.31	33.88MLN
ITA	4.75	6.98	0.07	1.28MLN
TPC	7.05	6.98	0.00	3700.00
TDC	11.50	6.98	0.02	1.38MLN
PDN	138.10	6.97	0.04	200.00

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	77.00	-1.91	-1.78	2.11MLN
MSN	96.00	-4.00	-1.43	903000
VIC	69.90	-1.83	-1.25	5.60MLN
VNM	81.00	-1.82	-0.79	1.60MLN
NVL	17.90	-6.77	-0.64	67.93MLN

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
SHS	9.40	9.30	0.96	33.66MLN
CEO	21.60	9.64	0.60	3.53MLN
IDC	35.50	3.50	0.49	3.57MLN
BAB	14.10	2.92	0.48	9500
NVB	18.90	3.28	0.47	24600

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
HTP	37.40	-9.88	-0.28	48400
KSF	69.40	-1.00	-0.16	100900
VIF	12.50	-8.09	-0.06	1000
CLM	67.90	-9.95	-0.05	500
PGS	26.00	-2.99	-0.04	5100

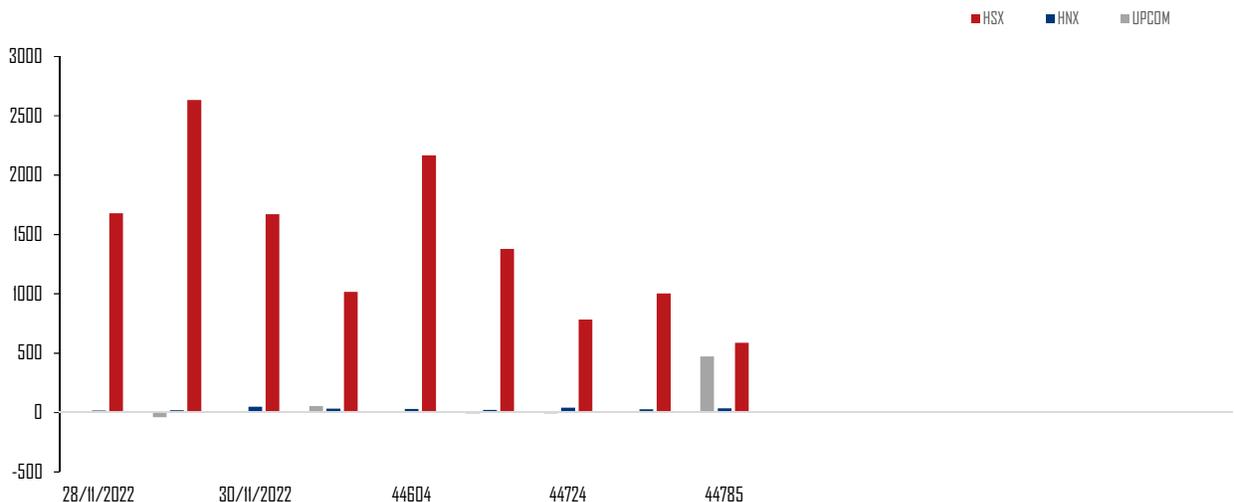
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
AAV	5.50	10.00	0.03	301700
CSC	41.80	10.00	0.08	113800
DTD	13.20	10.00	0.05	169000
KTS	14.30	10.00	0.01	200
L18	23.10	10.00	0.06	146200

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
CLM	67.90	-9.95	-0.05	500
HTP	37.40	-9.88	-0.28	48400
TOT	10.10	-9.82	0.00	100
TMB	18.50	-9.76	-0.02	100
VTC	10.20	-9.73	0.00	200

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