

2022 12 09

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			●

サマリー

- ・VNインデックスは+1.28ポイント高の1051.81で引けた。HNXインデックスは+1.63ポイント高の217で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVJC (+0.61%)、EIB (+0.45%)、HPG (+0.44%)、HVN (+0.42%)、MSN (+0.36%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVIC (-2.01%)、VHM (-1.42%)、NVL (-0.61%)、VNM (-0.53%)、BCM (-0.23%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比18.68%減の11兆8,020億ドンに達した。総売買代金が12兆9,480億ドンに達した。変動幅は19.82ポイントだった。上昇には221銘柄、変わらずに60銘柄、下落には215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、4,469億4,000万ドン、254億7,000万ドンだった。最も買われたのはHPG (1,146億4,000万ドン)、STB (712億5,000万ドン)、CTG (501億2,000万ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは殆どの取引時間で前日終値付近でもみ合った後、1.28ポイント高の1051.81で引けた。売買代金が低い水準で留まった。市場の広さがバランスを取る状態で維持し、19業界うちの12業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は建設・建材業界及び基本的なリソース業界だった。一方、証券業界は反落した。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1040~1060ポイントの範囲で累積した後、次の抵抗線1070~1075ポイントまで迫る可能性がある。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9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 1051.81

売買代金: 11802.36 億ドン **1.28 (0.12%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 217.00

売買代金: 0 億ドン **1.63 (0.76%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 71.60

#VALUE! **-0.02 (-0.03%)**
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	71.7	0.3%
金価格	1,792	0.1%
対USD為替レート	23,648	0.0%
対EUR為替レート	24,954	-0.7%
対円為替レート	17,354	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.93%	-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	却銘柄トップ	売買代金
HPG	114.64	VCB	-42.00
STB	71.25	VNM	-39.49
CTG	50.12	BID	-21.15
VHM	39.82	VRE	-13.85
SSI	30.94	MSN	-13.52

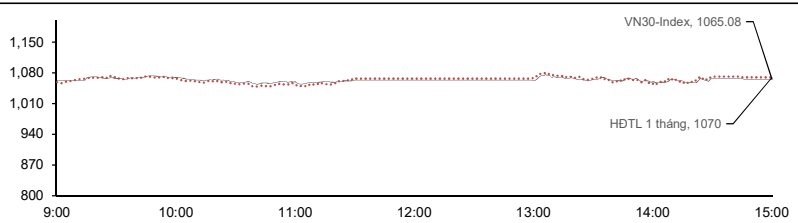
ソース：BSCリサーチ

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	1070.00	1.42%	4.92	5.6%	566748	12/15/2022	6
VN30F2301	1060.30	1.95%	-4.78	-4.6%	6889	1/19/2023	45
VN30F2203	1043.00	0.95%	-22.08	-55.5%	205	6/15/2023	188
VN30F2206	1048.40	0.81%	-16.68	112.3%	344	3/16/2023	97

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
STB	22.40	3.23	1.38
VJC	111.50	4.21	1.28
ACB	23.05	1.77	1.20
HPG	19.20	1.59	1.00
FPT	78.00	1.30	0.98

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VIC	67.8	1.04	-2.10
VHM	54.1	1.82	-1.48
NVL	16.7	2.27	-1.02
VNM	80.0	0.55	-0.88
VPB	16.9	0.43	-0.46

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+2.35ポイント高の1065.08で引けた。変動幅は25.05ポイントだった。STB、VJC、ACB、HPGとFPTなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。
- ・VN30インデックスは狭い変動幅でもみ合い、売買代金が低い水準で維持したのは投資家の気迷いを示した。投資家は日中に先物取引契約を取引するべきだ。
- ・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とVN30F2212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、VN30F2301とVN30F2303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
CVJC2204	3/28/2023	109	20:1	684,900	23.00%	290	20.83%	1,500	30	139,179	133,979	111,500
CSTB2222	3/1/2023	82	4:1	901,700	54.80%	1,170	13.59%	1,000	897	24,622	20,222	22,400
CSTB2223	3/1/2023	82	4:1	828,900	54.80%	1,030	10.75%	1,000	768	24,471	21,111	22,400
CSTB2215	3/28/2023	109	5:1	687,000	54.80%	840	9.09%	1,100	573	25,722	22,222	22,400
CHDB2208	3/8/2023	89	3.99:1	640,800	35.52%	420	5.00%	1,100	140	20,828	23,999	16,800
CSTB2218	3/31/2023	112	2:1	1,056,400	54.80%	390	2.63%	2,100	548	28,560	28,000	22,400
CHPG2221	3/31/2023	112	4:1	2,592,500	49.08%	160	0.00%	1,000	143	25,520	25,000	19,200
CHPG2224	3/1/2023	82	4:1	724,500	49.08%	480	0.00%	1,000	207	24,502	22,222	19,200
CPOW2204	3/28/2023	109	5:1	801,500	48.98%	230	0.00%	1,000	81	15,479	13,979	11,200
CVRE2218	3/1/2023	82	5:1	30,400	43.98%	820	-3.53%	1,000	611	33,538	27,888	28,900
CVRE2215	3/31/2023	112	2:1	161,100	43.98%	1,350	-4.26%	2,600	1,257	33,900	30,000	28,900
CVRE2215	3/31/2023	112	2:1	161,100	43.98%	1,350	-4.26%	2,600	1,257	33,900	30,000	28,900
CVRE2215	3/31/2023	112	2:1	161,100	43.98%	1,350	-4.26%	2,600	1,257	33,900	30,000	28,900
CVNM2207	3/28/2023	109	15.4:1	223,000	30.20%	1,130	-5.04%	1,100	860	88,476	68,668	80,000
CVHM2217	3/1/2023	82	10:1	621,700	33.08%	810	-6.90%	1,000	479	61,999	51,999	54,100
CVPB2211	3/31/2023	112	1.33:1	1,253,100	42.45%	260	-7.14%	2,450	156	23,605	35,000	16,900
CSTB2214	1/9/2023	31	2:1	280,000	54.80%	690	-10.39%	1,630	577	23,940	23,000	22,400
CVRE2214	1/3/2023	25	2:1	369,300	43.98%	610	-16.44%	2,050	633	31,740	29,000	28,900
CVRE2214	1/3/2023	25	2:1	369,300	43.98%	610	-16.44%	2,050	633	31,740	29,000	28,900
CVHM2214	1/3/2023	25	4:1	1,149,100	33.08%	190	-26.92%	2,400	65	61,320	60,000	54,100

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9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、CVNL2207とCVJC2205はそれぞれ、+100%、+46%と最も上昇した。売買代金は前日比5.71%と増加した。CVRE2215の売買代金は最大となり、全市場11.06%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCSTB2217、CSTB2218、CMWG2213とCVRE2219の時価が理論価格と相当している。CSTB2222、CVNM2211、CVNM2208とCSTB2223の収益性は最も高かった。CVNM2211、CVNM2210、CFPT2212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	46.2	0.4%	1.0	2,940	3.3	3,504	13.2	2.9	49.0%	24.0%
PNJ	小売	111.9	0.8%	0.6	1,197	0.4	7,720	14.5	3.3	49.0%	25.9%
BVH	保険	47.9	-1.2%	1.0	1,546	1.6	2,359	20.3	1.6	26.6%	8.0%
PVI	保険	45.2	0.4%	0.8	460	0.2	2,959	15.3	1.4	59.1%	9.6%
VIC	不動産	67.8	-3.0%	0.5	11,243	8.0	290	233.9	2.3	12.8%	1.0%
VRE	不動産	28.9	0.5%	1.1	2,855	4.6	909	31.8	2.0	33.2%	6.6%
NVL	不動産	54.1	-2.3%	0.9	10,242	7.9	7,221	7.5	1.7	24.1%	25.2%
DXG	不動産	14.4	2.5%	1.9	381	10.7	1,390	10.3	0.9	25.1%	9.2%
SSI	証券	20.3	-1.5%	1.7	1,311	16.4	2,253	9.0	1.4	40.4%	14.5%
VCI	証券	26.6	-2.2%	1.0	504	9.2	3,018	8.8	1.8	18.8%	20.2%
HCM	証券	22.2	-2.0%	1.6	440	4.8	2,087	10.6	1.3	41.3%	14.5%
FPT	技術	78.0	継続伸。	0.9	3,720	3.3	4,803	16.2	4.3	49.0%	28.5%
FOX	技術	50.3	1.2%	0.4	718	0.0	4,926	10.2	2.7	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	106.0	0.0%	0.8	8,821	1.7	6,968	15.2	3.6	3.0%	25.5%
PLX	オイルとガス	30.4	2.0%	1.5	1,679	0.8	738	41.2	1.7	17.9%	3.8%
PVS	オイルとガス	23.0	-2.1%	1.4	478	5.4	1,044	22.0	0.9	18.1%	4.1%
BSR	オイルとガス	14.1	-2.1%	0.8	1,901	3.9	2,108	6.7	1.2	41.1%	19.1%
DHG	薬局	84.8	-1.3%	0.3	482	0.0	6,822	12.4	2.7	54.2%	23.2%
DPM	肥料	43.0	-0.2%	1.4	731	1.9	15,533	2.8	1.3	18.8%	56.1%
DCM	肥料	28.6	-2.9%	1.3	658	3.4	7,691	3.7	1.6	12.0%	49.8%
VCB	バンク	77.3	0.4%	0.8	15,905	5.7	5,584	13.8	2.9	23.6%	22.2%
BID	バンク	39.2	0.5%	1.0	8,621	2.7	3,201	12.2	2.1	17.2%	18.1%
CTG	バンク	28.1	0.9%	1.4	5,861	6.0	3,239	8.7	1.3	27.6%	15.5%
VPB	バンク	16.9	-0.6%	1.2	4,933	10.1	2,995	5.6	1.2	17.7%	23.3%
MBB	バンク	18.2	0.6%	1.4	3,588	7.4	3,876	4.7	1.1	23.2%	27.3%
ACB	バンク	23.1	1.8%	1.1	3,385	3.3	3,922	5.9	1.4	30.0%	27.0%
BMP	プラスチック	58.6	0.0%	0.7	209	0.3	6,869	8.5	1.8	85.7%	22.9%
NTP	プラスチック	32.5	1.6%	0.6	183	0.0	3,961	8.2	1.4	17.8%	17.8%
MSR	天然資源	11.2	0.0%	1.6	535	0.1	178	62.9	0.9	10.1%	1.4%
HPG	鋼	19.2	1.6%	1.4	4,854	28.5	2,662	7.2	1.1	21.2%	17.0%
HSG	鋼	13.0	4.4%	1.9	337	7.8	439	29.5	0.7	6.8%	2.3%
VNM	消費者の主食	80.0	-1.2%	0.4	7,269	8.4	3,778	21.2	5.4	56.0%	25.4%
SAB	消費者の主食	178.0	0.0%	0.8	4,963	1.7	8,428	21.1	4.7	62.6%	24.1%
MSN	消費者の主食	97.0	1.0%	1.0	6,004	5.1	6,744	14.4	5.4	30.5%	40.5%
SBT	消費者の主食	13.4	1.5%	1.5	418	2.7	1,206	11.1	1.0	12.7%	9.1%
ACV	輸送	85.0	0.2%	0.8	8,045	0.9	363	234.3	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	111.5	4.2%	1.1	2,626	2.3	114	976.6	3.4	16.8%	0.4%
HVN	輸送	11.8	6.8%	1.7	1,131	0.8	(4,005)	#N/A #N/A #N/A #N/A		5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	47.7	-1.7%	0.8	624	0.5	3,063	15.6	2.0	48.9%	14.2%
PVT	輸送	19.8	0.5%	1.3	279	1.0	2,528	7.8	1.1	18.5%	15.3%
VCS	材料	50.2	0.4%	0.9	349	0.1	7,783	6.5	1.6	3.0%	26.5%
VGC	材料	41.5	3.8%	1.0	809	1.3	4,399	9.4	2.5	6.1%	28.0%
HT1	材料	10.8	4.9%	1.3	179	0.3	652	16.6	0.8	2.0%	4.7%
CTD	建設	36.7	7.0%	1.5	118	0.8	(832)	#N/A #N/A	0.3	52.6%	-0.7%
CII	建設	14.3	2.9%	1.6	157	3.2	1,464	9.8	0.7	8.7%	7.1%
REE	電気	80.0	3.4%	-1.4	1,236	3.4	7,767	10.3	1.9	49.1%	20.2%
PC1	電気	20.6	6.7%	-0.4	242	2.8	1,507	13.7	1.1	4.3%	8.7%
POW	電気	11.2	0.0%	0.6	1,140	2.4	499	22.5	0.9	4.6%	3.9%
NT2	電気	27.7	3.2%	0.7	346	1.1	2,858	9.7	1.8	16.1%	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
VJC	111.50	4.21	0.61	491700.00
EIB	22.30	6.95	0.45	3.65MLN
HPG	19.20	1.59	0.44	34.55MLN
HVN	11.75	6.82	0.42	1.54MLN
MSN	97.00	1.04	0.36	1.18MLN

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
VIC	67.80	-3.00	-2.01	2.66MLN
VHM	54.10	-2.35	-1.42	3.33MLN
NVL	16.65	-6.98	-0.61	56.12MLN
VNM	80.00	-1.23	-0.53	2.41MLN
BCM	79.50	-1.12	-0.23	148200.00

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
PHC	6.42	7.00	0.01	599700.00
CTD	36.70	7.00	0.05	510000.00
FCN	9.19	6.98	0.02	3.24MLN
DRH	4.60	6.98	0.01	4.69MLN
HHV	9.20	6.98	0.04	4.60MLN

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
VIC	67.80	-3.00	-2.01	2.66MLN
VHM	54.10	-2.35	-1.42	3.33MLN
NVL	16.65	-6.98	-0.61	56.12MLN
VNM	80.00	-1.23	-0.53	2.41MLN
BCM	79.50	-1.12	-0.23	148200

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
CEO	23.70	9.72	0.67	21.66MLN
IDC	37.10	4.51	0.65	5.89MLN
HTP	41.00	9.63	0.24	58500
HUT	18.60	3.91	0.23	3.65MLN
THD	42.60	0.95	0.23	26000

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
PVS	23.00	-2.13	-0.20	5.37MLN
NVB	18.70	-1.06	-0.16	11400
SHS	9.30	-1.06	-0.12	18.09MLN
SCG	65.50	-1.06	-0.07	258700
IDJ	10.00	-2.91	-0.07	3.08MLN

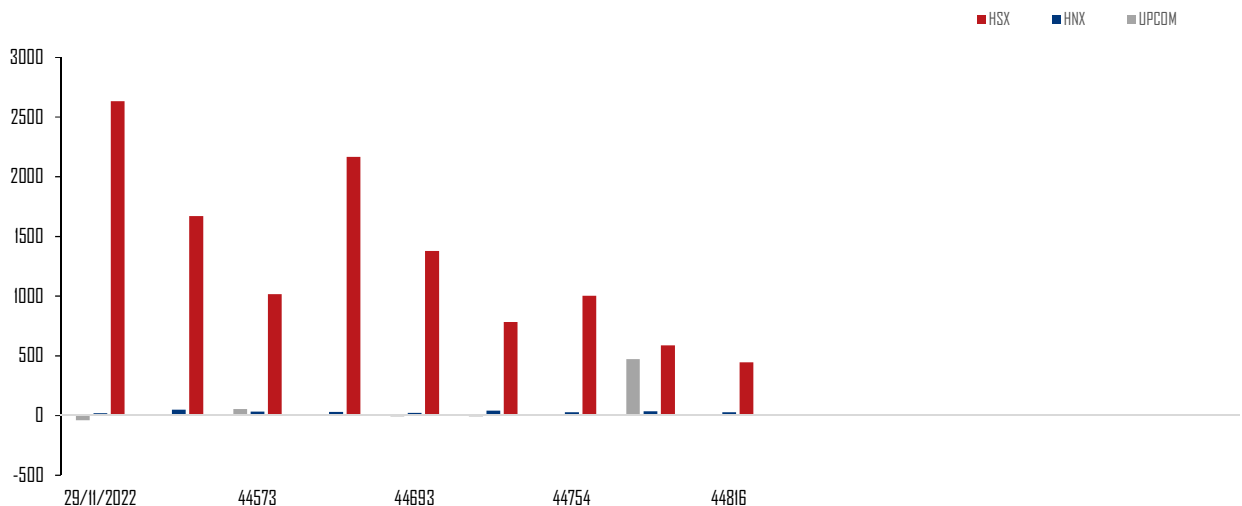
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
KLF	0.90	12.50	0.03	6.52MLN
TTC	13.20	10.00	0.01	6200
VMC	8.80	10.00	0.01	56400
VNT	61.60	10.00	0.02	100
TOT	11.10	9.90	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
MEL	8.80	-16.19	-0.02	4100
NTH	39.60	-10.00	-0.04	900
CAN	40.30	-9.84	-0.01	600
SEB	49.50	-9.84	-0.04	100
KTS	12.90	-9.79	-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