

2022 12 13

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+15.38ポイント高の1047.45で引けた。HNXインデックスは+3.06ポイント高の213.59で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVHM (+2.73%)、TCB (+1.41%)、VCB (+0.95%)、CTG (+0.84%)、BID (+0.76%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVIC (-1.44%)、VNM (-0.26%)、REE (-0.09%)、SAB (-0.05%)、HPX (-0.04%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比10.47%減の12兆1,110億ドンに達した。総売買代金が13兆2,380億ドンに達した。変動幅は21.15ポイントだった。上昇には258銘柄、変わらずに80銘柄、下落には160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、8,971億5,000万ドン、342億1,000万ドンだった。最も買われたのはNVL (1,557億6,000万ドン)、VHM (1,084億9,000万ドン)、VND (871億6,000万ドン)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、終盤に押し目狙いの買いが入ったことで値を戻しプラス圏に浮上、一気に値を上げた。VNインデックスは1030~1060ポイントの範囲でもみ合っている傾向にある。市場の広さがポジティブな状態に転換し、19業界うちの16業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は証券業界(約5%)だった。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インデックスは底値買いが出るまでに、この範囲で引き続きもみ合う可能性がある。証券市場は12月13日~14日におけるFEDの利上げ決定によって変動する可能性がある。そのため、投資家は米連邦公開市場委員会(FOMC)会議を観察するべきだ。

先物取引契約：先物取引契約は証券市場と共に上昇した。投資家は次の日に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12月13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 1047.45

売買代金: 12110.97 億ドン **15.38 (1.49%)**
外国人投資家の売買代金(買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 213.59

売買代金: 0 億ドン **3.06 (1.45%)**
外国人投資家の売買代金(買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 71.84

#VALUE!
外国人投資家の売買代金(買い越し・売り越し) 億ドン **0.34 (0.48%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	74.3	1.5%
金価格	1,786	0.2%
対USD為替レート	23,647	0.0%
対EUR為替レート	24,913	-0.1%
対円為替レート	17,196	0.0%
銀行間金利(1か月物)	6.63%	-0.9%
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
NVL	155.76	VNM	-96.05
VHM	108.49	FUEVFVN	-22.25
VND	87.16	VIC	-11.29
SSI	63.57	PTB	-7.43
HPG	62.85	HDB	-6.90

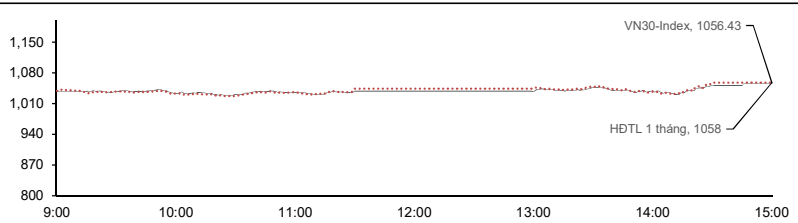
ソース：BSCリサーチ

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	1058.00	2.20%	1.57	8.4%	440197	12/15/2022	4
VN30F2301	1053.60	2.09%	-2.83	88.8%	15813	1/19/2023	43
VN30F2203	1034.90	1.39%	-21.53	106.7%	246	6/15/2023	186
VN30F2206	1046.00	2.35%	-10.43	-10.4%	207	3/16/2023	95

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	28.80	5.88	3.82
VHM	53.00	4.95	2.85
STB	22.55	5.87	2.47
VPB	17.10	2.70	2.05
ACB	23.05	2.44	1.65

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	61.6	6.53	-1.50
VNM	78.0	2.15	-0.44
KDH	27.9	3.51	-0.02
SAB	178.0	1.69	-0.02
MSN	97.0	1.09	0.00

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+19.01ポイント高の1056.43で引けた。変動幅は28.06ポイントだった。TCB、VHM、STB、VPBとACBなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。
- ・VN30インデックスは約2%高で引けた。しかし、売買代金がMA20の下にあるのは投資家の慎重な心理を示した。投資家は次の数日に先物取引契約を慎重的に取引するべきだ。
- ・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、VN30F2212の以外、他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
CSTB2222	3/1/2023	78	4:1	217,600	55.18%	1,140	12.87%	1,000	914	24,622	20,222	22,550
CVRE2212	1/13/2023	31	2:1	236,200	44.70%	450	12.50%	1,000	373	31,540	30,000	28,000
CVHM2216	8/31/2023	261	8:1	454,900	34.36%	680	9.68%	1,900	453	70,080	62,000	53,000
CSTB2223	3/1/2023	78	4:1	329,400	55.18%	1,030	9.57%	1,000	782	24,471	21,111	22,550
CSTB2215	3/28/2023	105	5:1	1,522,300	55.18%	830	6.41%	1,100	583	25,722	22,222	22,550
CSTB2218	3/31/2023	108	2:1	1,178,100	55.18%	370	5.71%	2,100	555	28,560	28,000	22,550
CMBB2211	8/31/2023	261	4:1	931,300	44.36%	210	5.00%	1,200	171	27,920	27,000	18,000
CHPG2224	3/1/2023	78	4:1	1,260,800	49.27%	450	4.65%	1,000	182	24,502	22,222	19,000
CVRE2216	8/31/2023	261	4:1	78,400	44.70%	950	4.40%	1,650	858	36,320	31,000	28,000
CVPB2212	8/31/2023	261	2.66:1	404,500	42.58%	360	2.86%	1,700	262	25,497	37,000	17,100
CHPG2221	3/31/2023	108	4:1	2,092,100	49.27%	150	0.00%	1,000	127	25,520	25,000	19,000
CVHM2215	3/31/2023	108	6:1	415,200	34.36%	380	0.00%	2,100	299	64,920	60,000	53,000
CVRE2218	3/1/2023	78	5:1	73,400	44.70%	730	-1.35%	1,000	498	33,538	27,888	28,000
CHDB2208	3/8/2023	85	3.99:1	480,500	35.73%	370	-2.63%	1,100	112	20,828	23,999	16,450
CVHM2217	3/1/2023	78	10:1	282,700	34.36%	740	-2.63%	1,000	413	61,999	51,999	53,000
CVNM2207	3/28/2023	105	15.4:1	346,800	29.97%	980	-3.92%	1,100	743	88,476	68,668	78,000
CVRE2215	3/31/2023	108	2:1	99,400	44.70%	1,070	-13.71%	2,600	1,033	33,900	30,000	28,000
CVRE2215	3/31/2023	108	2:1	99,400	44.70%	1,070	-13.71%	2,600	1,033	33,900	30,000	28,000
CSTB2214	1/9/2023	27	2:1	279,100	55.18%	560	-15.15%	1,630	565	23,940	23,000	22,550
CVRE2214	1/3/2023	21	2:1	526,400	44.70%	390	-23.53%	2,050	376	31,740	29,000	28,000

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13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、CMBB2209とCMWG2206はそれぞれ、+100%、+100%と最も上昇した。売買代金は前日比12.19%と減少した。CVRE2215の売買代金は最大となり、全市場の13.35%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCSTB2217、CSTB2218、CMWG2213とCPOW2210の時価が理論価格と相当している。CSTB2222、CVNM2211、CSTB2223とCVRE2219の収益性は最も高かった。CVNM2211、CVNM2210、CFPT2212とCHPG2225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	46.4	1.1%	1.0	2,953	3.9	3,504	13.2	2.9	49.0%	24.0%
PNJ	小売	112.5	0.6%	0.6	1,203	0.8	7,720	14.6	3.3	49.0%	25.9%
BVH	保険	49.9	2.9%	1.0	1,611	3.1	2,359	21.2	1.7	26.6%	8.0%
PVI	保険	45.4	2.5%	0.8	462	0.2	2,959	15.3	1.4	59.1%	9.6%
VIC	不動産	61.6	-2.4%	0.5	10,215	7.7	290	212.5	2.1	12.9%	1.0%
VRE	不動産	28.0	3.5%	1.1	2,766	2.6	909	30.8	2.0	32.4%	6.6%
NVL	不動産	53.0	5.0%	0.9	10,034	9.4	7,221	7.3	1.7	24.1%	25.2%
DXG	不動産	14.3	6.7%	1.9	378	9.7	1,390	10.3	0.9	25.8%	9.2%
SSI	証券	20.4	6.5%	1.7	1,321	21.4	2,253	9.1	1.4	40.6%	14.5%
VCI	証券	26.5	6.9%	1.0	501	8.7	3,018	8.8	1.7	18.8%	20.2%
HCM	証券	22.3	7.0%	1.6	443	7.0	2,087	10.7	1.3	41.1%	14.5%
FPT	技術	77.2	反発。	0.9	3,682	3.0	4,803	16.1	4.3	49.0%	28.5%
FOX	技術	50.7	-0.6%	0.4	724	0.0	4,926	10.3	2.8	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	105.6	0.6%	0.9	8,788	1.9	6,968	15.2	3.6	3.0%	25.5%
PLX	オイルとガス	31.4	1.0%	1.5	1,735	1.2	738	42.6	1.7	17.6%	3.8%
PVS	オイルとガス	22.8	2.7%	1.4	474	5.9	1,044	21.8	0.9	18.3%	4.1%
BSR	オイルとガス	14.3	1.4%	0.8	1,928	3.8	2,108	6.8	1.2	41.1%	19.1%
DHG	薬局	84.9	-0.2%	0.3	483	0.0	6,822	12.4	2.7	54.2%	23.2%
DPM	肥料	43.5	1.2%	1.4	740	2.1	15,533	2.8	1.3	18.7%	56.1%
DCM	肥料	29.2	0.9%	1.4	672	2.7	7,691	3.8	1.6	12.0%	49.8%
VCB	バンク	78.2	1.0%	0.9	16,091	7.6	5,584	14.0	2.9	23.6%	22.2%
BID	バンク	38.7	1.6%	1.0	8,512	2.9	3,201	12.1	2.0	17.2%	18.1%
CTG	バンク	28.2	2.6%	1.4	5,882	4.7	3,239	8.7	1.3	27.6%	15.5%
VPB	バンク	17.1	2.7%	1.2	4,991	13.2	2,995	5.7	1.2	17.6%	23.3%
MBB	バンク	18.0	1.7%	1.4	3,548	6.1	3,876	4.6	1.1	23.2%	27.3%
ACB	バンク	23.1	2.4%	1.1	3,385	2.7	3,922	5.9	1.4	30.0%	27.0%
BMP	プラスチック	56.8	0.4%	0.7	202	0.1	6,869	8.3	1.8	85.9%	22.9%
NTP	プラスチック	32.2	-0.9%	0.6	181	0.0	3,961	8.1	1.4	17.8%	17.8%
MSR	天然資源	11.0	0.9%	1.6	526	0.1	178	61.8	0.9	10.1%	1.4%
HPG	鋼	19.0	2.2%	1.4	4,804	19.7	2,662	7.1	1.1	21.2%	17.0%
HSG	鋼	12.7	5.4%	1.8	330	6.7	439	28.9	0.7	6.9%	2.3%
VNM	消費者の主食	78.0	-0.6%	0.5	7,088	12.2	3,778	20.6	5.2	56.0%	25.4%
SAB	消費者の主食	178.0	-0.2%	0.8	4,963	2.8	8,428	21.1	4.7	62.6%	24.1%
MSN	消費者の主食	97.0	0.0%	1.1	6,004	6.3	6,744	14.4	5.4	30.5%	40.5%
SBT	消費者の主食	13.6	1.1%	1.5	424	2.8	1,206	11.2	1.0	10.1%	9.1%
ACV	輸送	85.0	1.2%	0.8	8,045	0.2	363	234.3	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	112.0	0.5%	1.1	2,637	2.3	114	981.0	3.5	16.9%	0.4%
HVN	輸送	12.9	2.8%	1.7	1,242	3.1	(4,005)	#N/A	#N/A	5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	47.8	0.5%	0.8	626	0.3	3,063	15.6	2.0	49.0%	14.2%
PVT	輸送	20.5	5.1%	1.3	288	1.8	2,528	8.1	1.2	18.6%	15.3%
VCS	材料	50.9	0.4%	0.9	354	0.1	7,783	6.5	1.6	3.0%	26.5%
VGC	材料	43.9	1.0%	1.0	856	1.6	4,399	10.0	2.6	6.1%	28.0%
HT1	材料	10.8	-1.8%	1.3	179	0.2	652	16.6	0.8	2.0%	4.7%
CTD	建設	39.2	-0.1%	1.5	126	1.4	(832)	#N/A	#N/A	49.0%	-0.7%
CII	建設	14.4	4.3%	1.6	158	2.3	1,464	9.8	0.7	7.5%	7.1%
REE	電気	79.0	-1.3%	-1.4	1,221	1.3	7,767	10.2	1.9	49.0%	20.2%
PC1	電気	21.2	6.0%	-0.4	249	2.7	1,507	14.1	1.2	4.2%	8.7%
POW	電気	11.4	2.2%	0.6	1,161	3.3	499	22.9	0.9	4.6%	3.9%
NT2	電気	27.8	0.9%	0.7	347	0.4	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
VHM	53.00	4.95	2.73	4.25MLN
TCB	28.80	5.88	1.41	7.32MLN
VCB	78.20	1.03	0.95	2.23MLN
CTG	28.15	2.55	0.84	3.91MLN
BID	38.70	1.57	0.76	1.71MLN

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
VIC	61.60	-2.38	-1.44	2.86MLN
VNM	78.00	-0.64	-0.26	3.61MLN
REE	79.00	-1.25	-0.09	393800.00
SAB	178.00	-0.17	-0.05	361900.00
HPX	6.95	-6.96	-0.04	28.32MLN

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
BSI	18.35	7.00	0.06	581600.00
COM	29.85	6.99	0.01	400.00
HCM	22.30	6.95	0.17	7.52MLN
PET	20.80	6.94	0.03	516200.00
VND	15.45	6.92	0.31	45.06MLN

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
VIC	61.60	-2.38	-1.44	2.86MLN
VNM	78.00	-0.64	-0.26	3.61MLN
REE	79.00	-1.25	-0.09	393800
SAB	178.00	-0.17	-0.05	361900
HPX	6.95	-6.96	-0.04	28.32MLN

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	24.91MLN
CEO	23.30	8.88	0.60	15.68MLN
IDC	37.50	3.31	0.49	4.56MLN
PVS	22.80	2.70	0.24	6.03MLN
NVB	18.90	1.61	0.23	85700

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
KSF	69.50	-1.00	-0.16	94400
L14	59.10	-4.83	-0.11	1.06MLN
SCG	66.10	-1.34	-0.09	194800
TVC	4.80	-9.43	-0.07	86900
THD	39.50	-0.25	-0.06	88600

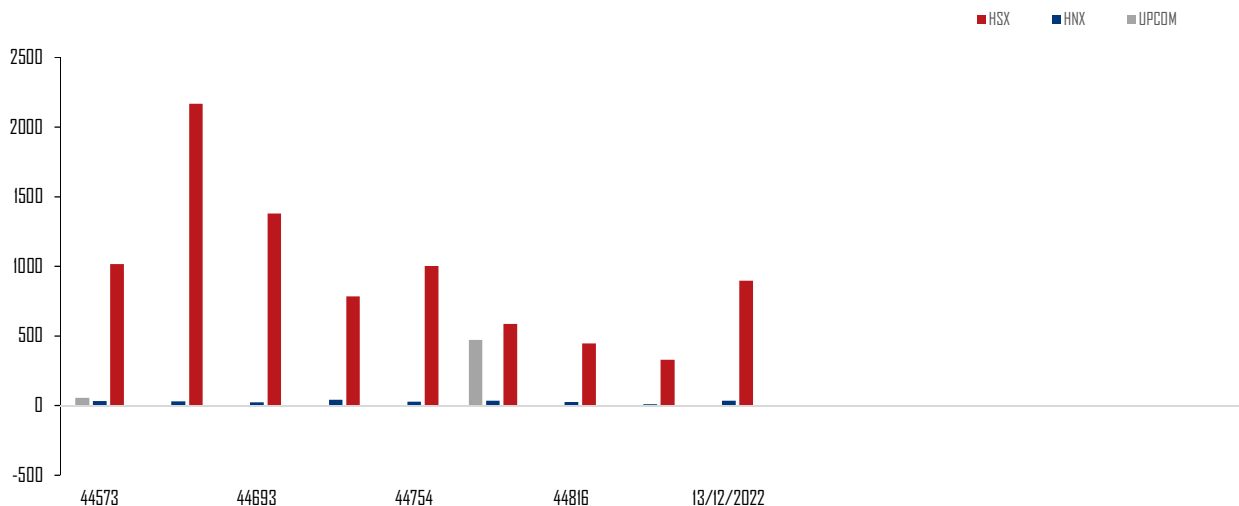
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
DNC	49.50	10.00	0.01	1300
HHC	96.80	10.00	0.12	100
PVL	3.30	10.00	0.02	1.54MLN
VNT	74.40	9.90	0.02	100
VHL	17.80	9.88	0.03	13800

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
TPP	9.00	-10.00	-0.03	2000
BKC	7.50	-9.64	-0.01	1000
TVC	4.80	-9.43	-0.07	86900
KKC	7.80	-9.30	0.00	100
VE1	3.00	-9.09	0.00	15200

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