

2022 12 16

Vietnam Daily Review

VNインデックス 4日ぶり小幅反落。

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-2.84ポイント安の1052.48で引けた。HNXインデックスは+0.04ポイント高の212.99で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はHPG (+1.53%)、VPB (+0.51%)、HVN (+0.47%)、HDB (+0.35%)、MWG (+0.31%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVIC (-2.1%)、MSN (-1.68%)、VHM (-1.53%)、VRE (-0.99%)、TCB (-0.31%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比21.41%増の13兆6,300億ドンに達した。総売買代金が15兆5,090億ドンに達した。変動幅は17.63ポイントだった。上昇には208銘柄、変わらずに85銘柄、下落には195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、2,653億ドン、113億ドンだった。最も買われたのはHPG (1,256億2,000万ドン)、SSI (938億2,000万ドン)、VND (764億5,000万ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは本日、横に推移した。VNインデックスは1030~1060ポイントの範囲で累積している傾向にある。市場の広さがバランスを取る状態で留まり、19業界うちの12業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は基本的なリソース業界 (4.5%高) だった。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で買い越した。BSCの評価によると、VNインデックスはキャッシュフローが入るまでに、1030~1060ポイントの範囲で引き続き累積する可能性がある。

先物取引契約：VN30F2302の以外、他の先物取引契約は証券市場と共に下落した。

カバードワラント：2022年12月16日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共にみ合った。

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 1052.48

売買代金: 13629.99 億ドン **-2.84 (-0.27%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 212.99

売買代金: 0 億ドン **0.04 (0.02%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 72.19

#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **-0.4 (-0.55%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	75.6	-0.7%
金価格	1,777	0.0%
対USD為替レート	23,551	0.0%
対EUR為替レート	25,063	0.4%
対円為替レート	17,179	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	6.77%	0.8%
国債金利 (5年間物)	4.75%	-0.3%

ソース：ブルームバーグ、BSCリサーチ

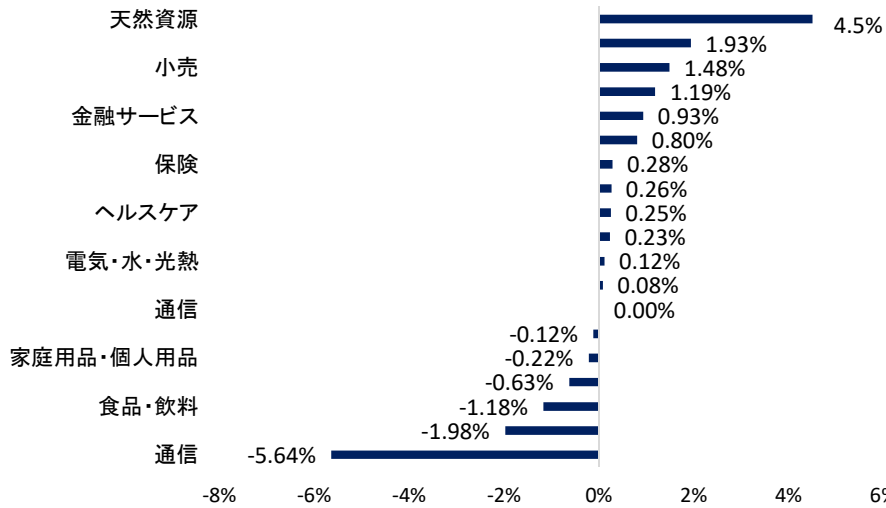
外人投資家による売買金額上位5銘柄

購入銘柄トップ	売買代金	売却銘柄トップ	売買代金
HPG	125.62	VRE	-108.70
SSI	93.82	MSN	-85.25
VND	76.45	VNM	-73.15
NVL	62.25	VIC	-59.13
DIG	50.06	STB	-43.45

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

本日の業界の推移

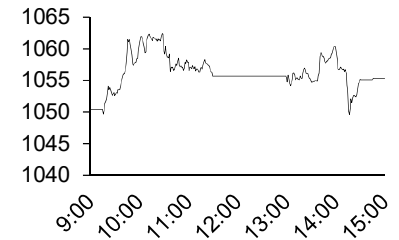


Vũ Việt Anh

anhvv@bsc.com.vn

図表 1

VN-インデックス 日中の動き



ソース:ブルームバーグ、BSCリ...

BSCの注目銘柄のテクニク

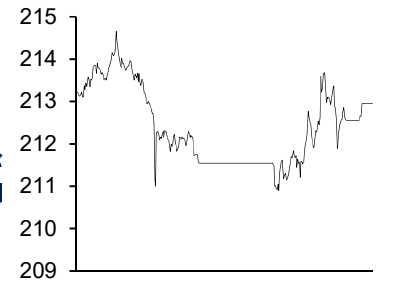
IJC (技術インフラ開発株式会社) 一回復傾向

- ・ 現在傾向: 回復
- ・ MACD指標: プラス分岐、シグナル線の上にある。
- ・ RSI指標: 中立ゾーン、上昇傾向。

IJCは株価13.0の周りで短期的に累積した後、回復傾向を形成している。売買高は株式の値上がりと共に20日の平均水準を上回った。株価線がMA20及びMA50の上にある。MA20がMA50を上回ったのはポジティブなシグナルを見せている。MACD指標及びRSI指標が上昇傾向をサポートしている。そのために、投資家は株価の14.2で買い、株価の18.0で利益確定売を検討することができます。損切り値は株価の13.0の下である。

図表 2

HNX-インデックス 日中の動き



ソース:ブルームバーグ、BSCリサ...

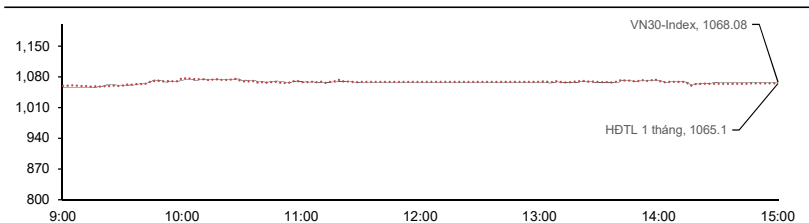
チ



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
VN30F2301	1064.90	0.50%	0.83	-27.1%	278784	1/19/2023	38
VN30F2302	1056.00		-8.07		731	2/16/2023	62
VN30F2303	1033.40	-1.12%	-30.67	-52.6%	164	3/16/2023	90
VN30F2306	1047.10	-1.12%	-16.97	-25.7%	104	6/15/2023	181

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
HPG	20.40	5.43	3.51
VPB	18.50	1.65	1.37
HDB	17.30	3.28	1.01
MWG	47.85	1.81	0.98
VNM	78.00	0.52	0.35

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	93.5	1.23	-3.15
VIC	58.4	1.68	-2.20
VRE	26.2	0.26	-1.62
VHM	49.3	0.25	-1.60
STB	22.8	1.05	-0.89

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは4.01ポイント安の1064.07で引けた。変動幅は18.39ポイントだった。MSN、VIC、VHM、VREとSTBなどの主力株が軟調で、VN30インデックスの重さになった。
- ・VN30インデックスは殆どの取引時間で一進一退でもみ合った後、前日終値付近で引けた。MSN、VIC、VHM、VREとSTBはVN30インデックスを牽引した。売買代金は前日比あまり変動しなかった。投資家は日中に先物取引契約を慎重的に取引するべきだ。
- ・VN30F2302の以外、他の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、VN30F2303とVN30F2306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、VN30F2302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
CHPG2224	3/1/2023	75	4:1	885,800	49.72%	540	14.89%	1,000	301	24,502	22,222	20,400
CHDB2208	3/8/2023	82	3.99:1	737,000	35.56%	440	12.82%	1,100	170	20,828	23,999	17,300
CHPG2225	6/6/2023	172	3:1	924,300	49.72%	1,480	11.28%	1,550	1,605	20,870	17,000	20,400
CVPB2211	3/31/2023	105	1.33:1	874,300	43.11%	340	6.25%	2,450	333	23,605	35,000	18,500
CHPG2221	3/31/2023	105	4:1	2,726,900	49.72%	170	6.25%	1,000	209	25,520	25,000	20,400
CMBB2211	8/31/2023	258	4:1	534,300	44.59%	240	4.35%	1,200	216	27,920	27,000	18,800
CVPB2212	8/31/2023	258	2.66:1	400,200	43.11%	410	0.00%	1,700	406	25,497	37,000	18,500
CVPB2213	3/2/2023	76	1.33:1	71,100	43.11%	930	0.00%	2,900	631	21,327	30,500	18,500
CMBB2213	6/6/2023	172	3:1	176,300	44.59%	1,270	-0.78%	1,550	1,133	20,600	17,000	18,800
CVNM2207	3/28/2023	102	15.4:1	213,200	29.06%	960	-1.03%	1,100	733	88,476	68,668	78,000
CSTB2222	3/1/2023	75	4:1	232,800	55.28%	1,210	-3.97%	1,000	950	24,622	20,222	22,800
CTCB2214	6/6/2023	172	3:1	122,700	46.93%	1,570	-4.27%	2,470	1,690	31,680	27,000	29,150
CSTB2215	3/28/2023	102	5:1	448,700	55.28%	830	-5.68%	1,100	606	25,722	22,222	22,800
CSTB2223	3/1/2023	75	4:1	213,900	55.28%	1,000	-7.41%	1,000	814	24,471	21,111	22,800
CACB2207	3/31/2023	105	4:1	239,600	39.07%	360	-7.69%	1,100	278	27,580	25,500	23,000
CVRE2218	3/1/2023	75	5:1	208,800	45.07%	620	-11.43%	1,000	311	33,538	27,888	26,200
CSTB2218	3/31/2023	105	2:1	860,500	55.28%	360	-12.20%	2,100	578	28,560	28,000	22,800
CVRE2215	3/31/2023	105	2:1	334,300	45.07%	900	-14.29%	2,600	659	33,900	30,000	26,200
CVRE2215	3/31/2023	105	2:1	334,300	45.07%	900	-14.29%	2,600	659	33,900	30,000	26,200
CSTB2214	1/9/2023	24	2:1	370,300	55.28%	680	-16.05%	1,630	586	23,940	23,000	22,800

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16日には、カバードワラント市場は証券市場と共にみ合った。
- ・価格については、CHPG2212とCHPG2214はそれぞれ、+100%、+100%と最も上昇した。売買代金は前日比10.02%と減少した。CVRE2215の売買代金は最大となり、全市場の10.91%を占めた。
- ・カバードワラント銘柄はCPNJ2205、CSTB2217、CSTB2218とCMWG2213の時価が理論価格と相当している。CVNM2211、CSTB2223、CHPG2225とCVNM2207の収益性は最も高かった。CVNM2211、CHPG2225、CVNM2210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	47.9	1.8%	1.0	3,045	6.2	3,504	13.7	3.0	49.0%	24.0%
PNJ	小売	112.9	-0.1%	0.6	1,208	1.3	7,720	14.6	3.3	49.0%	25.9%
BVH	保険	49.6	0.2%	1.0	1,601	2.2	2,359	21.0	1.7	26.7%	8.0%
PVI	保険	46.8	-0.2%	0.8	477	0.0	2,959	15.8	1.5	59.1%	9.6%
VIC	不動産	58.4	-3.6%	0.5	9,684	8.5	290	201.5	2.0	12.9%	1.0%
VRE	不動産	26.2	-6.1%	1.1	2,588	10.7	909	28.8	1.8	32.3%	6.6%
NVL	不動産	49.3	-2.8%	0.9	9,333	7.6	7,221	6.8	1.6	24.2%	25.2%
DXG	不動産	15.1	0.0%	1.9	400	8.9	1,390	10.9	1.0	26.7%	9.2%
SSI	証券	20.5	1.2%	1.7	1,327	19.1	2,253	9.1	1.4	41.0%	14.5%
VCI	証券	27.9	3.0%	1.0	528	11.2	3,018	9.2	1.8	19.1%	20.2%
HCM	証券	23.2	-1.3%	1.6	460	6.3	2,087	11.1	1.3	41.4%	14.5%
FPT	技術	77.9	反落。	0.9	3,716	3.1	4,803	16.2	4.3	49.0%	28.5%
FOX	技術	51.0	-0.6%	0.4	728	0.0	4,926	10.4	2.8	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	106.4	0.1%	0.9	8,854	1.2	6,968	15.3	3.6	3.0%	25.5%
PLX	オイルとガス	31.0	-0.8%	1.5	1,713	1.5	738	42.0	1.7	17.7%	3.8%
PVS	オイルとガス	23.1	-0.9%	1.4	480	5.0	1,044	22.1	0.9	18.4%	4.1%
BSR	オイルとガス	14.8	-0.7%	0.8	1,995	4.5	2,108	7.0	1.2	41.1%	19.1%
DHG	薬局	85.8	0.4%	0.3	488	0.0	6,822	12.6	2.8	54.2%	23.2%
DPM	肥料	43.3	-1.6%	1.4	737	3.3	15,533	2.8	1.3	18.9%	56.1%
DCM	肥料	28.9	-1.0%	1.4	665	2.9	7,691	3.8	1.6	12.0%	49.8%
VCB	バンク	79.7	0.3%	0.9	16,399	11.0	5,584	14.3	2.9	23.6%	22.2%
BID	バンク	38.9	-0.3%	1.0	8,556	1.7	3,201	12.2	2.0	17.2%	18.1%
CTG	バンク	28.1	-0.7%	1.4	5,861	3.9	3,239	8.7	1.3	27.7%	15.5%
VPB	バンク	18.5	1.6%	1.2	5,400	22.2	2,995	6.2	1.3	17.6%	23.3%
MBB	バンク	18.8	-0.8%	1.4	3,706	9.6	3,876	4.9	1.2	23.2%	27.3%
ACB	バンク	23.0	-0.9%	1.1	3,377	2.2	3,922	5.9	1.4	30.0%	27.0%
BMP	プラスチック	59.0	1.0%	0.7	210	0.3	6,869	8.6	1.8	85.9%	22.9%
NTP	プラスチック	32.3	-0.3%	0.6	182	0.0	3,961	8.2	1.4	17.8%	17.8%
MSR	天然資源	12.7	5.8%	1.6	607	0.4	178	71.3	1.0	10.1%	1.4%
HPG	鋼	20.4	5.4%	1.4	5,157	48.4	2,662	7.7	1.2	21.2%	17.0%
HSG	鋼	13.5	6.7%	1.8	351	19.2	439	30.8	0.7	7.1%	2.3%
VNM	消費者の主食	78.0	0.5%	0.5	7,088	10.2	3,778	20.6	5.2	56.0%	25.4%
SAB	消費者の主食	177.1	-1.1%	0.8	4,938	3.3	8,428	21.0	4.7	62.7%	24.1%
MSN	消費者の主食	93.5	-4.8%	1.1	5,788	10.9	6,744	13.9	5.2	30.5%	40.5%
SBT	消費者の主食	13.5	0.0%	1.5	395	3.8	1,206	11.2	1.0	10.5%	9.1%
ACV	輸送	85.0	0.0%	0.8	8,045	0.4	363	234.3	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	113.0	0.1%	1.1	2,661	2.8	114	989.7	3.5	16.9%	0.4%
HVN	輸送	15.1	6.0%	1.7	1,454	3.4	(4,005)	#N/A #N/A #N/A #N/A		5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	47.0	-1.5%	0.8	616	0.8	3,063	15.3	2.0	49.0%	14.2%
PVT	輸送	21.2	0.0%	1.3	298	1.4	2,528	8.4	1.2	18.8%	15.3%
VCS	材料	52.5	0.6%	0.9	365	0.2	7,783	6.7	1.6	3.0%	26.5%
VGC	材料	42.4	-1.5%	1.0	827	2.0	4,399	9.6	2.5	6.2%	28.0%
HT1	材料	11.0	2.3%	1.3	182	0.4	652	16.8	0.8	2.0%	4.7%
CTD	建設	39.2	2.3%	1.5	126	1.1	(832)	#N/A #N/A	0.4	48.7%	-0.7%
CII	建設	15.0	2.7%	1.6	164	4.8	1,464	10.2	0.7	7.6%	7.1%
REE	電気	79.0	2.3%	-1.4	1,221	2.0	7,767	10.2	1.9	49.0%	20.2%
PC1	電気	21.2	2.7%	-0.4	249	1.9	1,507	14.1	1.2	4.2%	8.7%
POW	電気	11.5	0.4%	0.6	1,166	3.8	499	23.0	0.9	4.7%	3.9%
NT2	電気	28.0	0.0%	0.7	350	0.9	2,858	9.8	1.8	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
HPG	20.40	5.43	1.53	55.38MLN
VPB	18.50	1.65	0.51	27.56MLN
HVN	15.10	5.96	0.47	5.13MLN
HDB	17.30	3.28	0.35	6.01MLN
MWG	47.85	1.81	0.31	3.00MLN

VNインデックス4日ぶり小幅反落。

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
VIC	58.40	-3.63	-2.10	3.28MLN
MSN	93.50	-4.79	-1.68	2.67MLN
VHM	49.30	-2.76	-1.53	3.49MLN
VRE	26.20	-6.09	-0.99	9.29MLN
TCB	29.15	-1.19	-0.31	6.47MLN

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
TGG	4.59	6.99	0.00	757200.00
NAF	10.30	6.96	0.01	311000.00
TLH	7.28	6.90	0.01	1.76MLN
OGC	8.52	6.90	0.04	3.05MLN
PTC	6.20	6.90	0.00	243100.00

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	58.40	-3.63	-2.10	3.28MLN
MSN	93.50	-4.79	-1.68	2.67MLN
VHM	49.30	-2.76	-1.53	3.49MLN
VRE	26.20	-6.09	-0.99	9.29MLN
TCB	29.15	-1.19	-0.31	6.47MLN

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
SHS	9.90	4.21	0.48	35.07MLN
KSF	70.80	1.87	0.29	104800
IDC	37.50	1.90	0.28	3.76MLN
HUT	17.50	4.17	0.23	2.45MLN
PTI	33.90	9.71	0.12	3800

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
THD	35.30	-5.61	-1.21	1.86MLN
NVB	18.90	-3.08	-0.47	112800
HTP	32.40	-10.00	-0.24	2100
BAB	13.60	-0.73	-0.12	14800
VC3	29.00	-3.33	-0.08	140700

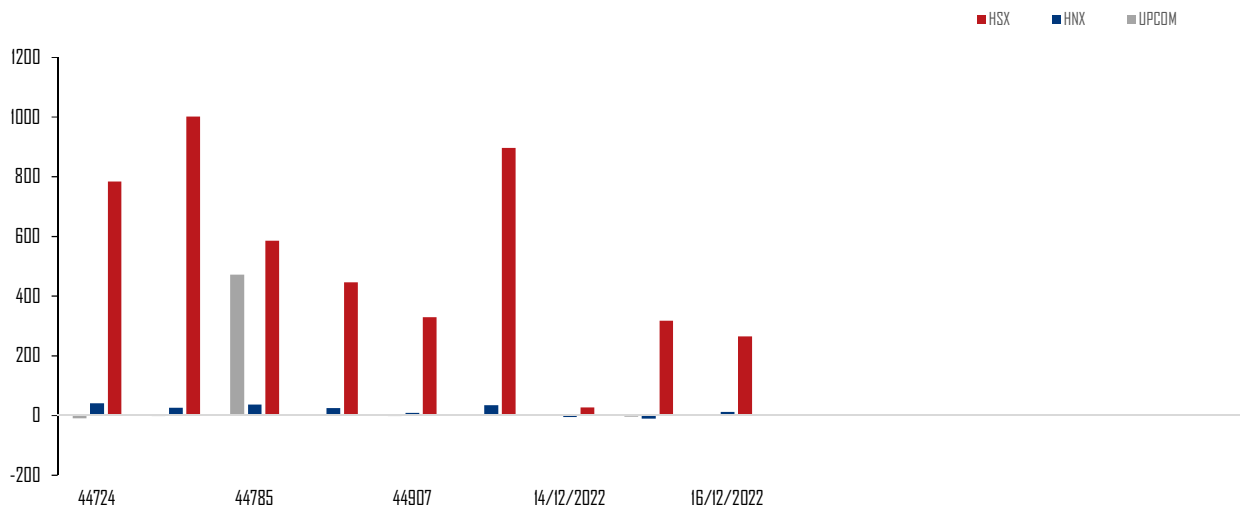
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
KLF	1.00	11.11	0.03	7.64MLN
NBC	8.80	10.00	0.02	366400
SAF	55.00	10.00	0.02	100
TDN	7.70	10.00	0.01	60800
TMB	18.80	9.94	0.02	7900

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
CTP	3.60	-10.00	0.00	149800
HTP	32.40	-10.00	-0.24	2100
PHN	36.00	-10.00	-0.02	300
PTD	14.40	-10.00	0.00	1700
SD4	2.70	-10.00	0.00	50200

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