

2022 12 20

Vietnam Daily Review

VNインデックス3日続落。

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-15.27ポイント安の1023.13で引けた。HNXインデックスは-4.71ポイント安の207.53で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVNM (+0.89%)、CTG (+0.54%)、HVN (+0.39%)、EIB (+0.19%)、DPM (+0.12%)だった。
- ・主に下落した銘柄はHPG (-1.46%)、TCB (-1.37%)、VPB (-1.1%)、GVR (-1%)、VRE (-0.91%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比4.37%増の14兆8,620億ドンに達した。総売買代金が17兆4,660億ドンに達した。変動幅は28.66ポイントだった。上昇には79銘柄、変わらずに47銘柄、下落には362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、1兆8,520億7,000万ドン、388億5,000万ドンだった。最も買われたのはVPD (7,805億8,000万ドン)、HPG (1,233億8,000万ドン)、STB (1,196億5,000万ドン)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、終盤に値を戻し下げ幅を30ポイントから15.27ポイントに縮小し、1023.13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14業界が下落した。そのうち、最も下落率は基本的なリソース業界だった。次は証券業界、化学品業界、自動車・部品業界だった。HSX市場、HNX市場及びUPCOM市場での総買越額は2兆ドン未満だった。VNインデックスは本日、1030~1060ポイントの範囲を下回った。しかし、ハンマーローソク足を形成したのは利益確定売りが1010ポイントの周りで出る可能性があるとした。VNインデックスは次の数日に1010~1030ポイントの範囲でもみ合う可能性がある。他の場合には、VNインデックスは1000ポイントに続落して、反発する可能性がある。

先物取引契約：先物取引契約は証券市場と共に下落した。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。

カバードワラント：2022年12月20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 1023.13

売買代金: 14861.54 億ドン **-15.27 (-1.47%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 207.53

売買代金: 0 億ドン **-4.71 (-2.22%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 71.03

#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **-1.09 (-1.51%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	75.0	-0.3%
金価格	1,797	0.5%
対USD為替レート	23,718	0.0%
対EUR為替レート	25,174	0.2%
対円為替レート	17,949	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	6.79%	-1.2%
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
VPD	780.58	VRE	-16.20
HPG	123.38	VHC	-9.03
STB	119.65	FUEVFVN	-5.42
SHB	91.47	BID	-5.39
DGC	78.40	NLG	-4.82

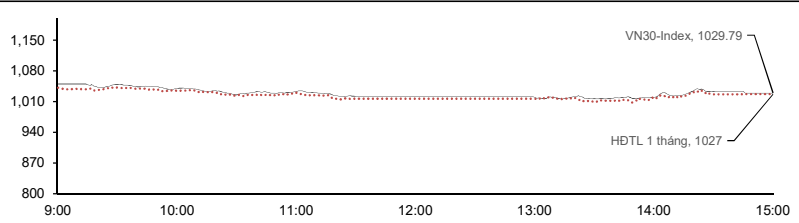
ソース：BSCリサーチ

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
VN30F2301	1027.00	-1.72%	-2.79	40.8%	414370	1/19/2023	39
VN30F2302	1025.50	-1.57%	-4.29	4.7%	575	2/16/2023	60
VN30F2303	1018.00	-1.84%	-11.79	51.8%	173	3/16/2023	88
VN30F2306	1004.00	-2.22%	-25.79	54.8%	209	6/15/2023	179

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
VNM	78.70	2.21	1.49
CTG	28.00	1.63	0.34
STB	22.45	0.22	0.10
VJC	111.30	0.09	0.03
FPT	76.60	0.00	0.00

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
TCB	27.7	0.00	-3.70
HPG	19.0	-0.41	-3.35
VPB	17.3	-0.38	-2.97
MBB	17.6	-0.77	-1.96
VRE	25.8	-0.25	-1.47

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは-20.43ポイント安の1029.79で引けた。変動幅は33.73ポイントだった。TCB、HPG、VPB、MBBとVRE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インデックスは大幅に下落した。売買代金が前日比増加した。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。
- ・先物取引契約は証券市場と共に下落した。売買高及び先物取引契約数を見ると、全て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
CVNM2207	3/28/2023	98	15.4:1	336,700	29.09%	1,000	8.70%	1,100	766	88,476	68,668	78,700
CSTB2222	3/1/2023	71	4:1	401,300	55.30%	1,190	2.59%	1,000	872	24,622	20,222	22,450
CVPB2212	8/31/2023	254	2.66:1	982,000	43.37%	380	0.00%	1,700	281	25,497	37,000	17,300
CSTB2218	3/31/2023	101	2:1	2,202,900	55.30%	300	-3.23%	2,100	502	28,560	28,000	22,450
CFPT2212	6/6/2023	168	10:1	161,400	35.99%	1,160	-3.33%	1,870	1,178	83,200	70,000	76,600
CSTB2215	3/28/2023	98	5:1	1,110,700	55.30%	760	-5.00%	1,100	553	25,722	22,222	22,450
CMBB2213	6/6/2023	168	3:1	173,600	44.89%	1,170	-5.65%	1,550	859	20,600	17,000	17,600
CHPG2221	3/31/2023	101	4:1	4,449,700	50.06%	160	-5.88%	1,000	120	25,520	25,000	19,000
CHPG2225	6/6/2023	168	3:1	689,000	50.06%	1,400	-6.04%	1,550	1,250	20,870	17,000	19,000
CVPB2211	3/31/2023	101	1.33:1	1,227,300	43.37%	280	-6.67%	2,450	172	23,605	35,000	17,300
CTCB2214	6/6/2023	168	3:1	257,600	47.29%	1,520	-6.75%	2,470	1,368	31,680	27,000	27,700
CVHM2215	3/31/2023	101	6:1	976,400	34.90%	230	-8.00%	2,100	107	64,920	60,000	48,200
CSTB2223	3/1/2023	71	4:1	587,500	55.30%	910	-8.08%	1,000	740	24,471	21,111	22,450
CMBB2211	8/31/2023	254	4:1	2,106,900	44.89%	200	-9.09%	1,200	149	27,920	27,000	17,600
CVHM2218	6/6/2023	168	6:1	446,300	34.90%	670	-11.84%	1,650	461	63,180	54,000	48,200
CVRE2216	8/31/2023	254	4:1	275,800	45.82%	700	-13.58%	1,650	608	36,320	31,000	25,750
CMBB2210	3/31/2023	101	2:1	2,825,800	44.89%	120	-14.29%	2,000	70	25,800	25,500	17,600
CHPG2224	3/1/2023	71	4:1	576,700	50.06%	450	-16.67%	1,000	170	24,502	22,222	19,000
CVRE2218	3/1/2023	71	5:1	460,700	45.82%	500	-24.24%	1,000	267	33,538	27,888	25,750
CSTB2214	1/9/2023	20	2:1	554,300	55.30%	420	-32.26%	1,630	440	23,940	23,000	22,450

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20日には、カバ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、CHPG2217とCMSN2210はそれぞれ、+500%、+40%と最も上昇した。売買代金は前日比20.97%と減少した。CHPG2225の売買代金は最大となり、全市場の9.03%を占めた。
- ・カバードワラント銘柄はCSTB2217、CSTB2218、CSTB2211とCMSN2214の時価が理論価格と相当している。CSTB2222、CVNM2211、CSTB2223とCVNM2207の収益性は最も高かった。CVNM2211、CVNM2210、CHPG2225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	46.5	-1.4%	1.0	2,959	6.6	3,504	13.3	2.9	49.0%	24.0%	
PNJ	小売	110.5	-1.3%	0.7	1,182	0.6	7,720	14.3	3.2	49.0%	25.9%	
BVH	保険	48.0	-0.4%	1.0	1,549	2.4	2,359	20.3	1.6	26.8%	8.0%	
PVI	保険	45.7	-1.1%	0.8	465	0.0	2,959	15.4	1.4	59.2%	9.6%	
VIC	不動産	55.9	-1.1%	0.5	9,270	5.1	290	192.9	1.9	12.9%	1.0%	
VRE	不動産	25.8	-5.7%	1.1	2,544	3.8	909	28.3	1.8	33.1%	6.6%	
NVL	不動産	48.2	0.0%	0.9	9,125	6.7	7,221	6.7	1.5	24.2%	25.2%	
DXG	不動産	13.4	-5.0%	1.9	355	9.5	1,390	9.6	0.9	27.1%	9.2%	
SSI	証券	19.8	-3.4%	1.7	1,282	23.3	2,253	8.8	1.3	41.3%	14.5%	
VCI	証券	25.9	-4.1%	1.0	490	11.7	3,018	8.6	1.7	19.9%	20.2%	
HCM	証券	21.9	-2.7%	1.6	434	8.6	2,087	10.5	1.2	42.3%	14.5%	
FPT	技術	76.6	日続落。	0.9	3,654	2.6	4,803	16.0	4.2	49.0%	28.5%	
FOX	技術	51.0	-0.4%	0.4	728	0.0	4,926	10.4	2.8	0.0%	30.2%	
GAS	オイルとガス	104.8	-0.4%	0.9	8,721	1.0	6,968	15.0	3.5	2.9%	25.5%	
PLX	オイルとガス	29.4	-3.5%	1.5	1,621	1.3	738	39.8	1.6	18.0%	3.8%	
PVS	オイルとガス	22.5	0.0%	1.4	468	7.8	1,044	21.6	0.9	18.5%	4.1%	
BSR	オイルとガス	13.7	-3.5%	0.8	1,847	8.7	2,108	6.5	1.1	41.1%	19.1%	
DHG	薬局	85.4	-0.4%	0.3	485	0.1	6,822	12.5	2.8	54.2%	23.2%	
DPM	肥料	44.5	2.8%	1.4	757	5.9	15,533	2.9	1.4	19.2%	56.1%	
DCM	肥料	28.7	0.0%	1.3	661	4.9	7,691	3.7	1.6	12.1%	49.8%	
VCB	バンク	79.0	-0.3%	0.9	16,255	5.0	5,584	14.1	2.9	23.6%	22.2%	
BID	バンク	38.5	-0.8%	1.0	8,468	2.8	3,201	12.0	2.0	17.2%	18.1%	
CTG	バンク	28.0	1.6%	1.4	5,850	7.8	3,239	8.6	1.3	27.7%	15.5%	
VPB	バンク	17.3	-3.6%	1.2	5,049	20.0	2,995	5.8	1.2	17.7%	23.3%	
MBB	バンク	17.6	-4.1%	1.4	3,469	14.1	3,876	4.5	1.1	23.2%	27.3%	
ACB	バンク	22.6	-0.9%	1.1	3,311	2.5	3,922	5.7	1.4	30.0%	27.0%	
BMP	プラスチック	58.8	-2.0%	0.7	209	0.2	6,869	8.6	1.8	86.0%	22.9%	
NTP	プラスチック	32.0	-0.9%	0.6	180	0.2	3,961	8.1	1.4	17.8%	17.8%	
MSR	天然資源	11.4	-6.6%	1.5	545	0.2	178	64.0	0.9	10.1%	1.4%	
HPG	鋼	19.0	-5.0%	1.4	4,804	38.2	2,662	7.1	1.1	21.3%	17.0%	
HSG	鋼	13.7	0.0%	1.8	356	18.1	439	31.2	0.8	6.9%	2.3%	
VNM	消費者の主食	78.7	2.2%	0.5	7,151	10.3	3,778	20.8	5.3	55.8%	25.4%	
SAB	消費者の主食	173.0	0.3%	0.8	4,824	2.3	8,428	20.5	4.6	62.7%	24.1%	
MSN	消費者の主食	94.0	-1.1%	1.1	5,819	2.3	6,744	13.9	5.2	30.5%	40.5%	
SBT	消費者の主食	13.6	0.7%	1.5	398	2.2	1,206	11.3	1.0	11.2%	9.1%	
ACV	輸送	84.9	0.0%	0.8	8,036	0.1	363	234.0	4.9	3.8%	1.3%	
VJC	輸送	111.3	0.1%	1.1	2,621	1.8	114	974.8	3.4	17.0%	0.4%	
HVN	輸送	14.9	4.9%	1.7	1,435	2.5	(4,005)	#N/A	#N/A	5.9%	#VALUE!	
GMD	輸送	44.7	-3.9%	0.8	586	0.5	3,063	14.6	1.9	49.0%	14.2%	
PVT	輸送	21.2	1.9%	1.3	298	3.1	2,528	8.4	1.2	18.9%	15.3%	
VCS	材料	59.4	2.9%	0.9	413	0.7	7,783	7.6	1.8	3.1%	26.5%	
VGC	材料	38.5	-2.8%	1.0	750	2.5	4,399	8.8	2.3	6.2%	28.0%	
HT1	材料	10.4	-6.8%	1.3	172	0.6	652	15.9	0.8	1.9%	4.7%	
CTD	建設	34.7	-6.7%	1.5	111	1.3	(832)	#N/A	#N/A	0.3	52.3%	-0.7%
CII	建設	13.4	-6.9%	1.6	147	4.9	1,464	9.2	0.6	8.6%	7.1%	
REE	電気	75.4	-2.2%	-1.4	1,165	1.1	7,767	9.7	1.8	49.1%	20.2%	
PC1	電気	21.0	1.0%	-0.4	247	2.4	1,507	13.9	1.2	4.3%	8.7%	
POW	電気	10.7	-3.6%	0.6	1,089	4.3	499	21.5	0.8	4.8%	3.9%	
NT2	電気	26.8	-2.7%	0.7	335	0.6	2,858	9.4	1.7	16.3%	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
VNM	78.70	2.21	0.89	3.03MLN
CTG	28.00	1.63	0.54	6.58MLN
HVN	14.90	4.93	0.39	3.96MLN
EIB	28.50	2.15	0.19	3.13MLN
DPM	44.50	2.77	0.12	3.17MLN

VNインデックス3日続落。

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
HPG	19.00	-5.00	-1.46	45.55MLN
TCB	27.70	-5.30	-1.37	11.75MLN
VPB	17.30	-3.62	-1.10	26.42MLN
GVR	14.30	-6.54	-1.00	3.36MLN
VRE	25.75	-5.68	-0.91	3.32MLN

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
ABR	9.33	7.00	0.00	1100.00
HU1	7.96	6.99	0.00	300.00
SVI	68.30	6.89	0.01	2200.00
S4A	34.20	6.88	0.02	100.00
BAF	18.05	6.80	0.04	5.12MLN

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
HPG	19.00	-5.00	-1.46	45.55MLN
TCB	27.70	-5.30	-1.37	11.75MLN
VPB	17.30	-3.62	-1.10	26.42MLN
GVR	14.30	-6.54	-1.00	3.36MLN
VRE	25.75	-5.68	-0.91	3.32MLN

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	日に貢献したポイント	売買高
KSF	71.10	2.16	0.33	117700
PTI	40.00	8.11	0.12	6200
HTP	32.50	5.18	0.11	200
OCH	8.40	9.09	0.10	484700
VCS	59.40	2.95	0.09	267600

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
NVB	17.70	-6.35	-0.94	2700
HUT	14.60	-8.75	-0.64	4.55MLN
THD	37.50	-2.60	-0.57	57200
CEO	20.80	-7.56	-0.54	14.56MLN
IDC	34.50	-3.63	-0.53	4.49MLN

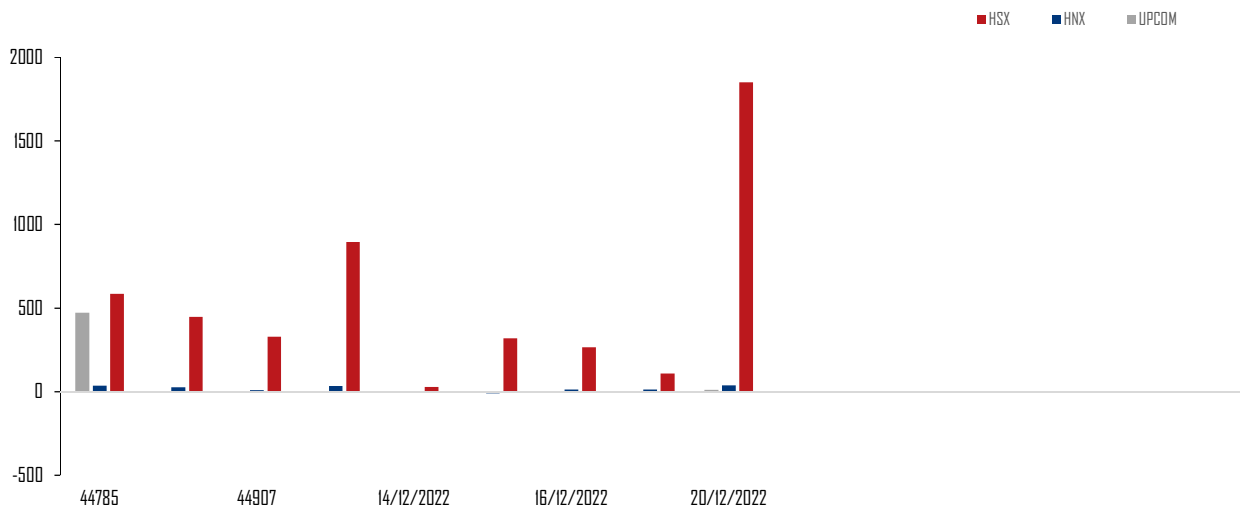
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
BPC	8.90	9.88	0.00	100
VIF	13.40	9.84	0.07	2000
NFC	15.00	9.49	0.01	500
MHL	7.00	9.38	0.00	500
OCH	8.40	9.09	0.10	484700

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
DNC	43.20	-10.00	-0.01	400
L14	50.40	-10.00	-0.21	1.02MLN
DNM	13.60	-9.93	-0.01	400
VNT	70.20	-9.88	-0.02	100
CKV	19.40	-9.77	-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