

2022 12 21

Vietnam Daily Review

VNインデックス4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-4.25ポイント安の1018.88で引けた。HNXインデックスは-3.07ポイント安の204.46で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVPB (+0.59%)、VNM (+0.52%)、STB (+0.52%)、VHM (+0.33%)、SAB (+0.32%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVIC (-0.96%)、GAS (-0.62%)、CTG (-0.6%)、NVL (-0.54%)、HVN (-0.36%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比27.96%減の10兆7,060億ドンに達した。総売買代金が14兆4,140億ドンに達した。変動幅は28.41ポイントだった。上昇には119銘柄、変わらずに74銘柄、下落には298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、1兆6,950億9,000万ドン、275億4,000万ドンだった。最も買われたのはEIB (1兆2,571億6,000万ドン)、HPG (540億ドン)、NVL (450億3,000万ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、前場に緑色を維持した。しかし、後場に入ると、売りに勢いが強まったことで、値を下げ、マイナス圏に転落したが、終盤に値を戻し、下げ幅を縮小し1018.88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5業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は通信業界だった。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で買い越した。売買代金が月間平均水準に減少したのは慎重的な心理が戻っていると示した。VNインデックスは明確な推移傾向を見せていないことで、傾向を確認する為に、次の数日に待つべきだ。

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21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 1018.88

売買代金: 10706.18 億ドン **-4.25 (-0.42%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 204.46

売買代金: 0 億ドン **-3.07 (-1.48%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 70.70

#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **-0.33 (-0.46%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	76.0	-0.3%
金価格	1,815	-0.2%
対USD為替レート	23,731	0.0%
対EUR為替レート	25,193	-0.1%
対円為替レート	18,015	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	6.66%	0.1%
国債金利 (5年間物)	4.70%	-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
EIB	1257.16	STB	-28.89
HPG	54.00	VIC	-10.28
NVL	45.03	NKG	-10.07
SHB	43.78	FUEVFN	-8.18
SBT	38.99	VRE	-6.43

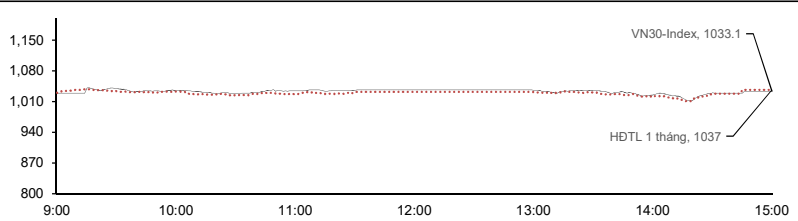
ソース：BSCリサーチ

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	1037.00	0.97%	3.90	-1.7%	407633	1/19/2023	38
VN30F2302	1029.00	0.34%	-4.10	-14.1%	540	2/16/2023	59
VN30F2303	1020.60	0.26%	-12.50	-49.1%	88	3/16/2023	87
VN30F2306	1007.10	0.31%	-26.00	-40.7%	124	6/15/2023	178

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	23.55	4.90	2.17
VPB	17.65	2.02	1.60
VNM	79.70	1.27	0.88
ACB	22.80	1.11	0.75
MSN	94.90	0.96	0.60

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	54.9	0.78	-1.00
NVL	15.2	0.62	-0.90
SSI	19.3	0.90	-0.55
CTG	27.5	0.57	-0.38
TPB	21.6	0.97	-0.36

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+3.31ポイント増の1033.1で引けた。変動幅は29.75ポイントだった。STB、VPB、VNM、ACBとMSN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、高値で引けた。実体が短いローソク足が形成したのは短期的に投資家の気迷いを示した。売買代金がMA20の下にある。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上昇した。売買高を見ると、全ての先物取引契約が減少した。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
CSTB2214	1/9/2023	19	2:1	420,900	55.58%	750	78.57%	1,630	719	23,940	23,000	23,550
CSTB2218	3/31/2023	100	2:1	1,824,800	55.58%	390	30.00%	2,100	674	28,560	28,000	23,550
CSTB2223	3/1/2023	70	4:1	846,000	55.58%	1,100	20.88%	1,000	929	24,471	21,111	23,550
CSTB2215	3/28/2023	97	5:1	1,086,100	55.58%	890	17.11%	1,100	689	25,722	22,222	23,550
CVNM2210	3/2/2023	71	5:1	118,200	29.08%	2,220	7.25%	2,700	1,726	87,750	73,000	79,700
CSTB2222	3/1/2023	70	4:1	499,400	55.58%	1,230	3.36%	1,000	1,078	24,622	20,222	23,550
CVNM2209	3/10/2023	79	16:1	188,000	29.08%	640	3.23%	1,000	390	90,648	76,888	79,700
CVNM2207	3/28/2023	97	15.4:1	460,600	29.08%	1,030	3.00%	1,100	821	88,476	68,668	79,700
CMBB2213	6/6/2023	167	3:1	235,900	44.81%	1,190	1.71%	1,550	876	20,600	17,000	17,700
CHPG2225	6/6/2023	167	3:1	495,100	49.96%	1,410	0.71%	1,550	1,222	20,870	17,000	18,900
CTCB2212	8/31/2023	253	4:1	480,200	47.23%	270	0.00%	2,100	232	45,120	44,000	27,700
CMBB2211	8/31/2023	253	4:1	1,227,200	44.81%	200	0.00%	1,200	152	27,920	27,000	17,700
CMBB2210	3/31/2023	100	2:1	1,196,000	44.81%	120	0.00%	2,000	72	25,800	25,500	17,700
CMSN2214	6/6/2023	167	10:1	151,900	46.31%	780	-2.50%	1,640	1,050	111,900	100,000	94,900
CVRE2218	3/1/2023	70	5:1	549,400	45.84%	470	-6.00%	1,000	285	33,538	27,888	26,000
CACB2207	3/31/2023	100	4:1	473,400	39.08%	310	-6.06%	1,100	248	27,580	25,500	22,800
CHPG2221	3/31/2023	100	4:1	2,596,600	49.96%	150	-6.25%	1,000	113	25,520	25,000	18,900
CTCB2214	6/6/2023	167	3:1	498,000	47.23%	1,420	-6.58%	2,470	1,363	31,680	27,000	27,700
CPOW2204	3/28/2023	97	5:1	616,600	49.14%	180	-10.00%	1,000	40	15,479	13,979	10,450
CHPG2224	3/1/2023	70	4:1	2,247,500	49.96%	400	-11.11%	1,000	159	24,502	22,222	18,900

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21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、CMSN2205とCSTB2211はそれぞれ、+300%、+100%と最も上昇した。売買代金は前日比22.41%と減少した。CSTB2215の売買代金は最大となり、全市場の9.1%を占めた。
- ・カバードワラント銘柄はCSTB2217、CSTB2211、CSTB2218とCMSN2214の時価が理論価格と相当している。CSTB2223、CVNM2211、CVNM2207とCHPG2225の収益性は最も高かった。CVNM2211、CVNM2210、CSTB2222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	46.4	-0.2%	1.0	2,952	4.1	3,504	13.2	2.9	49.0%	24.0%	
PNJ	小売	109.6	-0.8%	0.7	1,172	0.9	7,720	14.2	3.2	49.0%	25.9%	
BVH	保険	48.0	0.0%	1.0	1,549	1.0	2,359	20.3	1.6	26.8%	8.0%	
PVI	保険	45.7	0.0%	0.8	465	0.1	2,959	15.4	1.4	59.2%	9.6%	
VIC	不動産	54.9	-1.8%	0.5	9,104	6.0	290	189.4	1.8	12.9%	1.0%	
VRE	不動産	26.0	1.0%	1.1	2,569	3.7	909	28.6	1.8	33.2%	6.6%	
NVL	不動産	48.5	0.6%	0.9	9,182	3.9	7,221	6.7	1.6	24.2%	25.2%	
DXG	不動産	13.4	-0.4%	1.9	354	6.2	1,390	9.6	0.9	27.5%	9.2%	
SSI	証券	19.3	-2.5%	1.7	1,250	22.1	2,253	8.6	1.3	41.2%	14.5%	
VCI	証券	25.5	-1.5%	1.0	483	11.2	3,018	8.4	1.7	20.1%	20.2%	
HCM	証券	22.2	1.4%	1.6	440	6.0	2,087	10.6	1.3	42.5%	14.5%	
FPT	技術	77.2	3日続落。	0.9	3,682	1.8	4,803	16.1	4.3	49.0%	28.5%	
FOX	技術	51.2	0.4%	0.4	731	0.0	4,926	10.4	2.8	0.0%	30.2%	
GAS	オイルとガス	103.5	-1.2%	0.9	8,613	0.9	6,968	14.9	3.5	2.9%	25.5%	
PLX	オイルとガス	29.5	0.5%	1.5	1,630	0.8	738	40.0	1.6	18.0%	3.8%	
PVS	オイルとガス	21.8	-3.1%	1.4	453	4.6	1,044	20.9	0.9	18.5%	4.1%	
BSR	オイルとガス	13.3	-2.9%	0.8	1,793	5.2	2,108	6.3	1.1	41.1%	19.1%	
DHG	薬局	85.4	0.0%	0.3	485	0.0	6,822	12.5	2.8	54.2%	23.2%	
DPM	肥料	43.9	-1.3%	1.4	747	1.7	15,533	2.8	1.3	19.2%	56.1%	
DCM	肥料	27.0	-5.9%	1.3	621	2.2	7,691	3.5	1.5	12.1%	49.8%	
VCB	バンク	78.7	-0.4%	0.9	16,193	3.4	5,584	14.1	2.9	23.6%	22.2%	
BID	バンク	38.6	0.3%	1.0	8,490	2.4	3,201	12.1	2.0	17.2%	18.1%	
CTG	バンク	27.5	-1.8%	1.4	5,746	3.7	3,239	8.5	1.3	27.7%	15.5%	
VPB	バンク	17.7	2.0%	1.2	5,152	15.6	2,995	5.9	1.3	17.7%	23.3%	
MBB	バンク	17.7	0.6%	1.4	3,489	6.6	3,876	4.6	1.1	23.2%	27.3%	
ACB	バンク	22.8	1.1%	1.1	3,348	1.9	3,922	5.8	1.4	30.0%	27.0%	
BMP	プラスチック	59.4	1.0%	0.7	211	0.2	6,869	8.6	1.8	86.0%	22.9%	
NTP	プラスチック	31.9	-0.3%	0.6	180	0.0	3,961	8.1	1.4	17.8%	17.8%	
MSR	天然資源	11.2	-1.8%	1.5	535	0.1	178	62.9	0.9	10.1%	1.4%	
HPG	鋼	18.9	-0.5%	1.4	4,778	22.7	2,662	7.1	1.1	21.3%	17.0%	
HSG	鋼	13.2	-4.0%	1.8	342	11.5	439	30.0	0.7	7.1%	2.3%	
VNM	消費者の主食	79.7	1.3%	0.5	7,242	8.0	3,778	21.1	5.3	55.8%	25.4%	
SAB	消費者の主食	175.0	1.2%	0.8	4,879	1.3	8,428	20.8	4.6	62.7%	24.1%	
MSN	消費者の主食	94.9	1.0%	1.1	5,874	2.4	6,744	14.1	5.3	30.6%	40.5%	
SBT	消費者の主食	14.6	7.0%	1.5	426	5.8	1,206	12.1	1.1	11.2%	9.1%	
ACV	輸送	83.6	-1.5%	0.8	7,913	0.2	363	230.4	4.8	3.8%	1.3%	
VJC	輸送	111.6	0.3%	1.1	2,628	1.7	114	977.5	3.5	17.0%	0.4%	
HVN	輸送	14.3	-4.4%	1.7	1,372	0.9	(4,005)	#N/A	#N/A	5.9%	#VALUE!	
GMD	輸送	45.5	1.8%	0.8	596	0.5	3,063	14.9	1.9	48.9%	14.2%	
PVT	輸送	20.6	-2.8%	1.3	290	1.3	2,528	8.2	1.2	19.0%	15.3%	
VCS	材料	56.3	-5.2%	0.9	392	0.4	7,783	7.2	1.8	3.1%	26.5%	
VGC	材料	36.1	-6.2%	1.0	704	1.5	4,399	8.2	2.2	6.3%	28.0%	
HT1	材料	10.4	0.5%	1.3	173	0.2	652	15.9	0.8	2.0%	4.7%	
CTD	建設	33.5	-3.5%	1.5	108	0.5	(832)	#N/A	#N/A	0.3	52.3%	-0.7%
CII	建設	12.8	-4.5%	1.6	140	2.6	1,464	8.7	0.6	8.6%	7.1%	
REE	電気	73.5	-2.5%	-1.4	1,136	0.8	7,767	9.5	1.8	49.1%	20.2%	
PC1	電気	20.9	-0.5%	-0.4	246	1.5	1,507	13.9	1.1	4.1%	8.7%	
POW	電気	10.5	-2.3%	0.6	1,064	2.8	499	21.0	0.8	4.8%	3.9%	
NT2	電気	26.5	-0.9%	0.7	332	0.3	2,858	9.3	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
VPB	17.65	2.02	0.59	20.50MLN
VNM	79.70	1.27	0.52	2.31MLN
STB	23.55	4.90	0.52	35.45MLN
VHM	48.50	0.62	0.33	1.88MLN
SAB	175.00	1.16	0.32	173000.00

VNインデックス4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
VIC	54.90	-1.79	-0.96	2.48MLN
GAS	103.50	-1.24	-0.62	198400.00
CTG	27.50	-1.79	-0.60	3.06MLN
NVL	15.20	-6.75	-0.54	34.31MLN
HVN	14.25	-4.36	-0.36	1.48MLN

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
DHA	33.65	7.00	0.01	161800.00
SBT	14.55	6.99	0.16	9.40MLN
HAG	8.91	6.96	0.14	27.03MLN
HU3	6.17	6.93	0.00	100.00
THI	21.65	6.91	0.02	2400.00

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	54.90	-1.79	-0.96	2.48MLN
GAS	103.50	-1.24	-0.62	198400
CTG	27.50	-1.79	-0.60	3.06MLN
NVL	15.20	-6.75	-0.54	34.31MLN
HVN	14.25	-4.36	-0.36	1.48MLN

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
NVB	18.50	4.52	0.63	7200
HTP	34.00	4.62	0.10	1800
TIG	8.60	4.88	0.07	1.33MLN
SJE	26.30	8.23	0.06	100
SLS	124.50	4.45	0.04	7100

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
CEO	18.80	-9.62	-0.63	13.95MLN
SHS	9.10	-4.21	-0.48	22.23MLN
KSF	69.50	-2.25	-0.35	62000
THD	37.00	-1.33	-0.29	51100
PVS	21.80	-3.11	-0.27	4.82MLN

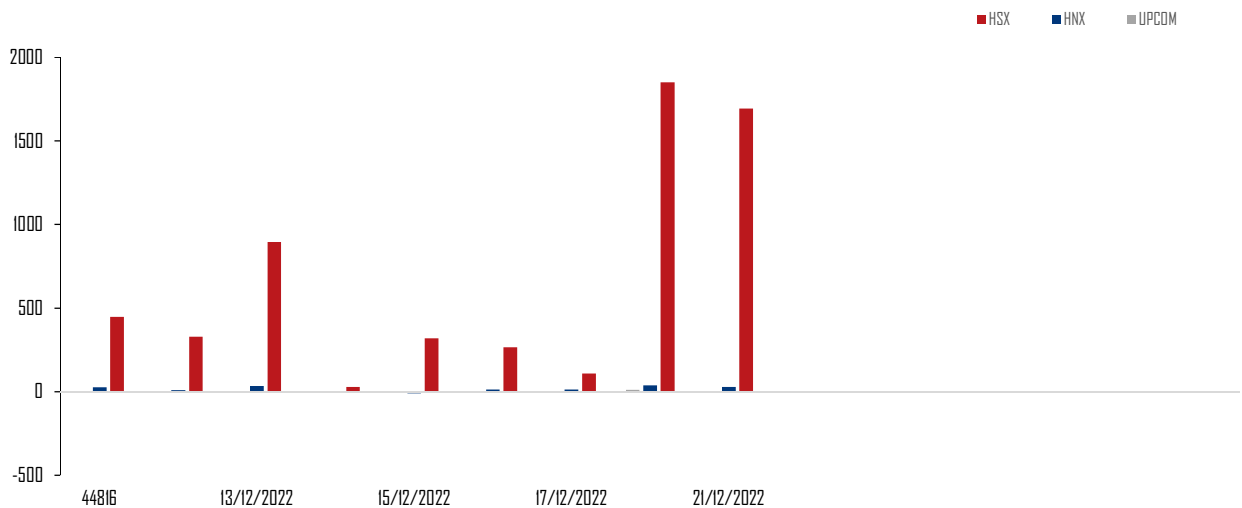
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
PBP	15.50	9.93	0.01	68600
CAN	44.30	9.93	0.01	100
SSM	4.50	9.76	0.00	100
KTS	14.70	9.70	0.01	5700
DHP	12.60	9.57	0.01	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
L43	6.30	-10.00	0.00	400
L14	45.40	-9.92	-0.19	698700
PSC	14.60	-9.88	-0.01	100
APS	9.30	-9.71	-0.10	2.52MLN
SJ1	13.10	-9.66	-0.02	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