

2022 12 22

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+3.73ポイント高の1022.61で引けた。HNXインデックスは+1.33ポイント高の205.79で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVPB (+1.35%)、VCB (+0.71%)、VHM (+0.55%)、BID (+0.51%)、PLX (+0.37%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVNM (-1.42%)、GAS (-1.1%)、HVN (-0.44%)、EIB (-0.25%)、MSN (-0.18%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比21.38%減の8兆4,170億ドンに達した。総売買代金が12兆8,980億ドンに達した。変動幅は16.64ポイントだった。上昇には232銘柄、変わらずに95銘柄、下落には152銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場での売越額は2兆5,527億7,000万ドンだった。最も売られたのはEIB (2兆9,084億3,000万ドン)、DXG (137億2,000万ドン)、VRE (132億4,000万ドン)だった。一方、HNX市場での買越額は237億4,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは1020ポイントの周りに変動幅10ポイントでもみ合った後、3.73ポイント高の1022.61で引けた。売買代金が低い水準で留まった。市場の広さがポジティブな状態に転換し、19業界うちの12業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は石油業界、自動車・部品業界だった。外国人投資家の動向について、HSX市場及びHNX市場での売越額は2兆5,000万ドンを超えた。最大売られたのはEIB (3兆ドン未満)だった。VNインデックスは次の数日に横に推移する可能性がある。

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22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 **1022.61**

売買代金: 8417.09 億ドン **3.73 (0.37%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX **205.79**

売買代金: 0 億ドン **1.33 (0.65%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX **70.83**

#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **0.13 (0.18%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	78.4	0.2%
金価格	1,819	0.2%
対USD為替レート	23,692	0.0%
対EUR為替レート	25,225	0.2%
対円為替レート	17,976	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.05%	0.6%
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	69.53	EIB	-2908.43
VHM	38.08	DXG	-13.72
NVL	25.52	VRE	-13.24
SSI	24.84	VNM	-10.60
CTG	24.34	KBC	-8.28

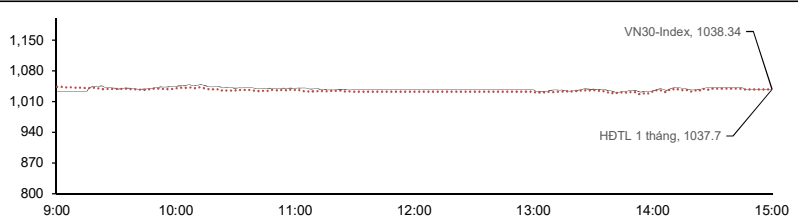
ソース：BSCリサーチ

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	1037.70	0.07%	-0.64	-11.0%	363217	1/19/2023	35
VN30F2302	1035.50	0.63%	-2.84	-17.8%	444	2/16/2023	56
VN30F2303	1023.50	0.28%	-14.84	-40.9%	52	3/16/2023	84
VN30F2306	1014.20	0.70%	-24.14	-23.4%	95	6/15/2023	175

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
VPB	18.45	4.53	3.65
KDH	26.85	6.97	0.85
MBB	18.00	1.69	0.78
TPB	22.35	3.47	0.68
VHM	49.00	1.03	0.57

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄			
銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VNM	77.0	0.76	-2.36
MSN	94.4	1.27	-0.34
STB	23.4	0.44	-0.30
GAS	101.2	1.97	-0.23
SSI	19.1	6.67	-0.22

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+5.24ポイント増の1038.34で引けた。変動幅は17.55ポイントだった。VPB、KDH、MBB、TPBとVHMなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。
- ・VN30インデックスは殆どの取引時間で一進一退でもみ合った。実体が短いローソク足が引き続き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の下にあることで、増加兆しを見せていない。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
CVPB2211	3/31/2023	99	1.33:1	842,700	43.48%	350	20.69%	2,450	305	23,605	35,000	18,450
CVPB2212	8/31/2023	252	2.66:1	909,800	43.48%	410	17.14%	1,700	396	25,497	37,000	18,450
CSTB2220	3/2/2023	70	2:1	156,900	55.56%	1,020	14.61%	2,100	948	25,540	24,500	23,400
CVPB2213	3/2/2023	70	1.33:1	304,300	43.48%	890	11.25%	2,900	581	21,327	30,500	18,450
CSTB2214	1/9/2023	18	2:1	485,000	55.56%	790	5.33%	1,630	657	23,940	23,000	23,400
CMBB2211	8/31/2023	252	4:1	711,900	44.84%	210	5.00%	1,200	166	27,920	27,000	18,000
CVRE2218	3/1/2023	69	5:1	721,600	45.72%	490	4.26%	1,000	281	33,538	27,888	26,000
CHPG2224	3/1/2023	69	4:1	440,000	49.94%	410	2.50%	1,000	157	24,502	22,222	18,900
CSTB2222	3/1/2023	69	4:1	334,900	55.56%	1,240	0.81%	1,000	1,045	24,622	20,222	23,400
CHPG2225	6/6/2023	166	3:1	307,800	49.94%	1,420	0.71%	1,550	1,220	20,870	17,000	18,900
CSTB2223	3/1/2023	69	4:1	492,300	55.56%	1,100	0.00%	1,000	898	24,471	21,111	23,400
CSTB2215	3/28/2023	96	5:1	480,500	55.56%	890	0.00%	1,100	666	25,722	22,222	23,400
CMBB2213	6/6/2023	166	3:1	157,100	44.84%	1,190	0.00%	1,550	939	20,600	17,000	18,000
CVNM2207	3/28/2023	96	15.4:1	240,100	29.12%	1,030	0.00%	1,100	670	88,476	68,668	77,000
CMBB2213	6/6/2023	166	3:1	157,100	44.84%	1,190	0.00%	1,550	939	20,600	17,000	18,000
CPOW2204	3/28/2023	96	5:1	1,026,400	49.20%	180	0.00%	1,000	48	15,479	13,979	10,700
CHPG2215	3/28/2023	96	10:1	679,400	49.94%	200	0.00%	1,000	71	25,499	22,999	18,900
CTCB2214	6/6/2023	166	3:1	340,700	47.22%	1,410	-0.70%	2,470	1,358	31,680	27,000	27,700
CVNM2210	3/2/2023	70	5:1	77,100	29.12%	2,200	-0.90%	2,700	1,315	87,750	73,000	77,000
CSTB2218	3/31/2023	99	2:1	1,332,700	55.56%	360	-7.69%	2,100	642	28,560	28,000	23,400

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22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、CMBB2207とCTCB2207はそれぞれ、+75%、+50%と最も上昇した。売買代金は前日比23.21%と減少した。CSTB2223の売買代金は最大となり、全市場の6.49%を占めた。
- ・カバードワラント銘柄はCHPG2216、CSTB2217、CSTB2218とCSTB2211の時価が理論価格と相当している。CSTB2222、CSTB2223、CVNM2211とCVNM2207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	46.5	0.2%	1.0	2,959	3.0	3,504	13.3	2.9	49.0%	24.0%	
PNJ	小売	109.0	-0.5%	0.7	1,166	1.1	7,720	14.1	3.2	49.0%	25.9%	
BVH	保険	48.2	0.4%	1.0	1,556	0.6	2,359	20.4	1.6	26.8%	8.0%	
PVI	保険	45.7	0.0%	0.8	465	0.0	2,959	15.4	1.4	59.2%	9.6%	
VIC	不動産	55.0	0.2%	0.5	9,120	5.9	290	189.8	1.9	12.8%	1.0%	
VRE	不動産	26.0	0.0%	1.1	2,569	2.3	909	28.6	1.8	32.8%	6.6%	
NVL	不動産	49.0	1.0%	0.9	9,277	4.6	7,221	6.8	1.6	24.2%	25.2%	
DXG	不動産	13.7	2.2%	1.9	362	4.9	1,390	9.8	0.9	27.3%	9.2%	
SSI	証券	19.1	-1.0%	1.7	1,237	10.9	2,253	8.5	1.3	41.3%	14.5%	
VCI	証券	25.8	1.2%	1.0	489	4.5	3,018	8.5	1.7	20.0%	20.2%	
HCM	証券	22.0	-0.7%	1.6	437	3.5	2,087	10.5	1.3	42.6%	14.5%	
FPT	技術	77.2	反発	0.9	3,682	2.2	4,803	16.1	4.3	49.0%	28.5%	
FOX	技術	51.9	1.4%	0.4	741	0.0	4,926	10.5	2.8	0.0%	30.2%	
GAS	オイルとガス	101.2	-2.2%	0.9	8,421	1.1	6,968	14.5	3.4	2.9%	25.5%	
PLX	オイルとガス	30.7	3.9%	1.5	1,693	0.8	738	41.6	1.7	18.0%	3.8%	
PVS	オイルとガス	22.4	2.8%	1.4	465	3.5	1,044	21.5	0.9	18.4%	4.1%	
BSR	オイルとガス	13.5	1.5%	0.8	1,820	2.1	2,108	6.4	1.1	41.1%	19.1%	
DHG	薬局	84.9	-0.6%	0.3	483	0.0	6,822	12.4	2.7	54.2%	23.2%	
DPM	肥料	43.7	-0.5%	1.4	744	1.4	15,533	2.8	1.3	19.4%	56.1%	
DCM	肥料	28.0	3.7%	1.3	644	2.0	7,691	3.6	1.5	12.1%	49.8%	
VCB	バンク	79.3	0.8%	0.9	16,317	3.7	5,584	14.2	2.9	23.6%	22.2%	
BID	バンク	39.0	1.0%	1.0	8,577	2.3	3,201	12.2	2.0	17.2%	18.1%	
CTG	バンク	27.6	0.4%	1.4	5,767	4.0	3,239	8.5	1.3	27.8%	15.5%	
VPB	バンク	18.5	4.5%	1.2	5,385	42.2	2,995	6.2	1.3	17.7%	23.3%	
MBB	バンク	18.0	1.7%	1.4	3,548	6.0	3,876	4.6	1.1	23.2%	27.3%	
ACB	バンク	22.9	0.4%	1.1	3,363	1.9	3,922	5.8	1.4	30.0%	27.0%	
BMP	プラスチック	60.1	1.2%	0.7	214	0.1	6,869	8.7	1.9	85.9%	22.9%	
NTP	プラスチック	31.8	-0.3%	0.6	179	0.0	3,961	8.0	1.4	17.8%	17.8%	
MSR	天然資源	11.4	1.8%	1.5	545	0.1	178	64.0	0.9	10.1%	1.4%	
HPG	鋼	18.9	0.0%	1.4	4,778	15.8	2,662	7.1	1.1	21.4%	17.0%	
HSG	鋼	12.6	-4.6%	1.8	326	7.7	439	28.6	0.7	7.4%	2.3%	
VNM	消費者の主食	77.0	-1.7%	0.5	6,997	5.4	3,778	20.4	5.2	55.7%	25.4%	
SAB	消費者の主食	175.3	0.2%	0.8	4,888	0.9	8,428	20.8	4.6	62.6%	24.1%	
MSN	消費者の主食	94.4	-0.5%	1.1	5,843	1.5	6,744	14.0	5.2	30.4%	40.5%	
SBT	消費者の主食	15.0	2.7%	1.5	438	2.4	1,206	12.4	1.1	11.1%	9.1%	
ACV	輸送	84.0	0.5%	0.8	7,951	0.2	363	231.5	4.9	3.8%	1.3%	
VJC	輸送	111.3	-0.3%	1.1	2,621	1.1	114	974.8	3.4	16.9%	0.4%	
HVN	輸送	13.5	-5.6%	1.7	1,295	2.1	(4,005)	#N/A	#N/A	5.9%	#VALUE!	
GMD	輸送	46.2	1.5%	0.8	605	0.3	3,063	15.1	2.0	48.9%	14.2%	
PVT	輸送	21.5	4.4%	1.3	303	1.5	2,528	8.5	1.2	19.5%	15.3%	
VCS	材料	56.4	0.2%	0.9	392	0.3	7,783	7.2	1.8	3.1%	26.5%	
VGC	材料	35.5	-1.7%	1.0	692	1.3	4,399	8.1	2.1	6.2%	28.0%	
HT1	材料	10.3	-1.4%	1.3	170	0.1	652	15.7	0.8	2.0%	4.7%	
CTD	建設	33.9	1.0%	1.5	109	0.4	(832)	#N/A	#N/A	0.3	52.3%	-0.7%
CII	建設	13.3	3.9%	1.6	146	1.4	1,464	9.1	0.6	8.6%	7.1%	
REE	電気	73.5	0.0%	-1.4	1,136	0.5	7,767	9.5	1.8	49.1%	20.2%	
PC1	電気	20.8	-0.5%	-0.4	245	1.0	1,507	13.8	1.1	4.2%	8.7%	
POW	電気	10.7	2.4%	0.6	1,089	3.1	499	21.5	0.8	4.8%	3.9%	
NT2	電気	27.8	4.7%	0.7	347	0.4	2,858	9.7	1.8	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	18.45	4.53	1.35	52.43MLN
VCB	79.30	0.76	0.71	1.07MLN
VHM	49.00	1.03	0.55	2.17MLN
BID	39.00	1.04	0.51	1.34MLN
PLX	30.65	3.90	0.37	608700.00

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
VNM	77.00	-3.39	-1.42	1.59MLN
GAS	101.20	-2.22	-1.10	254000.00
HVN	13.45	-5.61	-0.44	3.62MLN
EIB	28.00	-2.78	-0.25	4.70MLN
MSN	94.40	-0.53	-0.18	371000.00

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
EVF	7.81	6.99	0.05	1.16MLN
DHA	36.00	6.98	0.01	196900.00
KDH	26.85	6.97	0.32	1.51MLN
SVC	108.00	6.93	0.06	700.00
THI	23.15	6.93	0.02	100.00

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
VNM	77.00	-3.39	-1.42	1.59MLN
GAS	101.20	-2.22	-1.10	254000
HVN	13.45	-5.61	-0.44	3.62MLN
EIB	28.00	-2.78	-0.25	4.70MLN
MSN	94.40	-0.53	-0.18	371000

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
CEO	19.70	4.79	0.29	9.00MLN
KSF	70.60	1.58	0.24	74300
PVS	22.40	2.75	0.24	3.64MLN
IDC	34.30	0.88	0.12	1.89MLN
PTI	44.00	7.32	0.12	1000

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
SHS	8.90	-2.20	-0.24	16.13MLN
OCH	7.40	-5.13	-0.06	126600
HUT	14.40	-0.69	-0.05	1.55MLN
DNP	24.20	-0.82	-0.03	2000
S99	7.50	-2.60	-0.02	143700

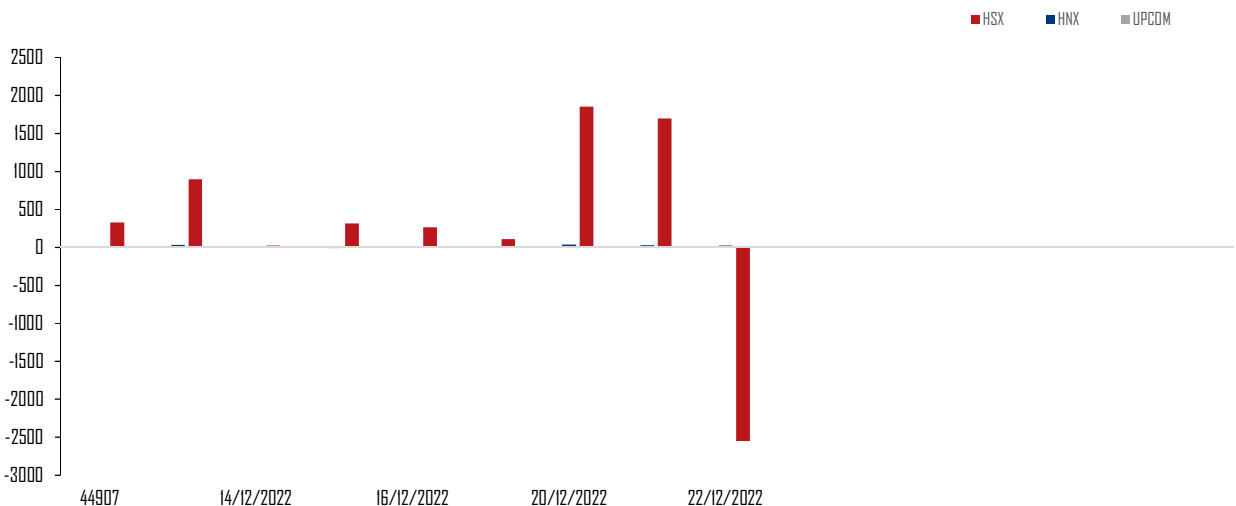
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
ADC	18.80	9.94	0.00	100
CAN	48.70	9.93	0.01	100
GDW	21.10	9.90	0.00	100
EVS	11.30	9.71	0.11	180100
TSB	12.60	9.57	0.01	4100

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
L40	18.90	-10.00	0.00	100
TXM	3.60	-10.00	0.00	100
SJ1	11.80	-9.92	-0.02	1600
PTD	13.00	-9.72	0.00	1000
BST	15.80	-9.71	0.00	800

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