

2022 12 27

Vietnam Daily Review

VNインデックス3日ぶり反発。

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+19.36ポイント高の1004.57引けた。HNXインデックスは+4.64ポイント高の203.14で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はHPG (+1.68%)、BID (+1.52%)、VPB (+1.18%)、GVR (+0.9%)、VRE (+0.73%)だった。
- ・主に下落した銘柄はSAB (-0.24%)、VJC (-0.12%)、STG (-0.07%)、CVT (-0.03%)、CSM (-0.03%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比10.8%減の7兆5,720億ドンに達した。総売買代金が9兆5,690億ドンに達した。変動幅は24.21ポイントだった。上昇には331銘柄、変わらずに62銘柄、下落には86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、7,676億6,000万ドン、112億4,000万ドンだった。最も買われたのはNVL (966億8,000万ドン)、HPG (868億7,000万ドン)、STB (366億3,000万ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは殆どの取引時間で985~995ポイントの範囲でもみ合った後、終盤に一気に値を上げ、19.36ポイント高の1004.57で引けた。しかし、売買代金が直近の数日に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17業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は資本的リソース業界及び証券業界だった。外国人投資家の動向について、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インデックスは次の数日に1000ポイントの周りでもみ合う可能性がある。

先物取引契約：先物取引契約は証券市場と共に上昇した。投資家は日中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27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 1004.57

 売買代金: 7572.21 億ドン **19.36 (1.97%)**
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 203.14

 売買代金: 0 億ドン **4.64 (2.34%)**
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 70.52

 #VALUE!
0.81 (1.16%)
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

データ

	価値	増減率
石油価格	79.5	0.0%
金価格	1,807	0.5%
対USD為替レート	23,597	0.0%
対EUR為替レート	25,136	0.1%
対円為替レート	17,740	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	6.87%	-1.2%
国債金利 (5年間物)	4.65%	-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	96.68	VHM	-11.77
HPG	86.87	VGC	-9.72
STB	36.63	BCM	-6.90
SSI	36.40	VSC	-4.91
FUEVFN	34.25	DGW	-3.64

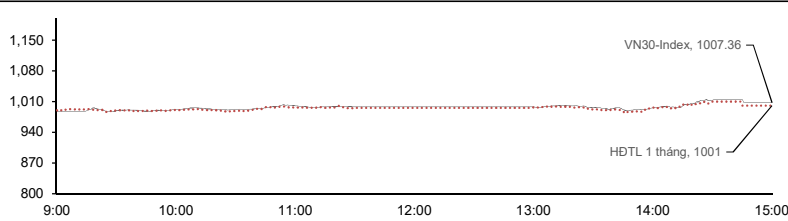
ソース：BSCリサーチ

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	1001.00	1.48%	-6.36	7.4%	407814	1/19/2023	32
VN30F2302	1000.80	1.60%	-6.56	81.2%	1134	2/16/2023	53
VN30F2303	993.00	1.33%	-14.36	-44.3%	73	3/16/2023	81
VN30F2306	979.80	1.43%	-27.56	-44.4%	120	6/15/2023	172

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	18.25	6.73	3.85
VPB	17.90	4.07	3.20
TCB	26.30	2.33	1.43
MWG	43.80	2.82	1.38
SSI	18.20	6.74	1.25

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄			
銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VJC	108.0	5.09	-0.26
SAB	171.5	2.74	-0.11
ACB	22.1	2.68	0.00
TPB	21.1	6.90	0.05
GAS	103.1	3.54	0.05

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+19.59ポイント高の1007.36で引けた。変動幅は29.34ポイントだった。HPG、VPB、TCB、MWGとSSI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985~1000ポイントの範囲でもみ合った。変動幅は大きかった。外国人投資家が引き続き買い越したが、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、VN30F2306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、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
CHPG2221	3/31/2023	94	4:1	2,155,800	51.21%	110	37.50%	1,000	83	25,520	25,000	18,250
CHPG2224	3/1/2023	64	4:1	2,305,700	51.21%	300	25.00%	1,000	112	24,502	22,222	18,250
CVRE2218	3/1/2023	64	5:1	476,900	46.19%	460	24.32%	1,000	252	33,538	27,888	25,800
CTCB2214	6/6/2023	161	3:1	63,000	47.92%	1,400	21.74%	2,470	1,080	31,680	27,000	26,300
CMBB2211	8/31/2023	247	4:1	824,800	45.24%	180	20.00%	1,200	129	27,920	27,000	17,250
CSTB2223	3/1/2023	64	4:1	273,300	56.09%	980	13.95%	1,000	727	24,471	21,111	22,500
CMBB2213	6/6/2023	161	3:1	171,100	45.24%	1,120	13.13%	1,550	775	20,600	17,000	17,250
CSTB2215	3/28/2023	91	5:1	466,000	56.09%	810	12.50%	1,100	545	25,722	22,222	22,500
CSTB2222	3/1/2023	64	4:1	132,700	56.09%	1,110	12.12%	1,000	861	24,622	20,222	22,500
CHPG2225	6/6/2023	161	3:1	709,900	51.21%	1,400	12.00%	1,550	1,075	20,870	17,000	18,250
CVPB2211	3/31/2023	94	1.33:1	753,700	44.27%	290	11.54%	2,450	225	23,605	35,000	17,900
CVPB2212	8/31/2023	247	2.66:1	539,900	44.27%	390	11.43%	1,700	343	25,497	37,000	17,900
CTCB2212	8/31/2023	247	4:1	564,900	47.92%	220	10.00%	2,100	174	45,120	44,000	26,300
CVHM2218	6/6/2023	161	6:1	491,400	35.44%	570	3.64%	1,650	410	63,180	54,000	47,500
CMSN2214	6/6/2023	161	10:1	38,600	46.37%	750	2.74%	1,640	862	111,900	100,000	91,600
CVNM2207	3/28/2023	91	15.4:1	163,300	29.09%	970	2.11%	1,100	641	88,476	68,668	76,600
CSTB2218	3/31/2023	94	2:1	874,800	56.09%	230	0.00%	2,100	483	28,560	28,000	22,500
CFPT2210	8/31/2023	247	10:1	109,700	34.98%	730	-1.35%	2,350	497	98,500	90,000	76,500
CSTB2214	1/9/2023	13	2:1	175,900	56.09%	510	-1.92%	1,630	334	23,940	23,000	22,500
CACB2207	3/31/2023	94	4:1	533,000	39.23%	250	-10.71%	1,100	180	27,580	25,500	22,100

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27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、CTCB2207とCVHM2215はそれぞれ、+50%、+40%と最も上昇した。売買代金は殆ど変動しなかった。CSTB2222の売買代金は最大となり、全市場の10.48%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCSTB2218、CMSN2214、CVRE2219とCMWG2213の時価が理論価格と相当している。CSTB2222、CVNM2211、CSTB2223とCHPG2225の収益性は最も高かった。CVNM2211、CVNM2210、CFPT2212とCSTB2222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	43.8	2.8%	1.0	2,787	4.3	3,504	12.5	2.8	49.0%	24.0%	
PNJ	小売	108.0	0.0%	0.7	1,155	0.6	7,720	14.0	3.1	49.0%	25.9%	
BVH	保険	46.5	2.2%	1.0	1,501	0.9	2,359	19.7	1.5	26.8%	8.0%	
PVI	保険	44.8	0.4%	0.8	456	0.0	2,959	15.1	1.4	59.3%	9.6%	
VIC	不動産	53.4	0.9%	0.5	8,855	4.3	290	184.2	1.8	12.8%	1.0%	
VRE	不動産	25.8	5.1%	1.1	2,549	2.1	909	28.4	1.8	32.8%	6.6%	
NVL	不動産	47.5	1.1%	0.9	8,993	5.8	7,221	6.6	1.5	24.2%	25.2%	
DXG	不動産	13.0	5.3%	1.9	343	4.1	1,390	9.3	0.8	27.2%	9.2%	
SSI	証券	18.2	6.7%	1.7	1,178	11.3	2,253	8.1	1.2	41.2%	14.5%	
VCI	証券	23.9	7.0%	1.0	452	4.7	3,018	7.9	1.6	20.0%	20.2%	
HCM	証券	21.1	6.8%	1.6	419	4.7	2,087	10.1	1.2	42.8%	14.5%	
FPT	技術	76.5	反発。	0.9	3,649	2.7	4,803	15.9	4.2	49.0%	28.5%	
FOX	技術	51.9	5.9%	0.4	741	0.0	4,926	10.5	2.8	0.0%	30.2%	
GAS	オイルとガス	103.1	0.5%	0.9	8,579	0.7	6,968	14.8	3.5	2.9%	25.5%	
PLX	オイルとガス	30.6	1.3%	1.5	1,690	0.6	738	41.5	1.7	18.0%	3.8%	
PVS	オイルとガス	22.1	3.3%	1.4	459	4.2	1,044	21.2	0.9	18.4%	4.1%	
BSR	オイルとガス	13.7	2.2%	0.8	1,847	2.8	2,108	6.5	1.1	41.1%	19.1%	
DHG	薬局	84.5	0.0%	0.3	480	0.0	6,822	12.4	2.7	54.2%	23.2%	
DPM	肥料	43.0	2.7%	1.4	732	2.2	15,533	2.8	1.3	19.5%	56.1%	
DCM	肥料	26.4	1.9%	1.3	608	1.8	7,691	3.4	1.4	12.2%	49.8%	
VCB	バンク	79.1	0.3%	0.9	16,276	3.7	5,584	14.2	2.9	23.6%	22.2%	
BID	バンク	40.0	3.1%	1.0	8,797	2.5	3,201	12.5	2.1	17.2%	18.1%	
CTG	バンク	26.6	2.1%	1.4	5,558	3.0	3,239	8.2	1.2	27.8%	15.5%	
VPB	バンク	17.9	4.1%	1.2	5,225	11.4	2,995	6.0	1.3	17.7%	23.3%	
MBB	バンク	17.3	2.7%	1.4	3,400	4.2	3,876	4.5	1.1	23.2%	27.3%	
ACB	バンク	22.1	0.0%	1.1	3,245	2.0	3,922	5.6	1.3	30.0%	27.0%	
BMP	プラスチック	60.4	1.2%	0.7	215	0.1	6,869	8.8	1.9	86.0%	22.9%	
NTP	プラスチック	32.0	0.0%	0.6	180	0.0	3,961	8.1	1.4	17.8%	17.8%	
MSR	天然資源	11.0	3.8%	1.6	526	0.1	178	61.8	0.9	10.1%	1.4%	
HPG	鋼	18.3	6.7%	1.5	4,614	18.3	2,662	6.9	1.1	21.3%	17.0%	
HSG	鋼	11.8	6.8%	1.9	306	5.9	439	26.8	0.6	7.3%	2.3%	
VNM	消費者の主食	76.6	0.8%	0.5	6,960	5.3	3,778	20.3	5.1	55.7%	25.4%	
SAB	消費者の主食	171.5	-0.9%	0.8	4,782	1.0	8,428	20.3	4.5	62.6%	24.1%	
MSN	消費者の主食	91.6	0.1%	1.0	5,670	2.5	6,744	13.6	5.1	30.4%	40.5%	
SBT	消費者の主食	13.9	0.7%	1.4	405	1.5	1,206	11.5	1.1	11.5%	9.1%	
ACV	輸送	85.3	0.4%	0.8	8,074	0.2	363	235.1	4.9	3.8%	1.3%	
VJC	輸送	108.0	-0.8%	1.1	2,543	1.2	114	945.9	3.3	16.9%	0.4%	
HVN	輸送	13.5	6.7%	1.7	1,300	1.1	(4,005)	#N/A	#N/A	5.9%	#VALUE!	
GMD	輸送	45.9	2.9%	0.8	601	0.3	3,063	15.0	1.9	48.9%	14.2%	
PVT	輸送	20.9	3.7%	1.3	294	1.5	2,528	8.3	1.2	19.6%	15.3%	
VCS	材料	53.5	-0.4%	0.8	372	0.2	7,783	6.9	1.7	3.0%	26.5%	
VGC	材料	35.0	3.1%	1.1	682	1.3	4,399	8.0	2.1	6.2%	28.0%	
HT1	材料	10.2	3.6%	1.3	169	0.2	652	15.6	0.8	2.0%	4.7%	
CTD	建設	33.7	3.4%	1.5	108	0.4	(832)	#N/A	#N/A	0.3	52.3%	-0.7%
CII	建設	12.9	5.3%	1.6	141	1.7	1,464	8.8	0.6	8.6%	7.1%	
REE	電気	72.0	2.4%	-1.4	1,113	0.5	7,767	9.3	1.7	49.1%	20.2%	
PC1	電気	19.9	-1.2%	-0.4	233	4.1	1,507	13.2	1.1	4.3%	8.7%	
POW	電気	10.7	3.4%	0.6	1,084	2.4	499	21.4	0.8	4.8%	3.9%	
NT2	電気	28.3	1.1%	0.7	354	0.5	2,858	9.9	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
HPG	18.25	6.73	1.68	23.66MLN
BID	40.00	3.09	1.52	1.50MLN
VPB	17.90	4.07	1.18	14.92MLN
GVR	14.25	6.74	0.90	1.26MLN
VRE	25.80	5.09	0.73	1.90MLN

VNインデックス3日ぶり反発。

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
SAB	171.50	-0.87	-0.24	138400.00
VJC	108.00	-0.83	-0.12	249200.00
STG	39.60	-6.82	-0.07	255000.00
CVT	39.10	-6.90	-0.03	2300.00
CSM	13.70	-6.48	-0.03	1900.00

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
KBC	21.40	7.00	0.27	4.56MLN
SVC	107.00	7.00	0.06	1800.00
VRC	8.56	7.00	0.01	95400.00
PSH	4.75	6.98	0.01	349900.00
BAF	18.40	6.98	0.04	4.30MLN

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
SAB	171.50	-0.87	-0.24	138400
VJC	108.00	-0.83	-0.12	249200
STG	39.60	-6.82	-0.07	255000
CVT	39.10	-6.90	-0.03	2300
CSM	13.70	-6.48	-0.03	1900

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	8.80	10.00	0.96	16.69MLN
NVB	18.90	3.85	0.55	51500
CEO	18.70	10.00	0.54	9.20MLN
HUT	14.60	5.80	0.37	1.04MLN
IDC	32.00	2.56	0.33	2.86MLN

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
SHN	7.90	-4.82	-0.08	200
KSF	68.70	-0.43	-0.07	93000
VHL	22.50	-10.00	-0.05	500
DDG	40.00	-1.48	-0.05	590200
VIT	19.00	-5.00	-0.04	22000

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
CEO	18.70	10.00	0.54	9.20MLN
DC2	5.50	10.00	0.00	400
SHS	8.80	10.00	0.96	16.69MLN
TMB	18.80	9.94	0.02	4500
TSB	16.60	9.93	0.01	72700

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
MHL	6.30	-10.00	0.00	100
PIA	26.10	-10.00	-0.01	100
SSM	3.60	-10.00	0.00	100
TXM	3.60	-10.00	0.00	200
VHL	22.50	-10.00	-0.05	500

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