

2022 12 28

## Vietnam Daily Review

VNインデックス続伸。

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+11.09ポイント高の1015.66引けた。HNXインデックスは+2.9ポイント高の206.04で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はBID (+2.41%)、VCB (+1.07%)、SAB (+0.8%)、CTG (+0.66%)、VRE (+0.64%)だった。
- ・主に下落した銘柄はMWG (-0.29%)、TCB (-0.13%)、HDB (-0.1%)、ACB (-0.09%)、SHB (-0.08%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比15%減の6兆4,360億ドンに達した。総売買代金が10兆6,710億ドンに達した。変動幅は21.55ポイントだった。上昇には259銘柄、変わらずに71銘柄、下落には146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、3,192億3,000万ドン、246億4,000万ドンだった。最も買われたのはSTB (727億4,000万ドン)、SAB (594億9,000万ドン)、DGC (426億5,000万ドン)だった。

### 推奨戦略

VNインデックスは前場にマイナス圏でもみ合ったが、後場に入ると、キャッシュフローが市場に入ったことで、プラス圏に浮上し、値を上げ、19業界うちの15業界が上昇し、市場を牽引した。VNインデックスは+11.09ポイント高の1015.66で引けた。本日、最も上昇率は観光業界及び石油業界だった。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。売買代金が低い水準で留まったのは投資家の慎重的な心理を示した。VNインデックスは新しい情報を受けるまでに、1000~1040ポイントの範囲で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28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](mailto: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](mailto:khoabn@bsc.com.vn)

Le Quoc Trung

[trunglq@bsc.com.vn](mailto:trunglq@bsc.com.vn)
**VN-INDEX 1015.66**

 売買代金: 6435.77 億ドン **11.09 (1.1%)**  
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**HNX-INDEX 206.04**

 売買代金: 0 億ドン **2.9 (1.43%)**  
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**UPCOM-INDEX 70.44**

 #VALUE!  
**-0.08 (-0.11%)**  
 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	79.0	-0.7%
金価格	1,805	-0.5%
対USD為替レート	23,600	0.0%
対EUR為替レート	25,121	0.0%
対円為替レート	17,603	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	6.72%	0.1%
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
STB	72.74	BCM	-160.98
SAB	59.49	PDR	-55.86
DGC	42.65	SSI	-21.41
NVL	35.10	DBC	-12.53
MSN	32.78	DCM	-7.20

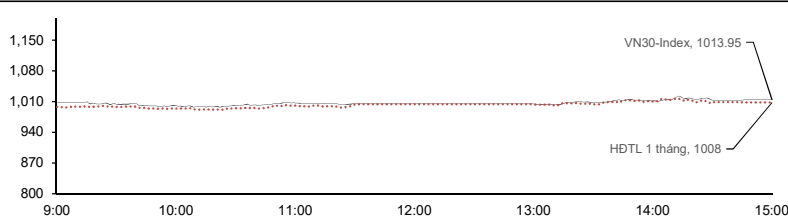
ソース：BSCリサーチ

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	1008.00	0.70%	-5.95	-8.0%	377420	1/19/2023	31
VN30F2302	1003.00	0.22%	-10.95	-42.9%	647	2/16/2023	52
VN30F2303	993.20	0.02%	-20.75	65.8%	121	3/16/2023	80
VN30F2306	983.10	0.34%	-30.85	-41.7%	70	6/15/2023	171

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	18.15	1.40	1.14
VRE	26.90	4.26	1.05
MSN	93.00	1.53	0.94
STB	22.90	1.78	0.79
VJC	110.50	2.31	0.71

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄			
銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
MWG	43.0	1.16	-0.92
TCB	26.2	1.14	-0.36
ACB	22.0	2.07	-0.30
HDB	16.2	4.75	-0.28
HPG	18.2	2.92	-0.17

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+6.59ポイント高の1013.95で引けた。変動幅は26.12ポイントだった。VPB、VRE、MSN、STBとVJCなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。
- ・VN30インデックスは前場に小幅に上昇した。変動幅は大きかった。ハンマー・ローソク足が形成したが、売買代金が低い水準で留まったのは投資家の慎重的な心理を示した。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。
- ・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、VN30F2303の以外、他の先物取引契約が減少した。先物取引契約数を見ると、VN30F2301とVN30F2306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
CVRE2218	3/1/2023	63	5:1	353,800	46.19%	510	10.87%	1,000	249	33,538	27,888	26,900
CVRE2215	3/31/2023	93	2:1	528,200	46.19%	640	10.34%	2,600	546	33,900	30,000	26,900
CVNM2210	3/2/2023	64	5:1	70,200	29.09%	2,040	7.37%	2,700	1,220	87,750	73,000	77,000
CSTB2218	3/31/2023	93	2:1	564,000	56.09%	240	4.35%	2,100	477	28,560	28,000	22,900
CVHM2218	6/6/2023	160	6:1	270,700	35.44%	590	3.51%	1,650	407	63,180	54,000	47,700
CVPB2211	3/31/2023	93	1.33:1	404,000	44.27%	300	3.45%	2,450	221	23,605	35,000	18,150
CHPG2224	3/1/2023	63	4:1	420,900	51.21%	310	3.33%	1,000	109	24,502	22,222	18,200
CMBB2213	6/6/2023	160	3:1	254,000	45.24%	1,150	2.68%	1,550	772	20,600	17,000	17,450
CSTB2214	1/9/2023	12	2:1	354,800	56.09%	520	1.96%	1,630	314	23,940	23,000	22,900
CHPG2225	6/6/2023	160	3:1	170,200	51.21%	1,380	-1.43%	1,550	1,072	20,870	17,000	18,200
CSTB2223	3/1/2023	63	4:1	549,800	56.09%	960	-2.04%	1,000	722	24,471	21,111	22,900
CSTB2215	3/28/2023	90	5:1	277,000	56.09%	790	-2.47%	1,100	542	25,722	22,222	22,900
CSTB2222	3/1/2023	63	4:1	291,000	56.09%	1,080	-2.70%	1,000	857	24,622	20,222	22,900
CVRE2216	8/31/2023	246	4:1	157,100	46.19%	630	-3.08%	1,650	603	36,320	31,000	26,900
CVNM2207	3/28/2023	90	15.4:1	228,100	29.09%	940	-3.09%	1,100	640	88,476	68,668	77,000
CTCB2214	6/6/2023	160	3:1	113,900	47.92%	1,300	-7.14%	2,470	1,076	31,680	27,000	26,150
CVPB2212	8/31/2023	246	2.66:1	607,000	44.27%	360	-7.69%	1,700	341	25,497	37,000	18,150
CHPG2221	3/31/2023	93	4:1	987,300	51.21%	100	-9.09%	1,000	81	25,520	25,000	18,200
CMBB2211	8/31/2023	246	4:1	582,300	45.24%	160	-11.11%	1,200	129	27,920	27,000	17,450
CVHM2215	3/31/2023	93	6:1	838,800	35.44%	160	-23.81%	2,100	82	64,920	60,000	47,700

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28日には、カワ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、CVRE2212とCVRE2217はそれぞれ、+25%、+24.03%と最も上昇した。売買代金は殆ど変動しなかった。CSTB2223の売買代金は最大となり、全市場の9.52%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCSTB2218、CPNJ2203、CSTB2220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	43.0	-1.8%	1.0	2,736	2.6	3,504	12.3	2.7	49.0%	24.0%
PNJ	小売	110.0	1.9%	0.7	1,177	1.2	7,720	14.2	3.2	49.0%	25.9%
BVH	保険	46.7	0.4%	1.0	1,507	0.3	2,359	19.8	1.6	26.8%	8.0%
PVI	保険	45.9	2.5%	0.8	467	0.2	2,959	15.5	1.4	59.3%	9.6%
VIC	不動産	53.5	0.2%	0.5	8,872	4.8	290	184.6	1.8	12.8%	1.0%
VRE	不動産	26.9	4.3%	1.1	2,658	2.1	909	29.6	1.9	32.8%	6.6%
NVL	不動産	47.7	0.4%	0.9	9,031	3.1	7,221	6.6	1.5	24.2%	25.2%
DXG	不動産	12.9	-0.8%	1.9	341	3.2	1,390	9.2	0.8	27.2%	9.2%
SSI	証券	18.2	-0.3%	1.7	1,175	8.7	2,253	8.1	1.2	41.2%	14.5%
VCI	証券	24.3	1.7%	1.0	459	3.9	3,018	8.0	1.6	20.0%	20.2%
HCM	証券	21.4	1.2%	1.6	424	3.4	2,087	10.2	1.2	42.8%	14.5%
FPT	技術	76.7	継続伸。	0.9	3,658	2.0	4,803	16.0	4.2	49.0%	28.5%
FOX	技術	50.9	-1.9%	0.4	727	0.0	4,926	10.3	2.8	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	103.0	-0.1%	0.9	8,571	1.0	6,968	14.8	3.5	2.9%	25.5%
PLX	オイルとガス	31.5	2.9%	1.5	1,740	1.0	738	42.7	1.7	18.0%	3.8%
PVS	オイルとガス	22.1	0.0%	1.4	459	3.6	1,044	21.2	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	85.1	0.7%	0.3	484	0.0	6,822	12.5	2.7	54.2%	23.2%
DPM	肥料	43.3	0.6%	1.4	736	2.2	15,533	2.8	1.3	19.5%	56.1%
DCM	肥料	26.5	0.2%	1.3	609	1.3	7,691	3.4	1.4	12.2%	49.8%
VCB	バンク	80.0	1.1%	0.9	16,461	4.1	5,584	14.3	3.0	23.6%	22.2%
BID	バンク	41.9	4.8%	1.0	9,215	6.6	3,201	13.1	2.2	17.2%	18.1%
CTG	バンク	27.2	2.1%	1.4	5,673	2.2	3,239	8.4	1.2	27.8%	15.5%
VPB	バンク	18.2	1.4%	1.2	5,298	13.7	2,995	6.1	1.3	17.7%	23.3%
MBB	バンク	17.5	1.2%	1.4	3,440	3.5	3,876	4.5	1.1	23.2%	27.3%
ACB	バンク	22.0	-0.5%	1.1	3,231	1.8	3,922	5.6	1.3	30.0%	27.0%
BMP	プラスチック	61.1	1.2%	0.7	217	0.2	6,869	8.9	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	11.2	1.8%	1.6	535	0.0	178	62.9	0.9	10.1%	1.4%
HPG	鋼	18.2	-0.3%	1.5	4,601	11.4	2,662	6.8	1.1	21.3%	17.0%
HSG	鋼	11.9	1.3%	1.9	309	4.3	439	27.1	0.7	7.3%	2.3%
VNM	消費者の主食	77.0	0.5%	0.5	6,997	4.0	3,778	20.4	5.2	55.7%	25.4%
SAB	消費者の主食	176.5	2.9%	0.8	4,921	1.2	8,428	20.9	4.6	62.6%	24.1%
MSN	消費者の主食	93.0	1.5%	1.0	5,757	2.7	6,744	13.8	5.2	30.4%	40.5%
SBT	消費者の主食	14.3	3.2%	1.4	419	1.5	1,206	11.9	1.1	11.5%	9.1%
ACV	輸送	85.0	-0.4%	0.8	8,045	0.5	363	234.3	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	110.5	2.3%	1.1	2,602	1.1	114	967.8	3.4	16.9%	0.4%
HVN	輸送	14.2	4.8%	1.7	1,362	1.6	(4,005)	#N/A #N/A #N/A #N/A		5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	45.6	-0.8%	0.8	597	0.6	3,063	14.9	1.9	48.9%	14.2%
PVT	輸送	21.6	3.3%	1.3	304	3.3	2,528	8.5	1.2	19.6%	15.3%
VCS	材料	53.6	0.2%	0.8	373	0.1	7,783	6.9	1.7	3.0%	26.5%
VGC	材料	36.0	2.9%	1.1	702	1.4	4,399	8.2	2.2	6.2%	28.0%
HT1	材料	10.5	2.5%	1.3	173	0.1	652	16.0	0.8	2.0%	4.7%
CTD	建設	33.3	-1.0%	1.5	107	0.2	(832)	#N/A #N/A	0.3	52.3%	-0.7%
CII	建設	13.0	1.2%	1.6	143	1.3	1,464	8.9	0.6	8.6%	7.1%
REE	電気	71.8	-0.3%	-1.4	1,109	2.7	7,767	9.2	1.7	49.1%	20.2%
PC1	電気	20.4	2.8%	-0.4	240	1.1	1,507	13.5	1.1	4.3%	8.7%
POW	電気	10.7	0.0%	0.6	1,084	1.7	499	21.4	0.8	4.8%	3.9%
NT2	電気	28.8	1.6%	0.7	360	0.4	2,858	10.1	1.9	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
BID	41.90	4.75	2.41	3.69MLN
VCB	80.00	1.14	1.07	1.17MLN
SAB	176.50	2.92	0.80	157000.00
CTG	27.15	2.07	0.66	1.89MLN
VRE	26.90	4.26	0.64	1.81MLN

VNインデックス続伸。

### 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
MWG	43.00	-1.83	-0.29	1.39MLN
TCB	26.15	-0.57	-0.13	3.30MLN
HDB	16.20	-0.92	-0.10	1.18MLN
ACB	22.00	-0.45	-0.09	1.83MLN
SHB	10.10	-0.98	-0.08	8.90MLN

### 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
ELC	9.95	6.99	0.01	225600.00
MCG	3.37	6.98	0.00	128600.00
VOS	11.50	6.98	0.03	2.01MLN
DRH	4.31	6.95	0.01	1.48MLN
TTB	3.56	6.91	0.01	317800.00

### 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
MWG	43.00	-1.83	-0.29	1.39MLN
TCB	26.15	-0.57	-0.13	3.30MLN
HDB	16.20	-0.92	-0.10	1.18MLN
ACB	22.00	-0.45	-0.09	1.83MLN
SHB	10.10	-0.98	-0.08	8.90MLN

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
THD	37.80	4.13	0.86	16300
NVB	19.90	5.29	0.78	94900
KSF	70.80	3.06	0.47	91000
CEO	19.90	6.42	0.38	9.25MLN
IDC	32.60	1.88	0.24	1.61MLN

### 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
PTI	45.00	-9.64	-0.19	8300
SHS	8.70	-1.14	-0.12	9.95MLN
LHC	50.70	-7.65	-0.07	13000
HUT	14.50	-0.68	-0.05	580700
VIT	18.00	-5.26	-0.04	100

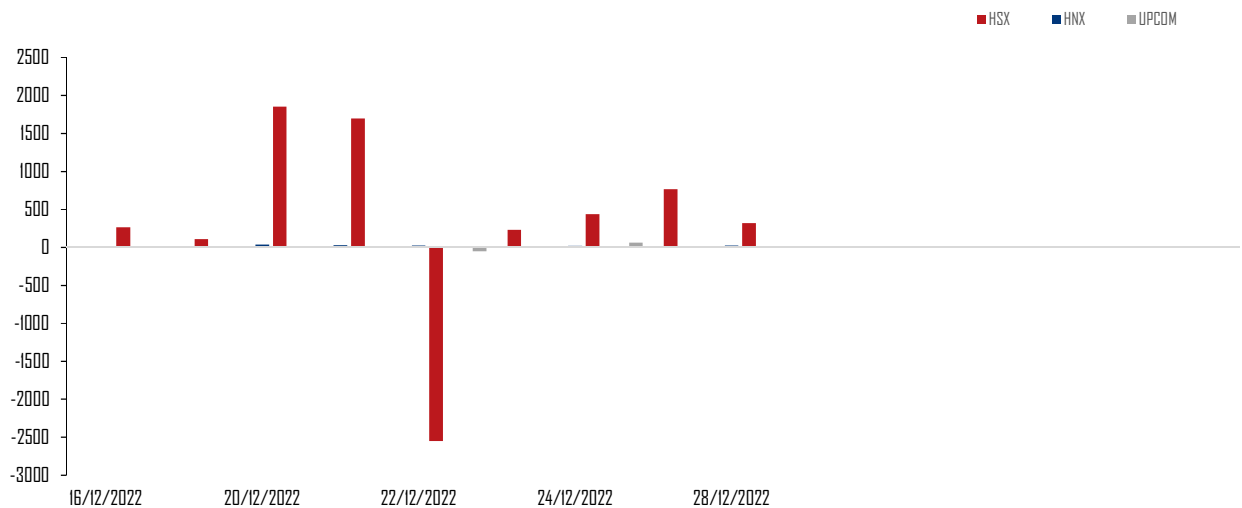
### HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
BII	2.20	10.00	0.02	615600
SGH	46.40	9.95	0.02	100
L14	48.90	9.89	0.17	138400
VBC	22.30	9.85	0.00	10300
NFC	14.50	9.85	0.01	1100

### 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
SPC	13.60	-9.93	-0.01	400
VNC	37.40	-9.88	-0.03	200
PTI	45.00	-9.64	-0.19	8300
PIA	23.70	-9.20	-0.01	100
BTW	30.10	-8.51	-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](mailto:phongvt@bsc.com.vn)  
[hungtt@bsc.com.vn](mailto:hungtt@bsc.com.vn)  
[duongnh@bsc.com.vn](mailto:duongnh@bsc.com.vn)  
[nguyennh@bsc.com.vn](mailto:nguyennh@bsc.com.vn)