

2022 12 29

Vietnam Daily Review

VNインデックス3日ぶり反落。

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-6.37ポイント安の1009.29引けた。HNXインデックスは+0.5ポイント高の206.54で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVCB (+0.83%)、MSN (+0.36%)、PNJ (+0.22%)、KBC (+0.2%)、KDH (+0.16%)だった。
- ・主に下落した銘柄はBID (-2.41%)、VPB (-0.59%)、SAB (-0.58%)、GVR (-0.4%)、HPG (-0.29%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比9.09%減の5兆8,510億ドンに達した。総売買代金が8兆2,360億ドンに達した。変動幅は12.67ポイントだった。上昇には147銘柄、変わらずに93銘柄、下落には237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、1,361億8,000万ドン、63億1,000万ドンだった。最も買われたのはVND (584億3,000万ドン)、HPG (445億8,000万ドン)、STB (328億9,000万ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは殆どの取引時間で変動幅10ポイントの範囲で方向感のない取引が続いた後、6.37ポイント安の1009.29で引けた。売買代金が低い水準で留まった。市場の広さがネガティブな状態に転換し、19業界うちの13業界が下落した。そのうち、最も下落率は証券業界だった。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。ベトナムのGDP成長率が8.02%で、予想を上回ったと発表された。しかし、このGDP成長率が予測されたので、投資家はこの情報に対して積極的に反応しなかった。VNインデックスは2022年の取引最終日に大きく変動しなくて、1000~1020ポイントの範囲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下落した。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29日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共にもみ合った。

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 1009.29

売買代金: 5850.68 億ドン **-6.37 (-0.63%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 206.54

売買代金: 0 億ドン **0.5 (0.24%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 70.89

#VALUE!
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	77.5	-1.9%
金価格	1,810	0.3%
対USD為替レート	23,658	0.0%
対EUR為替レート	25,159	0.3%
対円為替レート	17,696	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.45%	0.9%
国債金利 (5年間物)	4.98%	0.0%

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
VND	58.43	NVL	-191.87
HPG	44.58	VPB	-91.14
STB	32.89	PDR	-20.73
VNM	28.00	BID	-14.73
DGC	26.47	VGC	-9.09

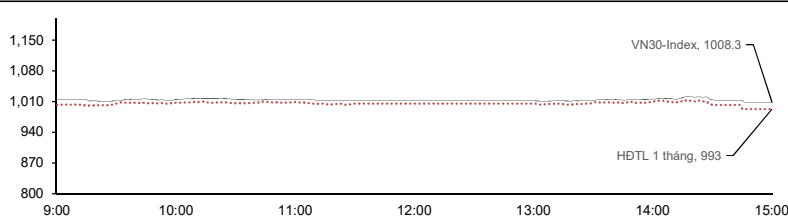
ソース：BSCリサーチ

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	993.00	-1.49%	-15.30	-9.6%	345408	1/19/2023	27
VN30F2302	990.00	-1.30%	-18.30	-22.2%	550	2/16/2023	48
VN30F2303	985.90	-0.73%	-22.40	-41.3%	71	3/16/2023	76
VN30F2306	973.70	-0.96%	-34.60	88.6%	132	6/15/2023	167

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
MSN	94.00	1.08	0.67
KDH	27.95	3.33	0.44
VCB	80.70	0.88	0.38
NVL	14.65	2.09	0.25
VHM	47.80	0.21	0.11

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄			
銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VPB	17.8	0.19	-1.60
STB	22.4	0.00	-1.09
HPG	18.0	0.00	-0.67
SSI	17.6	0.00	-0.60
HDB	15.9	-0.37	-0.55

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは5.65ポイント安の1008.3で引けた。変動幅は13.85ポイントだった。VPB、STB、HPG、SSIとHDBなどの主力株が軟調で、VN30インデックスの重しになった。
- ・VN30インデックスは殆どの取引時間でもみ合った後、高値で引けた。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。投資家は次の数日に先物取引契約を慎重的に引き続き取引するべきだ。
- ・先物取引契約は証券市場と共に下落した。売買高を見ると、VN30F2306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、VN30F2306とVN30F2303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
CHPG2221	3/31/2023	92	4:1	774,500	51.20%	110	10.00%	1,000	71	25,520	25,000	18,000
CVPB2212	8/31/2023	245	2.66:1	756,400	44.23%	360	0.00%	1,700	329	25,497	37,000	17,800
CVPB2213	3/2/2023	63	1.33:1	141,900	44.23%	640	0.00%	2,900	389	21,327	30,500	17,800
CACB2207	3/31/2023	92	4:1	371,800	39.22%	250	0.00%	1,100	168	27,580	25,500	22,000
CHPG2225	6/6/2023	159	3:1	145,400	51.20%	1,370	-0.72%	1,550	1,014	20,870	17,000	18,000
CVNM2207	3/28/2023	89	15.4:1	302,200	29.06%	930	-1.06%	1,100	660	88,476	68,668	77,000
CVRE2215	3/31/2023	92	2:1	303,700	46.49%	620	-3.13%	2,600	665	33,900	30,000	26,500
CTCB2214	6/6/2023	159	3:1	57,900	47.74%	1,250	-3.85%	2,470	1,005	31,680	27,000	25,950
CSTB2218	3/31/2023	92	2:1	367,400	56.11%	230	-4.17%	2,100	451	28,560	28,000	22,350
CMBB2213	6/6/2023	159	3:1	215,900	45.16%	1,100	-4.35%	1,550	799	20,600	17,000	17,400
CVHM2218	6/6/2023	159	6:1	383,800	35.40%	560	-5.08%	1,650	423	63,180	54,000	47,800
CMSN2214	6/6/2023	159	10:1	82,700	46.42%	730	-5.19%	1,640	973	111,900	100,000	94,000
CVNM2210	3/2/2023	63	5:1	46,000	29.06%	1,920	-5.88%	2,700	1,270	87,750	73,000	77,000
CSTB2223	3/1/2023	62	4:1	296,700	56.11%	900	-6.25%	1,000	694	24,471	21,111	22,350
CSTB2215	3/28/2023	89	5:1	1,314,200	56.11%	740	-6.33%	1,100	522	25,722	22,222	22,350
CSTB2222	3/1/2023	62	4:1	118,800	56.11%	1,010	-6.48%	1,000	826	24,622	20,222	22,350
CVPB2211	3/31/2023	92	1.33:1	782,400	44.23%	280	-6.67%	2,450	205	23,605	35,000	17,800
CVRE2218	3/1/2023	62	5:1	736,700	46.49%	470	-7.84%	1,000	307	33,538	27,888	26,500
CHPG2224	3/1/2023	62	4:1	1,508,000	51.20%	280	-9.68%	1,000	94	24,502	22,222	18,000
CVRE2217	3/2/2023	63	2:1	37,800	46.49%	1,420	-11.25%	2,500	852	32,760	27,500	26,500

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29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、CPNJ2203とCTCB2213はそれぞれ、+540%、+80%と最も上昇した。売買代金は前日比0.79%増となった。CSTB2215の売買代金は最大となり、全市場の19.22%を占めた。
- ・カバードワラント銘柄はCSTB2218、CMSN2214、CVRE2219とCSTB2220の時価が理論価格と相当している。CVNM2211、CSTB2222、CSTB2223とCHPG2225の収益性は最も高かった。CVNM2211、CVNM2210、CFPT2212とCVNM2207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	42.9	-0.2%	1.0	2,730	2.2	3,504	12.2	2.7	49.0%	24.0%	
PNJ	小売	86.0	4.2%	0.7	1,226	0.8	5,790	14.9	3.3	49.0%	25.9%	
BVH	保険	46.5	-0.4%	1.0	1,501	0.9	2,359	19.7	1.5	26.8%	8.0%	
PVI	保険	46.0	0.2%	0.8	468	0.0	2,959	15.5	1.4	59.3%	9.6%	
VIC	不動産	53.6	0.2%	0.5	8,888	4.9	290	184.9	1.8	12.8%	1.0%	
VRE	不動産	26.5	-1.5%	1.1	2,618	1.8	909	29.2	1.8	32.8%	6.6%	
NVL	不動産	47.8	0.2%	0.9	9,050	2.6	7,221	6.6	1.5	24.2%	25.2%	
DXG	不動産	12.4	-3.5%	1.9	329	2.8	1,390	8.9	0.8	27.2%	9.2%	
SSI	証券	17.6	-3.0%	1.7	1,140	6.8	2,253	7.8	1.2	41.2%	14.5%	
VCI	証券	23.4	-3.7%	1.0	442	2.7	3,018	7.7	1.5	20.0%	20.2%	
HCM	証券	20.4	-4.4%	1.6	406	3.3	2,087	9.8	1.2	42.8%	14.5%	
FPT	技術	76.2	反落。	0.9	3,634	2.2	4,803	15.9	4.2	49.0%	28.5%	
FOX	技術	50.5	-0.8%	0.4	721	0.0	4,926	10.3	2.8	0.0%	30.2%	
GAS	オイルとガス	102.6	-0.4%	0.9	8,538	0.4	6,968	14.7	3.5	2.9%	25.5%	
PLX	オイルとガス	31.4	-0.5%	1.5	1,732	1.0	738	42.5	1.7	18.0%	3.8%	
PVS	オイルとガス	21.6	-2.3%	1.4	449	2.5	1,044	20.7	0.8	18.4%	4.1%	
BSR	オイルとガス	13.3	-1.5%	0.8	1,793	1.6	2,108	6.3	1.1	41.1%	19.1%	
DHG	薬局	84.9	-0.2%	0.3	483	0.0	6,822	12.4	2.7	54.2%	23.2%	
DPM	肥料	43.0	-0.6%	1.4	732	1.4	15,533	2.8	1.3	19.5%	56.1%	
DCM	肥料	26.0	-1.9%	1.3	597	1.2	7,691	3.4	1.4	12.2%	49.8%	
VCB	バンク	80.7	0.9%	0.9	16,605	4.4	5,584	14.5	3.0	23.6%	22.2%	
BID	バンク	40.0	-4.5%	1.0	8,797	2.3	3,201	12.5	2.1	17.2%	18.1%	
CTG	バンク	27.0	-0.6%	1.4	5,642	2.0	3,239	8.3	1.2	27.8%	15.5%	
VPB	バンク	17.8	-1.9%	1.2	5,195	16.0	2,995	5.9	1.3	17.7%	23.3%	
MBB	バンク	17.4	-0.3%	1.4	3,430	3.2	3,876	4.5	1.1	23.2%	27.3%	
ACB	バンク	22.0	0.0%	1.1	3,231	1.7	3,922	5.6	1.3	30.0%	27.0%	
BMP	プラスチック	60.1	-1.6%	0.7	214	0.2	6,869	8.7	1.9	86.0%	22.9%	
NTP	プラスチック	32.2	0.6%	0.6	181	0.0	3,961	8.1	1.4	17.8%	17.8%	
MSR	天然資源	10.9	-2.7%	1.6	521	0.1	178	61.2	0.8	10.1%	1.4%	
HPG	鋼	18.0	-1.1%	1.5	4,551	13.8	2,662	6.8	1.1	21.3%	17.0%	
HSG	鋼	11.6	-2.9%	1.9	300	3.8	439	26.3	0.6	7.3%	2.3%	
VNM	消費者の主食	77.0	0.0%	0.5	6,997	4.5	3,778	20.4	5.2	55.7%	25.4%	
SAB	消費者の主食	172.9	-2.0%	0.8	4,821	0.8	8,428	20.5	4.5	62.6%	24.1%	
MSN	消費者の主食	94.0	1.1%	1.0	5,819	2.6	6,744	13.9	5.2	30.4%	40.5%	
SBT	消費者の主食	14.5	1.4%	1.4	424	1.4	1,206	12.0	1.1	11.5%	9.1%	
ACV	輸送	85.0	0.0%	0.8	8,045	0.1	363	234.3	4.9	3.8%	1.3%	
VJC	輸送	109.2	-1.2%	1.1	2,571	1.9	114	956.4	3.4	16.9%	0.4%	
HVN	輸送	13.9	-2.1%	1.7	1,333	0.9	(4,005)	#N/A	#N/A	5.9%	#VALUE!	
GMD	輸送	45.4	-0.3%	0.8	595	0.4	3,063	14.8	1.9	48.9%	14.2%	
PVT	輸送	21.8	0.9%	1.3	307	1.1	2,528	8.6	1.2	19.6%	15.3%	
VCS	材料	56.8	6.0%	0.8	395	0.2	7,783	7.3	1.8	3.0%	26.5%	
VGC	材料	34.1	-5.4%	1.1	664	1.0	4,399	7.7	2.0	6.2%	28.0%	
HT1	材料	10.3	-1.4%	1.3	171	0.1	652	15.8	0.8	2.0%	4.7%	
CTD	建設	33.3	-0.2%	1.5	107	0.2	(832)	#N/A	#N/A	0.3	52.3%	-0.7%
CII	建設	13.0	0.0%	1.6	143	1.3	1,464	8.9	0.6	8.6%	7.1%	
REE	電気	71.8	0.0%	-1.4	1,109	1.5	7,767	9.2	1.7	49.1%	20.2%	
PC1	電気	19.8	-2.9%	-0.4	233	1.5	1,507	13.1	1.1	4.3%	8.7%	
POW	電気	10.5	-1.4%	0.6	1,069	1.4	499	21.1	0.8	4.8%	3.9%	
NT2	電気	28.7	-0.2%	0.7	359	0.3	2,858	10.0	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
VCB	80.70	0.88	0.83	1.24MLN
MSN	94.00	1.08	0.36	629600.00
PNJ	86.00	4.24	0.22	221400.00
KBC	23.90	4.60	0.20	7.05MLN
KDH	27.95	3.33	0.16	1.42MLN

VNインデックス3日ぶり反落。

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
BID	40.00	-4.53	-2.41	1.27MLN
VPB	17.80	-1.93	-0.59	20.20MLN
SAB	172.90	-2.04	-0.58	103400.00
GVR	13.80	-2.82	-0.40	664900.00
HPG	18.00	-1.10	-0.29	17.42MLN

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
CMV	10.70	7.00	0.00	300.00
DTT	12.30	6.96	0.00	400.00
OGC	7.86	6.94	0.04	1.75MLN
SVC	57.20	6.92	0.03	2200.00
PTC	5.45	6.86	0.00	171400.00

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
BID	40.00	-4.53	-2.41	1.27MLN
VPB	17.80	-1.93	-0.59	20.20MLN
SAB	172.90	-2.04	-0.58	103400
GVR	13.80	-2.82	-0.40	664900
HPG	18.00	-1.10	-0.29	17.42MLN

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	21.50	8.04	1.25	99500
THD	38.40	1.59	0.34	29200
VCS	56.80	5.97	0.17	101700
L14	52.80	7.98	0.15	1.28MLN
PTI	48.50	7.78	0.14	43600

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	18.60	-6.53	-0.41	8.49MLN
IDC	31.70	-2.76	-0.37	1.16MLN
SHS	8.50	-2.30	-0.24	8.02MLN
PVS	21.60	-2.26	-0.20	2.58MLN
HUT	14.20	-2.07	-0.14	711000

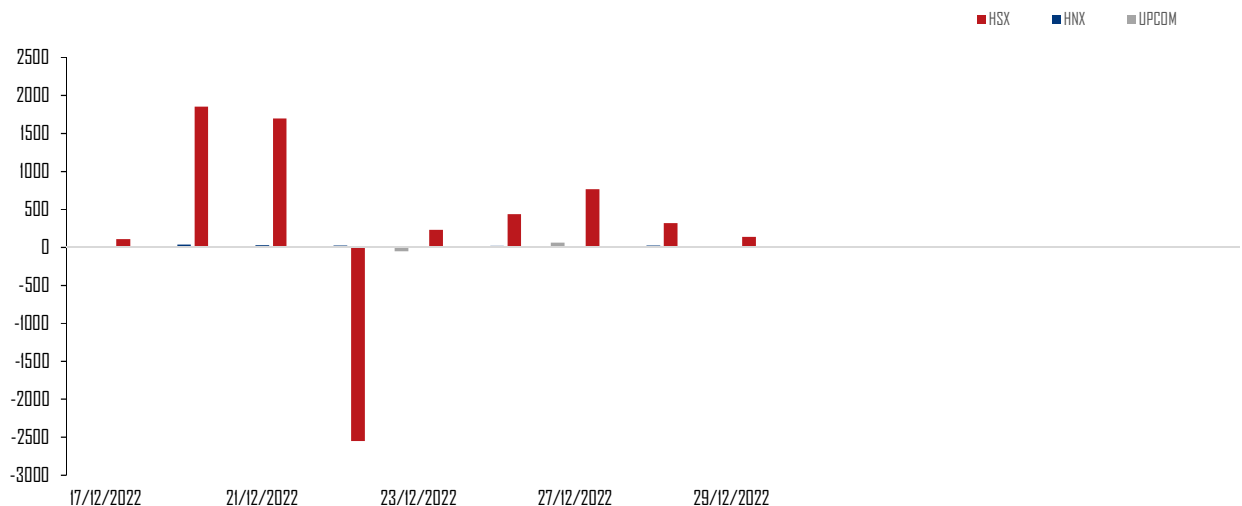
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
DAE	19.80	10.00	0.00	100
DST	4.40	10.00	0.02	178500
HJS	39.80	9.94	0.06	100
SGH	51.00	9.91	0.02	100
INC	22.20	9.90	0.00	1100

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
SGD	24.30	-10.00	-0.01	300
BTW	27.10	-9.97	-0.01	100
DNC	39.70	-9.77	-0.01	1300
DNM	13.00	-9.72	-0.01	100
NTH	42.50	-9.57	-0.04	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

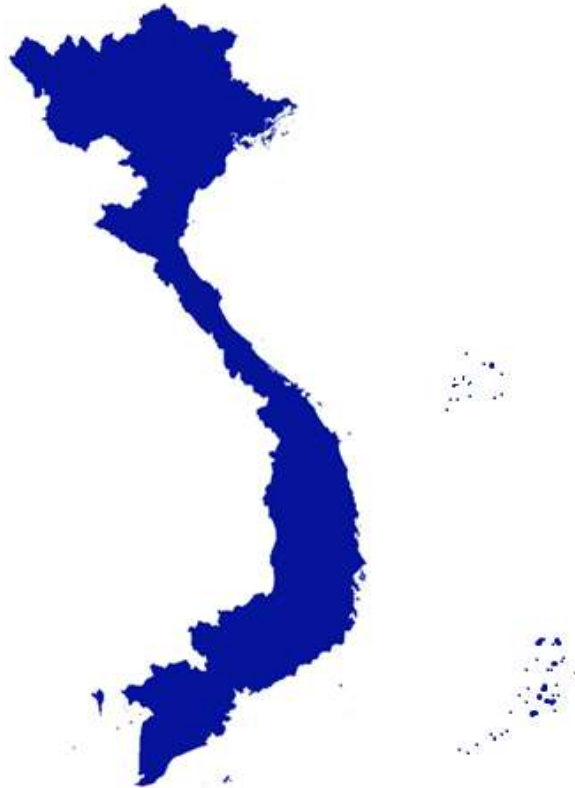
Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi
Tel: +84 4 3935 2722
Fax: +84 4 2220 0669

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