

2023 01 03

Vietnam Daily Review

VNインデックス3日ぶり大幅反発。

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+36.81ポイント高の1043.9引けた。HNXインデックスは+7.25ポイント安の212.56で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はBID (+3.3%)、VCB (+3.09%)、VIC (+2.87%)、HPG (+1.83%)、GAS (+1.68%)だった。
- ・主に下落した銘柄はEIB (-0.17%)、STG (-0.07%)、CRE (-0.05%)、GEG (-0.04%)、SCS (-0.03%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比49.18%増の8兆3,630億ドンに達した。総売買代金が9兆2,490億ドンに達した。変動幅は36.81ポイントだった。上昇には352銘柄、変わらずに31銘柄、下落には74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、2,399億6,000万ドン、159億3,000万ドンだった。最も買われたのはHPG (664億7,000万ドン)、VNM (450億8,000万ドン)、MSN (363億8,000万ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは2023年の年始取引開始日には、高値で引けた後、終盤にかけて上げ幅を拡大し、36.81ポイント高の1043.9で引けた。売買代金が前日比増加した。市場の広さがポジティブな状態に転換し、19業界うちの18業界が上昇した。VN30インデックスの全ての銘柄が上昇し、特に4銘柄がストップ高となった。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1050ポイントに迫る可能性がある。

先物取引契約：先物取引契約は証券市場と共に上昇した。投資家は当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：2023年1月3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 1043.90

売買代金: 8363.36 億ドン **36.81 (3.66%)**
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 212.56

売買代金: 0 億ドン **7.25 (3.53%)**
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 72.40

#VALUE!
0.75 (1.05%)
 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	80.7	0.5%
金価格	1,836	0.7%
対USD為替レート	23,539	0.0%
対EUR為替レート	24,857	-1.6%
対円為替レート	18,007	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	6.63%	-0.9%
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	66.47	DPM	-40.68
VNM	45.08	VHC	-31.85
MSN	36.38	STB	-29.07
VIC	27.51	DGC	-26.81
VHM	24.56	PTB	-19.63

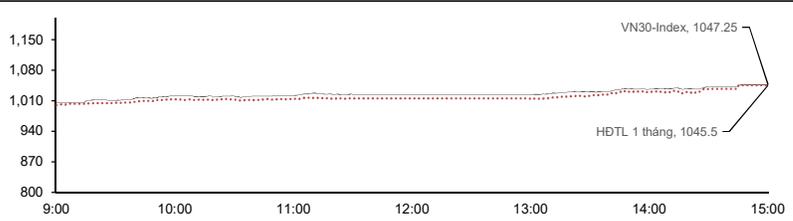
ソース：BSCリサーチ

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	1045.50	4.08%	-1.75	16.0%	318203	1/19/2023	25
VN30F2302	1043.80	4.38%	-3.45	94.2%	534	2/16/2023	46
VN30F2303	1028.00	3.84%	-19.25	34.4%	129	3/16/2023	74
VN30F2306	1015.00	3.85%	-32.25	5.6%	114	6/15/2023	165

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	19.25	6.94	4.18
TCB	27.45	6.19	3.83
FPT	80.00	4.03	3.02
VIC	56.80	5.58	2.99
VPB	18.50	3.35	2.74

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄			
銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
BVH	47.7	3.65	0.09
GVR	14.6	5.26	0.13
SAB	169.0	3.15	0.16
PLX	33.0	3.23	0.17
POW	11.1	4.44	0.20

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+42.06ポイント安の1047.25で引けた。変動幅は37.22ポイントだった。HPG、TCB、FPT、VICとVPBなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。
- ・VN30インデックスは高値で引けた後、上げ幅を拡大し、高値で引けた。売買代金が直近の数日に比べて増加したが、MA20の下にある。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上昇した。売買高を見ると、全て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
CHPG2221	3/31/2023	87	4:1	2,136,900	51.72%	100	66.67%	1,000	116	25,520	25,000	19,250
CVRE2215	3/31/2023	87	2:1	442,200	47.17%	810	42.11%	2,600	969	33,900	30,000	28,100
CSTB2214	1/9/2023	6	2:1	313,600	55.88%	480	33.33%	1,630	418	23,940	23,000	23,500
CVPB2212	8/31/2023	240	2.66:1	601,100	44.01%	380	26.67%	1,700	389	25,497	24,644	18,500
CVRE2218	3/1/2023	57	5:1	600,600	47.17%	600	22.45%	1,000	457	33,538	27,888	28,100
CSTB2218	3/31/2023	87	2:1	933,200	55.88%	270	17.39%	2,100	583	28,560	28,000	23,500
CHPG2224	3/1/2023	57	4:1	873,000	51.72%	340	17.24%	1,000	159	24,502	22,222	19,250
CKDH2209	3/28/2023	84	7.26:1	787,500	49.92%	220	15.79%	1,200	77	39,324	36,344	28,000
CSTB2215	3/28/2023	84	5:1	651,800	55.88%	840	13.51%	1,100	646	25,722	22,222	23,500
CSTB2223	3/1/2023	57	4:1	385,000	55.88%	1,010	13.48%	1,000	871	24,471	21,111	23,500
CVRE2219	6/6/2023	154	3:1	436,900	47.17%	680	13.33%	1,050	1,085	33,020	29,000	28,100
CVHM2215	3/31/2023	87	6:1	960,400	35.51%	180	12.50%	2,100	117	64,920	60,000	49,400
CFPT2212	6/6/2023	154	10:1	137,000	35.09%	1,280	12.28%	1,870	1,385	83,200	70,000	80,000
CHPG2225	6/6/2023	154	3:1	758,200	51.72%	1,480	8.03%	1,550	1,296	20,870	17,000	19,250
CVNM2211	6/6/2023	154	6:1	92,200	29.27%	2,790	7.72%	2,500	2,215	86,000	66,806	78,500
CHDB2208	3/8/2023	64	3.99:1	522,700	36.01%	300	7.14%	1,100	87	20,828	19,189	16,500
CVNM2207	3/28/2023	84	15.4:1	360,100	29.27%	960	5.49%	1,100	736	88,476	67,462	78,500
CTCB2214	6/6/2023	154	3:1	222,400	48.24%	1,320	3.94%	2,470	1,282	31,680	27,000	27,450
CMBB2213	6/6/2023	154	3:1	202,500	45.32%	1,200	0.00%	1,550	917	20,600	17,000	18,000
CSTB2222	3/1/2023	57	4:1	985,200	55.88%	1,170	-0.85%	1,000	1,024	24,622	20,222	23,500

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:

- ・2023年1月3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、CPNJ2205とCMSN2213はそれぞれ、+200%、+109.52%と最も上昇した。売買代金は前日比47.52%増となった。CSTB2222の売買代金は最大となり、全市場の12.1%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCSTB2218、CVRE2219、CMSN2214とCVRE2216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CFPT2207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	44.0	2.4%	1.1	2,796	3.8	3,504	12.5	2.8	49.0%	24.0%
PNJ	小売	89.5	-0.4%	0.7	1,276	0.9	5,790	15.5	3.5	36.8%	25.9%
BVH	保険	47.7	2.4%	1.0	1,540	0.6	2,359	20.2	1.6	26.8%	8.0%
PVI	保険	47.3	-1.5%	0.8	482	0.0	2,959	16.0	1.5	59.3%	9.6%
VIC	不動産	56.8	5.6%	0.5	9,419	4.8	290	196.0	1.9	12.9%	1.0%
VRE	不動産	28.1	6.8%	1.1	2,776	4.7	909	30.9	2.0	32.8%	6.6%
NVL	不動産	49.4	2.9%	0.8	9,352	3.4	7,221	6.8	1.6	24.3%	25.2%
DXG	不動産	13.6	6.7%	1.9	361	5.6	1,390	9.8	0.9	27.2%	9.2%
SSI	証券	18.9	6.8%	1.7	1,224	14.6	2,253	8.4	1.3	41.3%	14.5%
VCI	証券	24.9	6.9%	1.0	471	4.9	3,018	8.2	1.6	20.3%	20.2%
HCM	証券	21.4	7.0%	1.6	425	3.0	2,087	10.3	1.2	43.3%	14.5%
FPT	技術	80.0	反発	0.8	3,816	5.3	4,803	16.7	4.4	49.0%	28.5%
FOX	技術	52.0	2.4%	0.4	742	0.0	4,926	10.6	2.8	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	105.0	3.4%	0.9	8,738	1.3	6,968	15.1	3.5	2.9%	25.5%
PLX	オイルとガス	33.0	3.9%	1.5	1,820	1.1	738	44.7	1.8	18.1%	3.8%
PVS	オイルとガス	22.4	4.7%	1.4	465	3.5	1,044	21.5	0.9	18.9%	4.1%
BSR	オイルとガス	14.1	6.0%	0.8	1,901	6.0	2,108	6.7	1.2	41.1%	19.1%
DHG	薬局	86.4	1.8%	0.3	491	0.1	6,822	12.7	2.8	54.2%	23.2%
DPM	肥料	43.6	1.4%	1.4	741	3.7	15,533	2.8	1.3	19.9%	56.1%
DCM	肥料	27.3	2.8%	1.4	627	2.7	7,691	3.5	1.5	12.2%	49.8%
VCB	バンク	82.6	3.3%	0.8	16,996	3.8	5,584	14.8	3.0	23.6%	22.2%
BID	バンク	41.2	6.7%	1.0	9,061	3.0	3,201	12.9	2.2	17.2%	18.1%
CTG	バンク	28.0	2.8%	1.3	5,850	4.2	3,239	8.6	1.3	27.8%	15.5%
VPB	バンク	18.5	3.4%	1.2	5,400	16.0	2,995	6.2	1.3	17.7%	23.3%
MBB	バンク	18.0	5.3%	1.4	3,548	5.8	3,876	4.6	1.1	23.2%	27.3%
ACB	バンク	22.7	3.7%	1.1	3,333	1.5	3,922	5.8	1.4	30.0%	27.0%
BMP	プラスチック	61.7	2.8%	0.7	220	0.2	6,869	9.0	1.9	86.2%	22.9%
NTP	プラスチック	32.4	1.3%	0.6	183	0.0	3,961	8.2	1.4	17.8%	17.8%
MSR	天然資源	11.3	3.7%	1.5	540	0.1	178	63.5	0.9	10.1%	1.4%
HPG	鋼	19.3	6.9%	1.5	4,867	23.1	2,662	7.2	1.1	21.8%	17.0%
HSG	鋼	12.4	6.9%	1.9	321	4.7	439	28.2	0.7	7.6%	2.3%
VNM	消費者の主食	78.5	3.2%	0.5	7,133	5.0	3,778	20.8	5.3	55.7%	25.4%
SAB	消費者の主食	169.0	1.3%	0.8	4,712	0.9	8,428	20.1	4.4	62.6%	24.1%
MSN	消費者の主食	96.0	3.2%	1.0	5,943	3.0	6,744	14.2	5.3	30.5%	40.5%
SBT	消費者の主食	14.8	2.1%	1.5	433	1.2	1,206	12.3	1.1	11.6%	9.1%
ACV	輸送	84.5	-0.1%	0.8	7,998	0.1	363	232.9	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	111.7	2.0%	1.1	2,630	1.9	114	978.3	3.5	17.0%	0.4%
HVN	輸送	14.5	4.3%	1.7	1,396	1.2	(4,005)	N/A	N/A	5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	46.0	1.3%	0.8	603	1.1	3,063	15.0	1.9	49.0%	14.2%
PVT	輸送	22.4	1.8%	1.3	315	2.3	2,528	8.9	1.3	20.3%	15.3%
VCS	材料	57.8	2.8%	0.9	402	0.2	7,783	7.4	1.8	3.0%	26.5%
VGC	材料	36.2	7.0%	1.1	705	2.2	4,399	8.2	2.2	5.9%	28.0%
HT1	材料	11.1	6.8%	1.3	183	0.3	652	16.9	0.8	2.0%	4.7%
CTD	建設	35.2	7.0%	1.6	113	0.5	(832)	N/A	N/A	0.3	52.3%
CII	建設	13.8	7.0%	1.6	151	2.8	1,464	9.4	0.6	9.1%	7.1%
REE	電気	72.5	1.4%	-1.4	1,120	0.9	7,767	9.3	1.7	49.1%	20.2%
PC1	電気	21.6	6.9%	-0.4	254	2.7	1,507	14.3	1.2	4.5%	8.7%
POW	電気	11.1	3.8%	0.6	1,125	2.9	499	22.2	0.9	5.0%	3.9%
NT2	電気	29.2	1.0%	0.7	365	0.3	2,858	10.2	1.9	16.6%	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	41.20	6.74	3.30	1.73MLN
VCB	82.60	3.25	3.09	1.09MLN
VIC	56.80	5.58	2.87	2.01MLN
HPG	19.25	6.94	1.83	27.99MLN
GAS	105.00	3.45	1.68	287800.00

VNインデックス3日ぶり大幅反発。

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
EIB	27.40	-1.97	-0.17	2.14MLN
STG	37.35	-6.62	-0.07	700.00
CRE	9.90	-3.88	-0.05	509200.00
GEG	15.50	-3.13	-0.04	1.96MLN
SCS	73.80	-1.60	-0.03	16300.00

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
HCM	21.40	7.00	0.16	3.24MLN
LDG	4.28	7.00	0.02	3.14MLN
DIG	15.30	6.99	0.15	6.31MLN
CTD	35.20	6.99	0.05	353400.00
FMC	34.45	6.99	0.04	88400.00

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
EIB	27.40	-1.97	-0.17	2.14MLN
STG	37.35	-6.62	-0.07	700
CRE	9.90	-3.88	-0.05	509200
GEG	15.50	-3.13	-0.04	1.96MLN
SCS	73.80	-1.60	-0.03	16300

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
THD	41.30	5.90	1.32	47900
IDC	34.30	8.20	1.06	2.44MLN
SHS	9.20	9.52	0.96	23.73MLN
HUT	15.50	9.93	0.64	1.99MLN
NVB	20.30	4.10	0.63	77000

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
KSF	70.40	-1.54	-0.24	75800
EVS	11.90	-5.56	-0.08	251400
SCG	67.00	-0.74	-0.05	186300
OCH	7.70	-3.75	-0.04	74000
PVI	47.30	-1.46	-0.04	4000

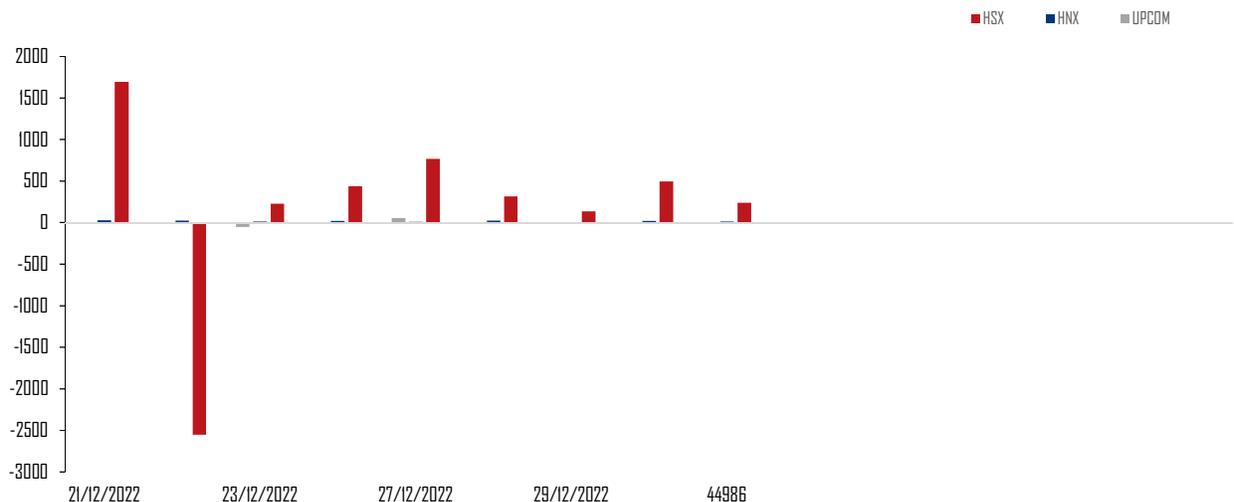
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
DNM	14.30	10.00	0.00	200
MBG	4.40	10.00	0.05	1.18MLN
NHC	33.00	10.00	0.01	100
SIC	20.90	10.00	0.01	100
TSB	18.70	10.00	0.01	177000

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
LBE	36.00	-9.77	0.00	400
MAC	8.40	-9.68	-0.01	36200
VTZ	7.50	-9.64	-0.02	1500
KTS	13.30	-9.52	-0.01	200
BST	14.30	-9.49	0.00	300

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