

2023 01 06

Vietnam Daily Review

VNインデックス小幅反落。

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-4.38ポイント安の1051.44引けた。HNXインデックスは-2.46ポイント安の210.65で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はBID (+1.14%)、SAB (+1.05%)、LPB (+0.39%)、VIB (+0.27%)、ACB (+0.25%)だった。
- ・主に下落した銘柄はMSN (-1.32%)、GAS (-0.91%)、VNM (-0.74%)、HPG (-0.58%)、GVR (-0.5%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比24.21%増の10兆1,220億ドンに達した。総売買代金が11兆9,470億ドンに達した。変動幅は18.32ポイントだった。上昇には121銘柄、変わらずに57銘柄、下落には274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、3,489億7,000万ドン、101億5,000万ドンだった。最も買われたのはHPG (789億6,000万ドン)、FUSSVFL (389億7,000万ドン)、FUEVFN (385億2,000万ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で引けた後、1065ポイントに上昇する局面があったが、後場に入ると、売りに勢いが強まったことで、値を消し中盤にマイナス圏に転落し4.38ポイント安の1051.44で引けた。市場の広さがネガティブな状態に転換し、19業界うちの14業界が下落した。そのうち、最も下落率は化学業界（約3%）だった。一方、銀行業界及び保険業界がわずかに上昇した。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インデックスは旧正月休みのまでに、1050~1060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6日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共に下落した。

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 1051.44

売買代金: 10122.24 億ドン **-4.38 (-0.41%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 210.65

売買代金: 0 億ドン **-2.46 (-1.15%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 72.75

#VALUE! **-0.07 (-0.1%)**
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	73.9	0.3%
金価格	1,838	0.3%
対USD為替レート	23,470	0.0%
対EUR為替レート	24,696	-0.1%
対円為替レート	17,472	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.38%	0.0%
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	売却銘柄トップ	売買代金
HPG	78.96	PVT	-33.95
FUSSVFL	38.97	MSN	-26.12
FUEVFN	38.52	DGC	-17.12
VRE	32.79	VGC	-10.15
POW	30.46	GVR	-9.35

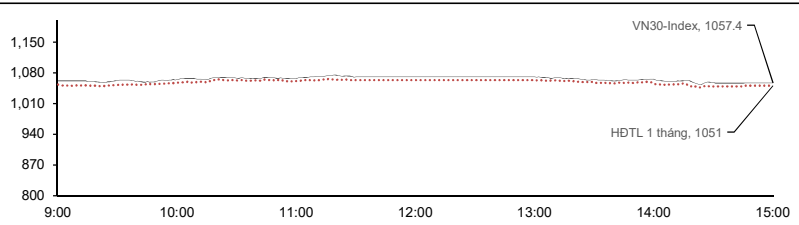
ソース：BSCリサーチ

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	1051.00	-0.27%	-6.40	27.1%	333730	1/19/2023	20
VN30F2302	1046.00		-11.40	14.2%	931	2/16/2023	41
VN30F2303	1035.10	-0.79%	-22.30	5.2%	102	3/16/2023	69
VN30F2306	1025.00	-0.49%	-32.40	-48.2%	73	6/15/2023	160

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
ACB	23.15	1.31	0.90
VIB	20.60	2.49	0.61
SAB	180.70	3.73	0.48
VHM	49.90	0.40	0.23
STB	24.30	0.41	0.20

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
MSN	95.8	2.21	-2.48
HPG	19.4	0.27	-1.34
VNM	79.8	0.18	-1.22
VJC	107.8	0.30	-0.62
MWG	43.2	0.35	-0.52

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは4.5ポイント安の1057.4で引けた。変動幅は22.04ポイントだった。MSN、HPG、VNM、VJCとMWG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インデックスは高値で引けた後、1075ポイントに上昇する局面があったが、後場にマイナス圏に転落し、安値で引けた。変動幅が大きかった。売買代金がMA20の下にあったのはポジティブな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の下落した。売買高を見ると、VN30F2306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、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
CSTB2220	3/2/2023	55	2:1	397,800	56.07%	1,280	47.13%	2,100	1,020	25,540	24,500	24,300
CSTB2218	3/31/2023	84	2:1	3,525,700	56.07%	350	16.67%	2,100	684	28,560	28,000	24,300
CSTB2223	3/1/2023	54	4:1	219,500	56.07%	1,220	8.93%	1,000	992	24,471	21,111	24,300
CMBB2213	6/6/2023	151	3:1	140,800	45.30%	1,210	4.31%	1,550	953	20,600	17,000	18,250
CSTB2215	3/28/2023	81	5:1	1,634,300	56.07%	950	3.26%	1,100	731	25,722	22,222	24,300
CVPB2212	8/31/2023	237	2.66:1	1,533,700	44.04%	460	2.22%	1,700	435	25,497	24,644	18,950
CTCB2214	6/6/2023	151	3:1	111,000	48.22%	1,400	1.45%	2,470	1,310	31,680	27,000	27,700
CVPB2213	3/2/2023	55	1.33:1	223,300	44.04%	820	1.23%	2,900	609	21,327	20,315	18,950
CSTB2222	3/1/2023	54	4:1	2,204,200	56.07%	1,290	0.78%	1,000	1,157	24,622	20,222	24,300
CMBB2211	8/31/2023	237	4:1	777,400	45.30%	180	0.00%	1,200	165	27,920	27,000	18,250
CPOW2210	6/6/2023	151	1:1	273,200	49.30%	970	-2.02%	1,870	1,084	13,850	13,000	11,750
CHPG2225	6/6/2023	151	3:1	258,900	51.80%	1,440	-2.04%	1,550	1,424	20,870	17,000	19,400
CHDB2208	3/8/2023	61	3.99:1	1,151,600	35.82%	290	-3.33%	1,100	77	20,828	19,189	16,450
CVRE2219	6/6/2023	151	3:1	269,500	47.27%	750	-3.85%	1,050	1,284	33,020	29,000	29,250
CFPT2212	6/6/2023	151	10:1	88,800	35.11%	1,420	-4.05%	1,870	1,426	83,200	70,000	80,300
CVPB2211	3/31/2023	84	1.33:1	486,700	44.04%	330	-5.71%	2,450	315	23,605	23,312	18,950
CHPG2224	3/1/2023	54	4:1	521,500	51.80%	350	-7.89%	1,000	192	24,502	22,222	19,400
CVNM2207	3/28/2023	81	15.4:1	202,300	29.39%	1,020	-8.11%	1,100	889	88,476	67,462	79,800
CHPG2221	3/31/2023	84	4:1	2,507,300	51.80%	90	-18.18%	1,000	139	25,520	25,000	19,400
CMSN2212	3/10/2023	63	20:1	533,500	46.50%	240	-22.58%	1,100	176	123,833	112,233	95,800

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6日には、カワードワラント市場は証券市場と共に下落した。
- ・価格については、CFPT2205とCSTB2220はそれぞれ、+100%、+47.12%と最も上昇した。売買代金は前日比35.26%増となった。CSTB2222の売買代金は最大となり、全市場の23.2%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVRE2212、CSTB2218、CVRE2219とCMSN2214の時価が理論価格と相当している。CSTB2222、CSTB2223、CVNM2211とCHPG2225の収益性は最も高かった。CVNM2211、CVNM2210、CFPT2207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	43.2	-1.0%	1.1	2,745	2.8	3,504	12.3	2.7	49.0%	24.0%	
PNJ	小売	88.2	-0.8%	0.7	1,258	0.5	5,790	15.2	3.4	36.8%	25.9%	
BVH	保険	48.1	0.0%	1.0	1,551	1.0	2,359	20.4	1.6	26.8%	8.0%	
PVI	保険	47.8	0.0%	0.8	487	0.0	2,959	16.2	1.5	59.4%	9.6%	
VIC	不動産	56.1	-0.2%	0.5	9,303	4.7	290	193.5	1.9	12.8%	1.0%	
VRE	不動産	29.3	0.2%	1.1	2,890	2.2	909	32.2	2.0	33.0%	6.6%	
NVL	不動産	49.9	0.4%	0.8	9,447	2.5	7,221	6.9	1.6	24.3%	25.2%	
DXG	不動産	13.2	-1.5%	1.9	350	4.9	1,390	9.5	0.8	27.4%	9.2%	
SSI	証券	18.9	-2.1%	1.7	1,224	11.0	2,253	8.4	1.3	41.2%	14.5%	
VCI	証券	25.6	-1.9%	1.0	485	5.8	3,018	8.5	1.7	20.6%	20.2%	
HCM	証券	22.2	-0.4%	1.6	441	5.2	2,087	10.6	1.3	43.4%	14.5%	
FPT	技術	80.3	反落。	0.8	3,830	2.5	4,803	16.7	4.4	49.0%	28.5%	
FOX	技術	53.0	0.0%	0.4	757	0.0	4,926	10.8	2.9	0.0%	30.2%	
GAS	オイルとガス	104.7	-1.8%	0.9	8,713	0.6	6,968	15.0	3.5	2.9%	25.5%	
PLX	オイルとガス	35.1	-2.0%	1.5	1,939	1.4	738	47.6	1.9	18.2%	3.8%	
PVS	オイルとガス	22.9	-0.4%	1.4	476	5.2	1,044	21.9	0.9	19.1%	4.1%	
BSR	オイルとガス	14.6	2.1%	0.8	1,968	8.9	2,108	6.9	1.2	41.1%	19.1%	
DHG	薬局	86.2	-0.8%	0.3	490	0.0	6,822	12.6	2.8	54.2%	23.2%	
DPM	肥料	42.4	-4.9%	1.4	721	6.1	15,533	2.7	1.3	20.1%	56.1%	
DCM	肥料	26.5	-2.6%	1.4	610	3.3	7,691	3.4	1.4	12.2%	49.8%	
VCB	バンク	84.0	0.0%	0.8	17,284	4.1	5,584	15.0	3.1	23.6%	22.2%	
BID	バンク	41.7	2.2%	1.0	9,160	6.2	3,201	13.0	2.2	17.2%	18.1%	
CTG	バンク	28.6	0.4%	1.3	5,976	8.5	3,239	8.8	1.3	27.9%	15.5%	
VPB	バンク	19.0	0.0%	1.2	5,531	26.3	2,995	6.3	1.3	17.7%	23.3%	
MBB	バンク	18.3	0.3%	1.4	3,598	8.7	3,876	4.7	1.1	23.2%	27.3%	
ACB	バンク	23.2	1.3%	1.1	3,399	3.4	3,922	5.9	1.4	30.0%	27.0%	
BMP	プラスチック	61.0	0.0%	0.7	217	0.0	6,869	8.9	1.9	86.2%	22.9%	
NTP	プラスチック	32.5	0.3%	0.6	183	0.0	3,961	8.2	1.4	17.8%	17.8%	
MSR	天然資源	11.4	0.9%	1.5	545	0.1	178	64.0	0.9	10.1%	1.4%	
HPG	鋼	19.4	-2.0%	1.5	4,905	16.8	2,662	7.3	1.2	21.9%	17.0%	
HSG	鋼	12.7	-4.2%	1.9	329	7.1	439	28.8	0.7	7.5%	2.3%	
VNM	消費者の主食	79.8	-1.7%	0.5	7,251	4.4	3,778	21.1	5.4	55.8%	25.4%	
SAB	消費者の主食	180.7	3.7%	0.8	5,038	1.0	8,428	21.4	4.8	62.6%	24.1%	
MSN	消費者の主食	95.8	-3.7%	1.0	5,930	2.3	6,744	14.2	5.3	30.6%	40.5%	
SBT	消費者の主食	13.7	-3.2%	1.5	401	1.2	1,206	11.4	1.0	11.7%	9.1%	
ACV	輸送	84.9	0.6%	0.8	8,036	0.3	363	234.0	4.9	3.8%	1.3%	
VJC	輸送	107.8	-2.0%	1.1	2,539	1.7	114	944.2	3.3	17.1%	0.4%	
HVN	輸送	14.2	-1.4%	1.7	1,362	1.1	(4,005)	#N/A	#N/A	5.9%	#VALUE!	
GMD	輸送	46.6	1.2%	0.8	611	0.7	3,063	15.2	2.0	49.0%	14.2%	
PVT	輸送	20.3	-6.9%	1.3	286	5.3	2,528	8.0	1.1	20.6%	15.3%	
VCS	材料	56.2	-1.4%	0.9	391	0.1	7,783	7.2	1.7	3.1%	26.5%	
VGC	材料	37.0	-1.6%	1.1	721	2.0	4,399	8.4	2.2	5.7%	28.0%	
HT1	材料	11.1	-3.1%	1.3	184	0.2	652	17.0	0.8	2.0%	4.7%	
CTD	建設	33.9	-3.4%	1.6	109	0.5	(832)	#N/A	#N/A	0.3	52.3%	-0.7%
CII	建設	13.5	-3.2%	1.6	147	1.9	1,464	9.2	0.6	9.2%	7.1%	
REE	電気	74.3	-0.3%	-1.4	1,148	0.5	7,767	9.6	1.8	49.1%	20.2%	
PC1	電気	23.6	0.4%	-0.4	277	3.2	1,507	15.7	1.3	4.7%	8.7%	
POW	電気	11.8	0.0%	0.6	1,196	7.9	499	23.6	0.9	5.0%	3.9%	
NT2	電気	28.8	-4.2%	0.7	360	1.5	2,858	10.1	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	41.65	2.21	1.14	3.40MLN
SAB	180.70	3.73	1.05	130100.00
LPB	14.45	6.64	0.39	46.24MLN
VIB	20.60	2.49	0.27	5.14MLN
ACB	23.15	1.31	0.25	3.40MLN

VNインデックス小幅反落。

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
MSN	95.80	-3.72	-1.32	541300.00
GAS	104.70	-1.78	-0.91	138800.00
VNM	79.80	-1.72	-0.74	1.27MLN
HPG	19.40	-2.02	-0.58	19.63MLN
GVR	14.40	-3.36	-0.50	2.61MLN

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
ST8	9.43	6.92	0.00	86100.00
LGL	3.57	6.89	0.00	306400.00
IBC	3.60	6.82	0.01	934700.00
TCT	34.90	6.73	0.01	27600.00
LPB	14.45	6.64	0.39	46.24MLN

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
MSN	95.80	-3.72	-1.32	541300
GAS	104.70	-1.78	-0.91	138800
VNM	79.80	-1.72	-0.74	1.27MLN
HPG	19.40	-2.02	-0.58	19.63MLN
GVR	14.40	-3.36	-0.50	2.61MLN

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
VIF	13.50	9.76	0.07	600
MBS	13.70	2.24	0.05	4.34MLN
SHN	8.00	2.56	0.04	300
CTB	15.50	9.93	0.03	100
SCG	67.20	0.45	0.03	204700

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
IDC	34.50	-3.36	-0.49	2.24MLN
CEO	20.10	-4.29	-0.29	6.32MLN
HUT	14.50	-3.97	-0.28	1.34MLN
NVB	19.70	-1.50	-0.23	57500
THD	41.60	-0.95	-0.23	16400

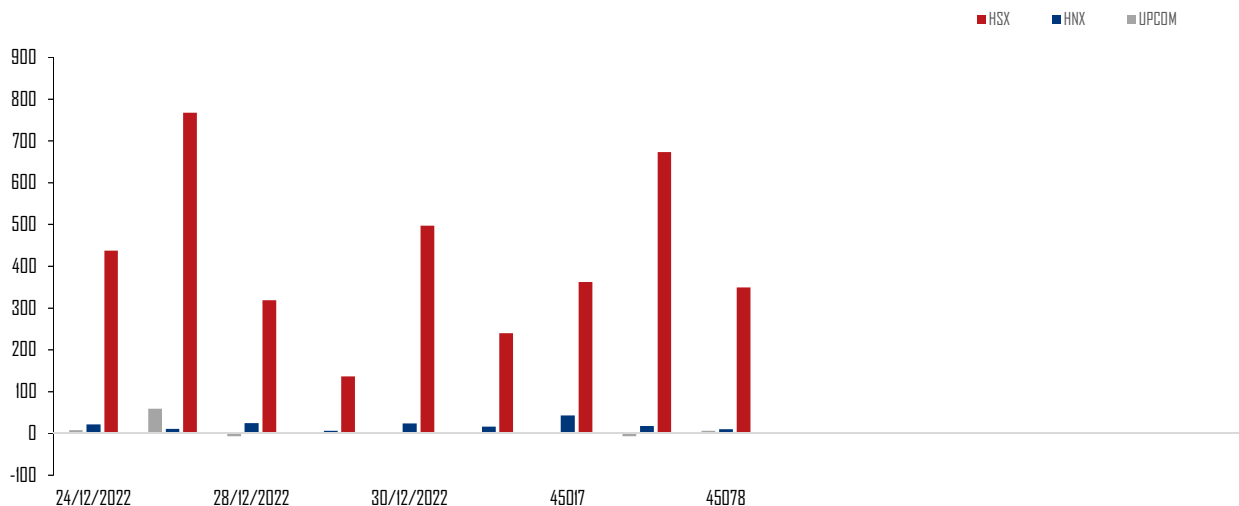
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
VLA	60.50	10.00	0.01	200
BTW	28.70	9.96	0.01	100
CTB	15.50	9.93	0.03	100
TSB	24.70	9.78	0.01	143400
SFN	22.50	9.76	0.00	100

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
TV3	18.90	-10.00	-0.01	36000
VNC	39.60	-10.00	-0.03	100
ADC	17.40	-9.84	-0.01	19400
CX8	6.60	-9.59	0.00	100
TMB	19.00	-9.52	-0.02	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

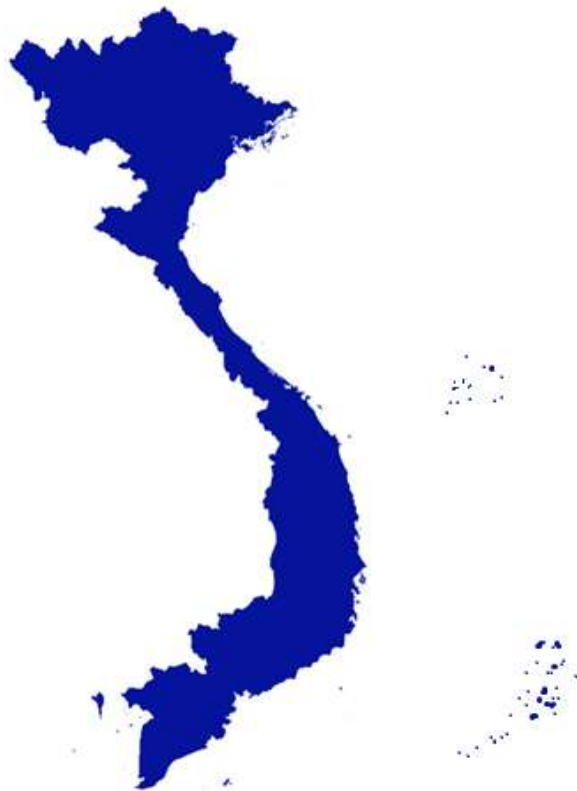
Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi
Tel: +84 4 3935 2722
Fax: +84 4 2220 0669

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