

2023 01 09

## Vietnam Daily Review

VNインデックス小幅反発。

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+2.77ポイント高の1054.21引けた。HNXインデックスは-0.98ポイント安の209.67で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVCB (+3.45%)、CTG (+0.6%)、VNM (+0.47%)、HVN (+0.42%)、VHM (+0.33%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVIC (-1.05%)、BID (-0.83%)、MWG (-0.42%)、SAB (-0.18%)、VPB (-0.17%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比35.66%減の6兆5,130億ドンに達した。総売買代金が8兆5,180億ドンに達した。変動幅は11.17ポイントだった。上昇には149銘柄、変わらずに72銘柄、下落には234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、5,377億8,000万ドン、141億7,000万ドンだった。最も買われたのはHPG (877億5,000万ドン)、CTG (471億3,000万ドン)、FUEVFVND (434億ドン)だった。

### 推奨戦略

VNインデックスは殆どの取引時間で小幅な変動幅でもみ合った後、2.77ポイント高の1054.21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8業界が上昇した。そのうち、通信業界及び観光業界が市場を牽引した。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インデックスは次の数日に1050ポイントをテストする可能性がある。先物取引契約：先物取引契約は証券市場と共に上昇した。投資家は次の数日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9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

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** **1054.21**

売買代金: 6513.44 億ドン **2.77 (0.26%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**HNX-INDEX** **209.67**

売買代金: 0 億ドン **-0.98 (-0.47%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**UPCOM-INDEX** **72.73**

#VALUE!  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **-0.02 (-0.03%)**

### データ

	価値	増減率
石油価格	76.1	3.2%
金価格	1,872	0.3%
対USD為替レート	23,460	0.0%
対EUR為替レート	25,075	0.6%
対円為替レート	17,689	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.62%	0.6%
国債金利 (5年間物)	4.83%	-0.2%

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	87.75	BID	-22.79
CTG	47.13	DGC	-21.04
FUEVFVN	43.40	FRT	-17.37
FUESSVF	38.77	KDH	-10.28
VCI	37.77	PVT	-6.99

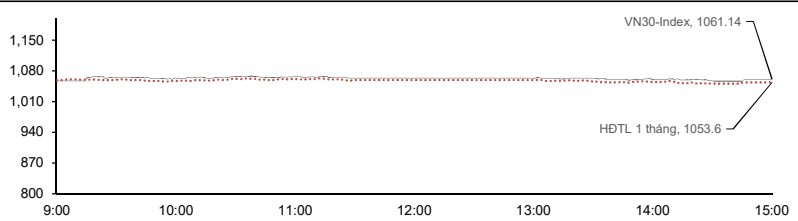
ソース：BSCリサーチ

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	1053.60	0.25%	-7.54	-20.3%	266050	1/19/2023	19
VN30F2302	1046.70	0.07%	-14.44	36.3%	1269	2/16/2023	40
VN30F2303	1040.20	0.49%	-20.94	-4.9%	97	3/16/2023	68
VN30F2306	1031.00	0.12%	-30.14	53.4%	112	6/15/2023	159

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
VCB	86.90	3.45	1.58
VNM	80.70	1.13	0.79
STB	24.65	1.44	0.69
HPG	19.60	1.03	0.67
VIB	21.15	2.67	0.67

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	42.0	1.82	-1.32
VIC	55.0	0.73	-1.10
VPB	18.9	1.30	-0.46
ACB	23.1	1.75	-0.15
PDR	14.3	0.60	-0.14

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+3.74ポイント高の1061.14で引けた。変動幅は12.13ポイントだった。VCB、VNM、STB、HPGとVIB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もみ合った後、終盤にわずかに上昇し、高値で引けた。売買代金がMA20の下にあったのは投資家の慎重な心理を示した。変動幅が大きくかった。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、VN30F2303とVN30F2301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、VN30F2302とVN30F2301の以外、他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	81	4:1	1,900,800	51.22%	110	22.22%	1,000	118	25,520	25,000	19,600
CHPG2215	3/28/2023	78	10:1	582,200	51.22%	190	5.56%	1,000	77	25,499	22,999	19,600
CVNM2207	3/28/2023	78	15.4:1	280,100	29.21%	1,060	3.92%	1,100	855	88,476	67,462	80,700
CHDB2208	3/8/2023	58	3.99:1	444,100	35.09%	300	3.45%	1,100	88	20,828	19,189	16,750
CHPG2224	3/1/2023	51	4:1	322,600	51.22%	360	2.86%	1,000	162	24,502	22,222	19,600
CVPB2212	8/31/2023	234	2.66:1	1,091,500	43.06%	470	2.17%	1,700	397	25,497	24,644	18,850
CHPG2225	6/6/2023	148	3:1	296,600	51.22%	1,450	0.69%	1,550	1,358	20,870	17,000	19,600
CSTB2222	3/1/2023	51	4:1	1,177,500	55.28%	1,290	0.00%	1,000	1,238	24,622	20,222	24,650
CSTB2218	3/31/2023	81	2:1	664,000	55.28%	350	0.00%	2,100	725	28,560	28,000	24,650
CVPB2211	3/31/2023	81	1.33:1	410,800	43.06%	330	0.00%	2,450	266	23,605	23,312	18,850
CMSN2209	3/28/2023	78	19.8:1	324,200	46.19%	300	0.00%	1,400	174	123,325	111,413	96,500
CSTB2215	3/28/2023	78	5:1	308,900	55.28%	940	-1.05%	1,100	779	25,722	22,222	24,650
CVRE2216	8/31/2023	234	4:1	134,400	46.71%	860	-2.27%	1,650	1,021	36,320	31,000	29,400
CFPT2212	6/6/2023	148	10:1	67,700	34.13%	1,370	-3.52%	1,870	1,381	83,200	70,000	80,300
CHPG2223	3/2/2023	52	2:1	366,600	51.22%	420	-4.55%	2,300	299	23,900	22,500	19,600
CMBB2211	8/31/2023	234	4:1	619,400	44.70%	170	-5.56%	1,200	159	27,920	27,000	18,250
CVRE2218	3/1/2023	51	5:1	154,200	46.71%	680	-5.56%	1,000	590	33,538	27,888	29,400
CVHM2215	3/31/2023	81	6:1	503,300	34.93%	170	-5.56%	2,100	120	64,920	60,000	50,200
CVRE2215	3/31/2023	81	2:1	211,900	46.71%	930	-7.92%	2,600	1,224	33,900	30,000	29,400
CSTB2220	3/2/2023	52	2:1	141,400	55.28%	1,040	-18.75%	2,100	1,098	25,540	24,500	24,650

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:

- ・2023年1月9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、CSTB2222は+21.81%と最も上昇した。売買代金は前日比41.8%減となった。CSTB2222の売買代金は最大となり、全市場の21.81%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVRE2212、CSTB2218、CVRE2219とCVRE2215の時価が理論価格と相当している。CSTB2222、CSTB2223、CVNM2211とCVNM2207の収益性は最も高かった。CVNM2211、CVNM2210、CSTB2222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	42.0	-2.7%	1.0	2,672	4.9	3,504	12.0	2.6	49.0%	24.0%	
PNJ	小売	88.2	0.0%	0.6	1,258	0.6	5,790	15.2	3.4	36.8%	25.9%	
BVH	保険	47.9	-0.3%	1.0	1,546	0.4	2,359	20.3	1.6	26.9%	8.0%	
PVI	保険	47.6	-0.4%	0.8	485	0.0	2,959	16.1	1.5	59.4%	9.6%	
VIC	不動産	55.0	-2.0%	0.5	9,120	2.9	290	189.8	1.9	12.9%	1.0%	
VRE	不動産	29.4	0.5%	1.1	2,905	1.5	909	32.3	2.1	33.1%	6.6%	
NVL	不動産	50.2	0.6%	0.8	9,504	2.6	7,221	7.0	1.6	24.3%	25.2%	
DXG	不動産	12.8	-3.4%	1.9	338	3.2	1,390	9.2	0.8	27.4%	9.2%	
SSI	証券	19.0	0.5%	1.7	1,230	8.1	2,253	8.4	1.3	41.3%	14.5%	
VCI	証券	25.9	1.0%	1.0	489	5.7	3,018	8.6	1.7	20.7%	20.2%	
HCM	証券	22.3	0.5%	1.6	443	3.1	2,087	10.7	1.3	43.6%	14.5%	
FPT	技術	80.3	反発	0.8	3,830	1.8	4,803	16.7	4.4	49.0%	28.5%	
FOX	技術	54.0	1.9%	0.4	771	0.0	4,926	11.0	3.0	0.0%	30.2%	
GAS	オイルとガス	104.5	-0.2%	0.9	8,696	0.7	6,968	15.0	3.5	2.9%	25.5%	
PLX	オイルとガス	35.5	1.1%	1.5	1,961	0.8	738	48.1	1.9	18.2%	3.8%	
PVS	オイルとガス	22.8	-0.4%	1.4	474	3.2	1,044	21.8	0.9	19.1%	4.1%	
BSR	オイルとガス	14.6	0.0%	0.8	1,968	3.1	2,108	6.9	1.2	41.1%	19.1%	
DHG	薬局	86.4	0.2%	0.3	491	0.0	6,822	12.7	2.8	54.2%	23.2%	
DPM	肥料	42.1	-0.7%	1.4	716	2.8	15,533	2.7	1.3	19.8%	56.1%	
DCM	肥料	26.7	0.6%	1.4	613	1.2	7,691	3.5	1.5	12.2%	49.8%	
VCB	バンク	86.9	3.5%	0.9	17,881	6.2	5,584	15.6	3.2	23.6%	22.2%	
BID	バンク	41.0	-1.6%	1.1	9,017	2.4	3,201	12.8	2.2	17.2%	18.1%	
CTG	バンク	29.1	1.7%	1.3	6,080	5.4	3,239	9.0	1.3	27.9%	15.5%	
VPB	バンク	18.9	-0.5%	1.2	5,502	15.5	2,995	6.3	1.3	17.7%	23.3%	
MBB	バンク	18.3	0.0%	1.4	3,598	4.7	3,876	4.7	1.1	23.2%	27.3%	
ACB	バンク	23.1	-0.2%	1.1	3,392	1.8	3,922	5.9	1.4	30.0%	27.0%	
BMP	プラスチック	61.7	1.1%	0.7	220	0.1	6,869	9.0	1.9	86.2%	22.9%	
NTP	プラスチック	32.3	-0.6%	0.6	182	0.0	3,961	8.2	1.4	17.8%	17.8%	
MSR	天然資源	11.6	1.8%	1.5	554	0.1	178	65.2	0.9	10.1%	1.4%	
HPG	鋼	19.6	1.0%	1.5	4,955	13.9	2,662	7.4	1.2	22.0%	17.0%	
HSG	鋼	12.5	-1.2%	1.9	325	4.6	439	28.5	0.7	7.6%	2.3%	
VNM	消費者の主食	80.7	1.1%	0.5	7,333	3.3	3,778	21.4	5.4	55.8%	25.4%	
SAB	消費者の主食	179.6	-0.6%	0.8	5,008	0.4	8,428	21.3	4.7	62.6%	24.1%	
MSN	消費者の主食	96.5	0.7%	1.0	5,973	1.7	6,744	14.3	5.4	30.6%	40.5%	
SBT	消費者の主食	13.6	-1.1%	1.4	397	1.0	1,206	11.2	1.0	11.7%	9.1%	
ACV	輸送	85.0	0.1%	0.8	8,045	0.1	363	234.3	4.9	3.8%	1.3%	
VJC	輸送	109.2	1.3%	1.1	2,571	1.8	114	956.4	3.4	17.1%	0.4%	
HVN	輸送	14.9	5.3%	1.7	1,435	2.4	(4,005)	N/A	N/A	5.9%	#VALUE!	
GMD	輸送	47.3	1.5%	0.8	620	0.6	3,063	15.4	2.0	49.0%	14.2%	
PVT	輸送	20.6	1.2%	1.2	289	2.0	2,528	8.1	1.2	20.5%	15.3%	
VCS	材料	56.2	0.0%	0.9	391	0.2	7,783	7.2	1.7	3.1%	26.5%	
VGC	材料	36.0	-2.7%	1.1	702	0.9	4,399	8.2	2.2	5.6%	28.0%	
HT1	材料	11.0	-1.4%	1.3	182	0.2	652	16.8	0.8	2.0%	4.7%	
CTD	建設	33.8	-0.3%	1.6	109	0.2	(832)	N/A	N/A	0.3	52.3%	-0.7%
CII	建設	13.7	1.5%	1.6	150	1.3	1,464	9.3	0.6	9.3%	7.1%	
REE	電気	73.4	-1.2%	-1.4	1,134	0.7	7,767	9.5	1.8	49.1%	20.2%	
PC1	電気	23.4	-0.8%	-0.4	275	1.8	1,507	15.5	1.3	4.7%	8.7%	
POW	電気	11.6	-1.3%	0.6	1,181	4.4	499	23.3	0.9	5.2%	3.9%	
NT2	電気	28.2	-2.1%	0.7	352	0.8	2,858	9.9	1.8	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
VCB	86.90	3.45	3.45	1.67MLN
CTG	29.10	1.75	0.60	4.25MLN
VNM	80.70	1.13	0.47	948300.00
HVN	14.90	5.30	0.42	3.64MLN
VHM	50.20	0.60	0.33	1.20MLN

VNインデックス小幅反発。

### 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
VIC	55.00	-1.96	-1.05	1.20MLN
BID	41.00	-1.56	-0.83	1.33MLN
MWG	42.00	-2.67	-0.42	2.66MLN
SAB	179.60	-0.61	-0.18	46900.00
VPB	18.85	-0.53	-0.17	18.73MLN

### 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
VCF	240.70	6.98	0.11	200.00
SRF	9.68	6.96	0.01	1100.00
DHC	36.90	6.96	0.04	303000.00
IBC	3.85	6.94	0.01	638900.00
HPX	5.02	6.81	0.02	7.89MLN

### 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
VIC	55.00	-1.96	-1.05	1.20MLN
BID	41.00	-1.56	-0.83	1.33MLN
MWG	42.00	-2.67	-0.42	2.66MLN
SAB	179.60	-0.61	-0.18	46900.00
VPB	18.85	-0.53	-0.17	18.73MLN

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
SHN	8.70	8.75	0.13	100
NVB	19.80	0.51	0.08	498200
PGS	25.90	3.60	0.05	37901
OCH	7.90	3.95	0.04	85600
IDC	34.60	0.29	0.04	1.14MLN

### 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
THD	41.00	-1.44	-0.34	10900
CEO	19.30	-3.98	-0.25	7.45MLN
KSF	69.10	-1.14	-0.18	88900
L14	50.20	-6.17	-0.13	615207
VC3	25.90	-4.78	-0.11	298925

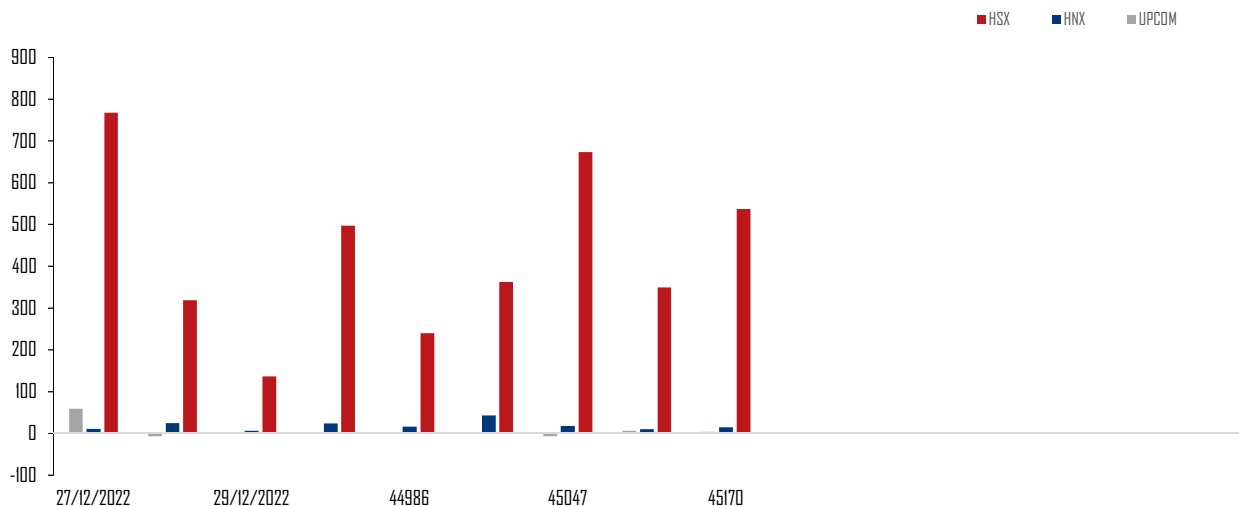
### HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
PGT	3.30	10.00	0.00	17500
VNT	75.00	9.81	0.02	100
VC6	9.00	9.76	0.01	100
TSB	27.10	9.72	0.01	32851
CTB	17.00	9.68	0.03	600

### 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
BTW	25.90	-9.76	-0.01	103
SIC	18.60	-9.71	-0.01	100
SJ1	13.40	-9.46	-0.02	300
CX8	6.00	-9.09	0.00	300
EBS	8.80	-8.33	-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)