

2023 01 10

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-0.86ポイント安の1053.35で引けた。HNXインデックスは+0.96ポイント高の210.63で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVCB (+0.48%)、PLX (+0.44%)、BID (+0.38%)、ACB (+0.3%)、HPG (+0.29%)だった。
- ・主に下落した銘柄はCTG (-0.66%)、SAB (-0.56%)、VHM (-0.49%)、VIC (-0.48%)、MSN (-0.39%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比10.03%増の7兆1,660億ドンに達した。総売買代金が9兆7,110億ドンに達した。変動幅は1.69ポイントだった。上昇には210銘柄、変わらずに63銘柄、下落には174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、4,357億8,000万ドン、276億2,000万ドンだった。最も買われたのはHPG (1,047億4,000万ドン)、FUEVFN (560億9,000万ドン)、E1VFN30 (386億3,000万ドン)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、買いに勢いが強まったことで、値を戻し、下げ幅を縮小0.86ポイント安の1053.35で引けた。値上がり銘柄数が値下がり銘柄数より多く、19業界うちの14業界が上昇した。キャッシュフローが公共投資分野に集中した。そのうち、建設・建材、資本的リソース業界が上昇した。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。売買代金が低い水準で留まった。VNインデックスは旧正月休みのまでに、横に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の下落に対して上昇した。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10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 1053.35

売買代金: 7165.93 億ドン **-0.86 (-0.08%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 210.63

売買代金: 0 億ドン **0.96 (0.46%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 72.48

#VALUE! **-0.25 (-0.34%)**
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	74.4	-0.3%
金価格	1,874	0.1%
対USD為替レート	23,451	0.0%
対EUR為替レート	25,178	-0.1%
対円為替レート	17,782	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.45%	0.2%
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	104.74	VCB	-35.65
FUEVFN	56.09	KDC	-16.98
E1VFN30	38.63	DGC	-16.77
FUESSVF	38.18	NLG	-10.85
VNM	37.34	KBC	-8.94

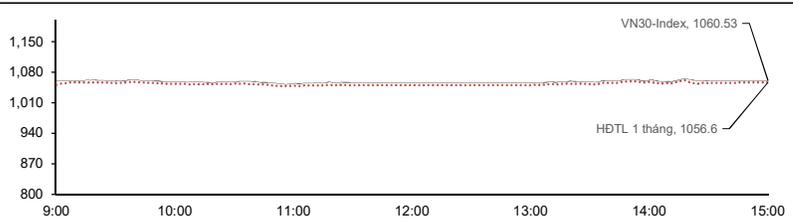
ソース：BSCリサーチ

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	1056.60	0.28%	-3.93	9.1%	290434	1/19/2023	18
VN30F2302	1052.30	0.54%	-8.23	3.3%	1311	2/16/2023	39
VN30F2303	1045.50	0.51%	-15.03	-45.4%	53	3/16/2023	67
VN30F2306	1031.30	0.03%	-29.23	14.3%	128	6/15/2023	158

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	23.45	1.52	1.05
HPG	19.80	1.02	0.67
STB	24.95	1.22	0.59
VNM	81.00	0.37	0.26
MWG	42.20	0.48	0.23

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	95.4	0.46	-0.74
TCB	27.5	3.80	-0.72
VPB	18.7	0.12	-0.69
VHM	49.8	0.72	-0.51
VIC	54.5	0.73	-0.50

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは0.61ポイント安の1060.53で引けた。変動幅は13.99ポイントだった。MSN、TCB、VPB、VHMとVIC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インデックスは後場にプラス圏に浮上し、1065.81ポイントに上昇する局面があったが、マイナス圏に転落し、小幅な安値で引けた。売買代金が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に対して上昇した。売買高を見ると、VN30F2303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、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
CSTB2218	3/31/2023	80	2:1	1,189,800	55.23%	390	11.43%	2,100	773	28,560	28,000	24,950
CHPG2223	3/2/2023	51	2:1	852,200	51.22%	450	7.14%	2,300	321	23,900	22,500	19,800
CACB2207	3/31/2023	80	4:1	567,400	38.51%	300	7.14%	1,100	250	27,580	25,500	23,450
CVPB2212	8/31/2023	233	2.66:1	404,300	42.41%	500	6.38%	1,700	366	25,497	24,644	18,700
CSTB2222	3/1/2023	50	4:1	507,600	55.23%	1,370	6.20%	1,000	1,299	24,622	20,222	24,950
CSTB2215	3/28/2023	77	5:1	1,409,200	55.23%	980	4.26%	1,100	819	25,722	22,222	24,950
CVPB2211	3/31/2023	80	1.33:1	312,700	42.41%	340	3.03%	2,450	230	23,605	23,312	18,700
CHPG2224	3/1/2023	50	4:1	757,400	51.22%	370	2.78%	1,000	174	24,502	22,222	19,800
CHPG2225	6/6/2023	147	3:1	416,500	51.22%	1,480	2.07%	1,550	1,405	20,870	17,000	19,800
CVNM2207	3/28/2023	77	15.4:1	517,200	28.97%	1,080	1.89%	1,100	871	88,476	67,462	81,000
CFPT2212	6/6/2023	147	10:1	145,700	34.12%	1,390	1.46%	1,870	1,386	83,200	70,000	80,400
CHPG2221	3/31/2023	80	4:1	2,463,100	51.22%	110	0.00%	1,000	126	25,520	25,000	19,800
CVRE2215	3/31/2023	80	2:1	118,200	46.00%	930	0.00%	2,600	1,196	33,900	30,000	29,400
CVHM2217	3/1/2023	50	10:1	254,800	34.72%	400	0.00%	1,000	175	61,999	51,999	49,750
CTCB2214	6/6/2023	147	3:1	64,800	47.52%	1,400	0.00%	2,470	1,237	31,680	27,000	27,450
CKDH2209	3/28/2023	77	7.26:1	463,800	49.11%	190	0.00%	1,200	61	39,324	36,344	27,900
CMBB2213	6/6/2023	147	3:1	186,100	44.37%	1,160	-2.52%	1,550	930	20,600	17,000	18,200
CSTB2220	3/2/2023	51	2:1	146,400	55.23%	1,000	-3.85%	2,100	1,173	25,540	24,500	24,950
CVRE2216	8/31/2023	233	4:1	139,400	46.00%	810	-5.81%	1,650	1,002	36,320	31,000	29,400
CVPB2213	3/2/2023	51	1.33:1	564,700	42.41%	680	-16.05%	2,900	471	21,327	20,315	18,700

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:

- ・2023年1月10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、CSTB2215は+17.59%と最も上昇した。売買代金は前日比3.43%増となった。CSTB2215の売買代金は最大となり、全市場の17.59%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	42.2	0.5%	1.0	2,685	2.6	3,504	12.0	2.7	49.0%	24.0%	
PNJ	小売	88.0	-0.2%	0.6	1,255	0.6	5,790	15.2	3.4	36.8%	25.9%	
BVH	保険	48.0	0.2%	1.0	1,549	0.6	2,359	20.3	1.6	26.9%	8.0%	
PVI	保険	47.8	0.4%	0.8	487	0.2	2,959	16.2	1.5	59.4%	9.6%	
VIC	不動産	54.5	-0.9%	0.5	9,037	4.1	290	188.0	1.8	12.9%	1.0%	
VRE	不動産	29.4	0.0%	1.1	2,905	1.2	909	32.3	2.1	33.1%	6.6%	
NVL	不動産	49.8	-0.9%	0.8	9,419	1.9	7,221	6.9	1.6	24.3%	25.2%	
DXG	不動産	12.6	-1.6%	1.9	333	3.4	1,390	9.0	0.8	27.4%	9.2%	
SSI	証券	18.9	-0.5%	1.7	1,224	9.5	2,253	8.4	1.3	41.3%	14.5%	
VCI	証券	26.3	1.7%	1.0	498	4.8	3,018	8.7	1.7	20.9%	20.2%	
HCM	証券	22.5	0.7%	1.6	446	3.8	2,087	10.8	1.3	43.7%	14.5%	
FPT	技術	80.4	反落。	0.8	3,835	2.6	4,803	16.7	4.4	49.0%	28.5%	
FOX	技術	53.3	-1.3%	0.4	761	0.0	4,926	10.8	2.9	0.0%	30.2%	
GAS	オイルとガス	104.6	0.1%	0.9	8,704	1.2	6,968	15.0	3.5	2.9%	25.5%	
PLX	オイルとガス	36.9	3.8%	1.5	2,036	1.5	738	50.0	2.0	18.2%	3.8%	
PVS	オイルとガス	22.8	0.0%	1.4	474	2.8	1,044	21.8	0.9	19.1%	4.1%	
BSR	オイルとガス	14.5	-0.7%	0.8	1,955	4.4	2,108	6.9	1.2	41.1%	19.1%	
DHG	薬局	87.8	1.6%	0.3	499	0.0	6,822	12.9	2.8	54.2%	23.2%	
DPM	肥料	42.1	0.0%	1.4	716	2.3	15,533	2.7	1.3	19.4%	56.1%	
DCM	肥料	26.3	-1.5%	1.4	604	1.7	7,691	3.4	1.4	12.1%	49.8%	
VCB	バンク	87.3	0.5%	0.9	17,963	8.1	5,584	15.6	3.2	23.6%	22.2%	
BID	バンク	41.3	0.7%	1.1	9,083	1.7	3,201	12.9	2.2	17.2%	18.1%	
CTG	バンク	28.6	-1.9%	1.3	5,965	3.8	3,239	8.8	1.3	27.9%	15.5%	
VPB	バンク	18.7	-0.8%	1.2	5,458	11.0	2,736	6.8	1.3	17.7%	23.3%	
MBB	バンク	18.2	-0.3%	1.4	3,588	5.1	3,876	4.7	1.1	23.2%	27.3%	
ACB	バンク	23.5	1.5%	1.1	3,444	3.1	3,922	6.0	1.4	30.0%	27.0%	
BMP	プラスチック	61.6	-0.2%	0.7	219	0.2	6,869	9.0	1.9	86.2%	22.9%	
NTP	プラスチック	32.1	-0.6%	0.6	181	0.0	3,961	8.1	1.4	17.8%	17.8%	
MSR	天然資源	12.1	4.3%	1.5	578	0.2	178	68.0	0.9	10.1%	1.4%	
HPG	鋼	19.8	1.0%	1.5	5,006	23.1	2,662	7.4	1.2	22.1%	17.0%	
HSG	鋼	12.9	2.8%	1.9	334	7.3	439	29.3	0.7	7.6%	2.3%	
VNM	消費者の主食	81.0	0.4%	0.5	7,360	4.2	3,778	21.4	5.4	55.9%	25.4%	
SAB	消費者の主食	176.1	-1.9%	0.8	4,910	0.8	8,428	20.9	4.6	62.7%	24.1%	
MSN	消費者の主食	95.4	-1.1%	1.0	5,905	2.5	6,744	14.1	5.3	30.6%	40.5%	
SBT	消費者の主食	13.8	1.5%	1.4	402	0.5	1,206	11.4	1.0	11.7%	9.1%	
ACV	輸送	84.6	-0.5%	0.8	8,007	0.1	363	233.2	4.9	3.8%	1.3%	
VJC	輸送	109.1	-0.1%	1.1	2,569	1.9	114	955.6	3.4	17.1%	0.4%	
HVN	輸送	14.6	-2.3%	1.7	1,401	0.8	(4,005)	#N/A	#N/A	5.9%	#VALUE!	
GMD	輸送	48.0	1.4%	0.8	628	1.0	3,063	15.7	2.0	49.0%	14.2%	
PVT	輸送	20.8	1.2%	1.2	293	1.6	2,528	8.2	1.2	20.5%	15.3%	
VCS	材料	55.3	-1.6%	0.9	385	0.1	7,783	7.1	1.7	3.1%	26.5%	
VGC	材料	36.0	0.0%	1.1	702	1.0	4,399	8.2	2.2	5.5%	28.0%	
HT1	材料	11.7	6.8%	1.3	194	0.7	652	17.9	0.9	2.0%	4.7%	
CTD	建設	35.4	4.6%	1.6	114	0.3	(832)	#N/A	#N/A	0.3	52.3%	-0.7%
CII	建設	14.0	2.6%	1.6	154	2.0	1,464	9.6	0.7	9.4%	7.1%	
REE	電気	72.0	-1.9%	-1.4	1,113	1.3	7,767	9.3	1.7	49.1%	20.2%	
PC1	電気	23.0	-1.7%	-0.4	270	2.6	1,507	15.3	1.3	4.8%	8.7%	
POW	電気	11.7	0.9%	0.6	1,191	3.0	499	23.5	0.9	5.3%	3.9%	
NT2	電気	28.2	0.2%	0.7	353	0.4	2,858	9.9	1.8	16.7%	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	87.30	0.46	0.48	2.11MLN
PLX	36.85	3.80	0.44	965800.00
BID	41.30	0.73	0.38	924000.00
ACB	23.45	1.52	0.30	3.06MLN
HPG	19.80	1.02	0.29	26.85MLN

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
CTG	28.55	-1.89	-0.66	3.06MLN
SAB	176.10	-1.95	-0.56	101200.00
VHM	49.75	-0.90	-0.49	894100.00
VIC	54.50	-0.91	-0.48	1.74MLN
MSN	95.40	-1.14	-0.39	613400.00

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
HPX	5.37	6.97	0.03	1.84MLN
ADG	24.55	6.97	0.01	4800.00
LCG	8.61	6.96	0.03	6.93MLN
DRH	5.23	6.95	0.01	6.04MLN
FCN	10.80	6.93	0.03	5.64MLN

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
CTG	28.55	-1.89	-0.66	3.06MLN
SAB	176.10	-1.95	-0.56	101200
VHM	49.75	-0.90	-0.49	894100
VIC	54.50	-0.91	-0.48	1.74MLN
MSN	95.40	-1.14	-0.39	613400

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
CEO	20.20	4.66	0.29	6.88MLN
IDC	35.20	1.73	0.24	1.57MLN
HUT	14.70	2.80	0.18	1.06MLN
SHN	9.40	8.05	0.13	100
L14	53.40	6.37	0.12	597900

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	68.00	-1.59	-0.24	62100
THD	40.60	-0.98	-0.23	15300
VC3	25.20	-2.70	-0.06	211000
SCG	66.50	-0.75	-0.05	209700
VCS	55.30	-1.60	-0.05	30100

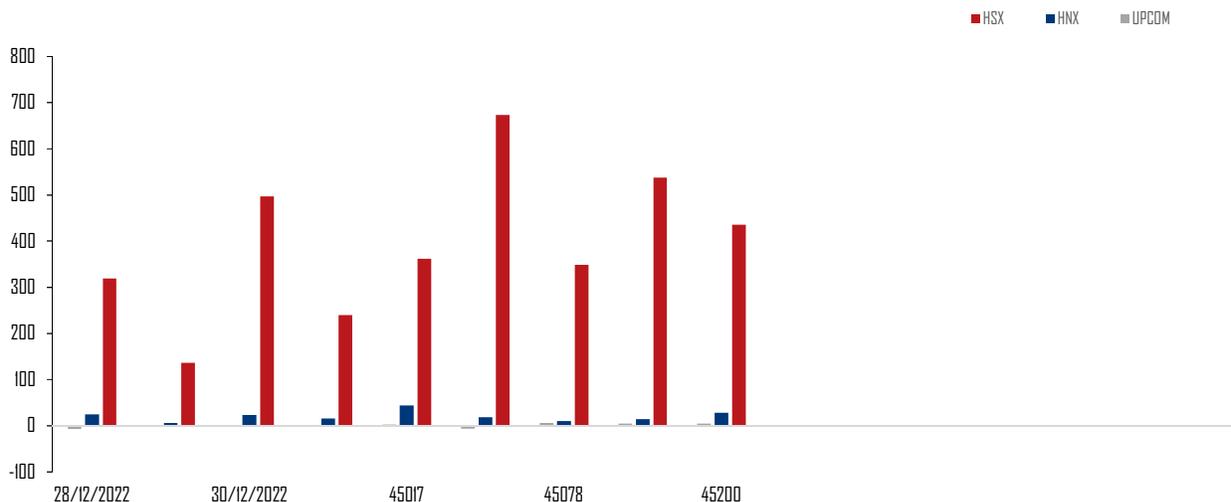
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
CX8	6.60	10.00	0.00	1700
POT	20.90	10.00	0.02	200
SEB	50.60	10.00	0.04	100
TSB	29.80	9.96	0.02	36300
CLM	53.00	9.96	0.04	3400

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
DPC	12.60	-10.00	0.00	100
VNC	35.70	-9.85	-0.03	100
VNT	67.90	-9.47	-0.02	100
PCE	21.20	-9.40	-0.01	200
CET	3.00	-9.09	0.00	1600

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