

2023 01 12

Vietnam Daily Review

VNインデックス小幅続伸。

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+0.63ポイント高の1056.39で引けた。HNXインデックスは+0.27ポイント高の211.94で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVHM (+0.77%)、VPB (+0.42%)、GAS (+0.38%)、VIB (+0.32%)、VNM (+0.32%)だった。
- ・主に下落した銘柄はMSN (-0.97%)、EIB (-0.37%)、VCB (-0.36%)、CTG (-0.24%)、KDH (-0.23%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比21.37%減の6兆4,830億ドンに達した。総売買代金が8兆7,120億ドンに達した。変動幅は10.7ポイントだった。上昇には156銘柄、変わらずに68銘柄、下落には222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、3,054億9,000万ドン、175億9,000万ドンだった。最も買われたのはHPG (812億6,000万ドン)、VHM (358億3,000万ドン)、PVD (338億ドン)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、0.63高の1056.39で引けた。値下がり銘柄数が値上がり銘柄数より多く、19業界うちの10業界が下落した。一方、石油業界が上昇し、建設・建材業界が上昇力を維持した。特に、大型株が上昇し、VNインデックスの緑色を維持した。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、狭い変動幅で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と共に上昇した。具体的には、VN30F2301とVN30F2306が上昇し、VN30F2302とVN30F2303が下落した。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12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 **1056.39**

売買代金: 6483.46 億ドン **0.63 (0.06%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX **211.94**

売買代金: 0 億ドン **0.27 (0.13%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX **72.19**

#VALUE! **-0.18 (-0.25%)**
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	77.2	-0.2%
金価格	1,882	0.3%
対USD為替レート	23,446	0.0%
対EUR為替レート	25,203	-0.1%
対円為替レート	17,804	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.72%	0.5%
国債金利 (5年間物)	4.65%	-0.4%

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	81.26	MSN	-11.83
VHM	35.83	DPM	-9.21
PVD	33.80	PVT	-9.18
FUEVFN	22.74	DCM	-8.70
VIC	22.59	VCB	-8.13

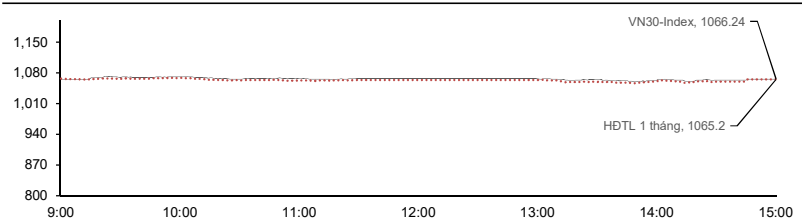
ソース：BSCリサーチ

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	1065.20	0.24%	-1.04	-8.4%	239097	1/19/2023	14
VN30F2302	1059.90	-0.01%	-6.34	79.6%	1949	2/16/2023	35
VN30F2303	1051.70	-0.24%	-14.54	22.0%	61	3/16/2023	63
VN30F2306	1039.30	0.03%	-26.94	-29.2%	153	6/15/2023	154

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
VPB	18.70	1.36	1.14
ACB	24.50	1.24	0.90
VHM	51.50	1.38	0.80
VIB	21.80	2.83	0.73
VNM	80.00	0.76	0.53

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	93.3	1.01	-1.81
KDH	26.8	0.72	-0.63
MWG	42.1	0.70	-0.52
HPG	20.1	0.77	-0.50
FPT	80.7	2.07	-0.20

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+1.02ポイント高の1066.24で引けた。変動幅は13.29ポイントだった。VPB、ACB、VHM、VIBとVNMなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。
- ・VN30インデックスは後場に転落したが、終盤に浮上し、高値で引けた。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と共に下落した。売買高を見ると、VN30F2301とVN30F2306が上昇し、VN30F2302とVN30F2303が下落した。売買高を見ると、VN30F2306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、全て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
CSTB2218	3/31/2023	78	2:1	209,900	55.14%	420	5.00%	2,100	707	28,560	28,000	24,950
CSTB2220	3/2/2023	49	2:1	238,500	55.14%	1,050	3.96%	2,100	1,078	25,540	24,500	24,950
CACB2207	3/31/2023	78	4:1	658,800	38.70%	390	2.63%	1,100	322	27,580	25,500	24,500
CVNM2207	3/28/2023	75	15.4:1	83,700	29.04%	1,000	2.04%	1,100	774	88,476	67,462	80,000
CVHM2218	6/6/2023	145	6:1	159,700	34.82%	730	1.39%	1,650	581	63,180	54,000	51,500
CSTB2215	3/28/2023	75	5:1	153,600	55.14%	970	0.00%	1,100	776	25,722	22,222	24,950
CPOW2210	6/6/2023	145	1:1	89,000	48.41%	910	0.00%	1,870	980	13,850	13,000	11,750
CSTB2222	3/1/2023	48	4:1	164,200	55.14%	1,340	-2.19%	1,000	1,238	24,622	20,222	24,950
CVPB2211	3/31/2023	78	1.33:1	722,500	42.41%	320	-3.03%	2,450	192	23,605	23,312	18,700
CVPB2213	3/2/2023	49	1.33:1	806,200	42.41%	630	-3.08%	2,900	393	21,327	20,315	18,700
CSTB2223	3/1/2023	48	4:1	341,300	55.14%	1,180	-3.28%	1,000	1,063	24,471	21,111	24,950
CVPB2212	8/31/2023	231	2.66:1	286,500	42.41%	470	-4.08%	1,700	335	25,497	24,644	18,700
CFPT2210	8/31/2023	231	10:1	101,900	34.09%	850	-4.49%	2,350	621	98,500	90,000	80,700
CHPG2224	3/1/2023	48	4:1	641,900	51.13%	370	-5.13%	1,000	199	24,502	22,222	20,050
CVRE2216	8/31/2023	231	4:1	99,700	46.09%	770	-6.10%	1,650	879	36,320	31,000	28,700
CHPG2225	6/6/2023	145	3:1	495,000	51.13%	1,420	-6.58%	1,550	1,501	20,870	17,000	20,050
CHPG2221	3/31/2023	78	4:1	864,100	51.13%	110	-8.33%	1,000	142	25,520	25,000	20,050
CVRE2215	3/31/2023	78	2:1	165,400	46.09%	800	-9.09%	2,600	958	33,900	30,000	28,700
CVRE2215	3/31/2023	78	2:1	165,400	46.09%	800	-9.09%	2,600	958	33,900	30,000	28,700
CKDH2209	3/28/2023	75	7.26:1	1,144,500	49.12%	150	-25.00%	1,200	62	39,324	36,344	26,800

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12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、CSTB2225は+12.46%と最も上昇した。売買代金は前日比16.27%減となった。CSTB2225の売買代金は最大となり、全市場の12.46%を占めた。
- ・カバードワラント銘柄はCSTB2218、CMSN2214、CVRE2219とCHPG2221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CSTB2222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	42.1	-1.1%	1.0	2,679	1.8	3,504	12.0	2.6	49.0%	24.0%
PNJ	小売	86.0	-0.9%	0.6	1,226	0.6	5,790	14.9	3.3	36.8%	25.9%
BVH	保険	49.1	1.0%	1.0	1,585	1.0	2,359	20.8	1.6	26.9%	8.0%
PVI	保険	47.5	-0.2%	0.8	484	0.0	2,959	16.1	1.5	59.4%	9.6%
VIC	不動産	55.0	-0.2%	0.5	9,120	2.5	290	189.8	1.9	12.9%	1.0%
VRE	不動産	28.7	0.7%	1.1	2,835	1.3	909	31.6	2.0	33.2%	6.6%
NVL	不動産	51.5	1.4%	0.8	9,750	2.8	7,221	7.1	1.7	24.4%	25.2%
DXG	不動産	13.1	-2.2%	1.9	346	2.6	1,390	9.4	0.8	27.3%	9.2%
SSI	証券	19.3	0.0%	1.7	1,250	5.5	2,253	8.6	1.3	41.4%	14.5%
VCI	証券	26.9	-1.8%	1.0	508	5.5	3,018	8.9	1.8	21.4%	20.2%
HCM	証券	22.9	-0.4%	1.6	454	3.1	2,087	10.9	1.3	43.9%	14.5%
FPT	技術	80.7	継続伸。	0.8	3,849	1.9	4,803	16.8	4.4	49.0%	28.5%
FOX	技術	55.0	-1.1%	0.4	785	0.0	4,926	11.2	3.0	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	105.0	0.8%	0.9	8,738	1.1	6,968	15.1	3.5	2.9%	25.5%
PLX	オイルとガス	37.1	-0.4%	1.5	2,050	1.0	738	50.3	2.0	18.2%	3.8%
PVS	オイルとガス	23.9	4.4%	1.4	497	8.9	1,044	22.9	0.9	19.1%	4.1%
BSR	オイルとガス	15.0	3.4%	0.8	2,022	8.0	2,108	7.1	1.2	41.1%	19.1%
DHG	薬局	87.8	-1.3%	0.3	499	0.0	6,822	12.9	2.8	54.2%	23.2%
DPM	肥料	40.9	-1.9%	1.4	695	2.8	15,533	2.6	1.2	19.3%	56.1%
DCM	肥料	26.0	-0.8%	1.4	598	1.8	7,691	3.4	1.4	12.1%	49.8%
VCB	バンク	84.8	-0.4%	0.9	17,449	6.9	5,584	15.2	3.1	23.7%	22.2%
BID	バンク	41.5	0.5%	1.1	9,116	1.3	3,201	12.9	2.2	17.2%	18.1%
CTG	バンク	28.9	-0.7%	1.3	6,039	3.1	3,239	8.9	1.3	27.9%	15.5%
VPB	バンク	18.7	1.4%	1.2	5,458	12.3	2,736	6.8	1.3	17.7%	23.3%
MBB	バンク	18.3	0.0%	1.4	3,598	5.8	3,876	4.7	1.1	23.2%	27.3%
ACB	バンク	24.5	1.2%	1.1	3,598	3.1	3,922	6.2	1.5	30.0%	27.0%
BMP	プラスチック	60.4	-0.3%	0.7	215	0.0	6,869	8.8	1.9	86.3%	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	11.9	-1.7%	1.5	569	0.0	178	66.9	0.9	10.1%	1.4%
HPG	鋼	20.1	-0.7%	1.5	5,069	17.6	2,662	7.5	1.2	22.2%	17.0%
HSG	鋼	13.2	0.8%	1.9	343	5.1	439	30.1	0.7	7.6%	2.3%
VNM	消費者の主食	80.0	0.8%	0.5	7,269	2.4	3,778	21.2	5.4	55.9%	25.4%
SAB	消費者の主食	179.8	-0.7%	0.8	5,013	0.2	8,428	21.3	4.7	62.6%	24.1%
MSN	消費者の主食	93.3	-2.8%	1.0	5,775	2.2	6,744	13.8	5.2	30.6%	40.5%
SBT	消費者の主食	13.8	-1.1%	1.4	402	0.7	1,206	11.4	1.0	11.8%	9.1%
ACV	輸送	84.6	0.0%	0.8	8,007	0.0	363	233.2	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	109.8	-0.3%	1.1	2,586	1.2	114	961.7	3.4	17.0%	0.4%
HVN	輸送	14.9	-0.3%	1.7	1,435	0.9	(4,005)	#N/A #N/A #N/A #N/A		5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	47.8	0.5%	0.8	626	0.2	3,063	15.6	2.0	49.0%	14.2%
PVT	輸送	20.7	1.5%	1.2	291	1.7	2,528	8.2	1.2	19.9%	15.3%
VCS	材料	55.2	-1.3%	0.9	384	0.1	7,783	7.1	1.7	3.1%	26.5%
VGC	材料	37.5	2.7%	1.1	731	1.3	4,399	8.5	2.3	5.4%	28.0%
HT1	材料	13.1	5.6%	1.3	217	1.0	652	20.1	1.0	2.0%	4.7%
CTD	建設	34.9	-1.4%	1.6	112	0.3	(832)	#N/A #N/A	0.3	52.3%	-0.7%
CII	建設	13.8	-1.4%	1.6	151	1.2	1,464	9.4	0.6	9.5%	7.1%
REE	電気	72.5	0.0%	-1.4	1,120	0.4	7,767	9.3	1.7	49.1%	20.2%
PC1	電気	24.3	1.9%	-0.4	285	2.1	1,507	16.1	1.3	5.0%	8.7%
POW	電気	11.8	0.9%	0.6	1,196	3.8	499	23.6	0.9	5.3%	3.9%
NT2	電気	28.7	0.2%	0.7	359	0.6	2,858	10.0	1.9	16.4%	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
VHM	51.50	1.38	0.77	1.24MLN
VPB	18.70	1.36	0.42	15.25MLN
GAS	105.00	0.77	0.38	236800.00
VIB	21.80	2.83	0.32	4.93MLN
VNM	80.00	0.76	0.32	684900.00

VNインデックス小幅続伸。

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
MSN	93.30	-2.81	-0.97	537400.00
EIB	25.00	-4.58	-0.37	5.17MLN
VCB	84.80	-0.35	-0.36	1.88MLN
CTG	28.90	-0.69	-0.24	2.47MLN
KDH	26.80	-4.63	-0.23	1.94MLN

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
L10	21.55	6.95	0.00	400.00
ILB	27.80	6.92	0.01	23600.00
ANV	29.40	6.91	0.06	2.57MLN
VDP	38.00	6.89	0.01	2000.00
PVD	20.20	6.88	0.18	10.07MLN

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
MSN	93.30	-2.81	-0.97	537400
EIB	25.00	-4.58	-0.37	5.17MLN
VCB	84.80	-0.35	-0.36	1.88MLN
CTG	28.90	-0.69	-0.24	2.47MLN
KDH	26.80	-4.63	-0.23	1.94MLN

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
IDC	37.60	3.30	0.49	3.78MLN
PVS	23.90	4.37	0.39	8.64MLN
NVB	20.30	1.00	0.16	9400
SHN	9.20	8.24	0.13	100
PVC	15.00	9.49	0.07	4.34MLN

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
KSF	65.80	-1.64	-0.24	75500
CEO	20.00	-1.96	-0.13	4.63MLN
SHS	9.00	-1.10	-0.12	8.68MLN
THD	40.70	-0.49	-0.12	10000
SCG	65.90	-1.05	-0.07	181700

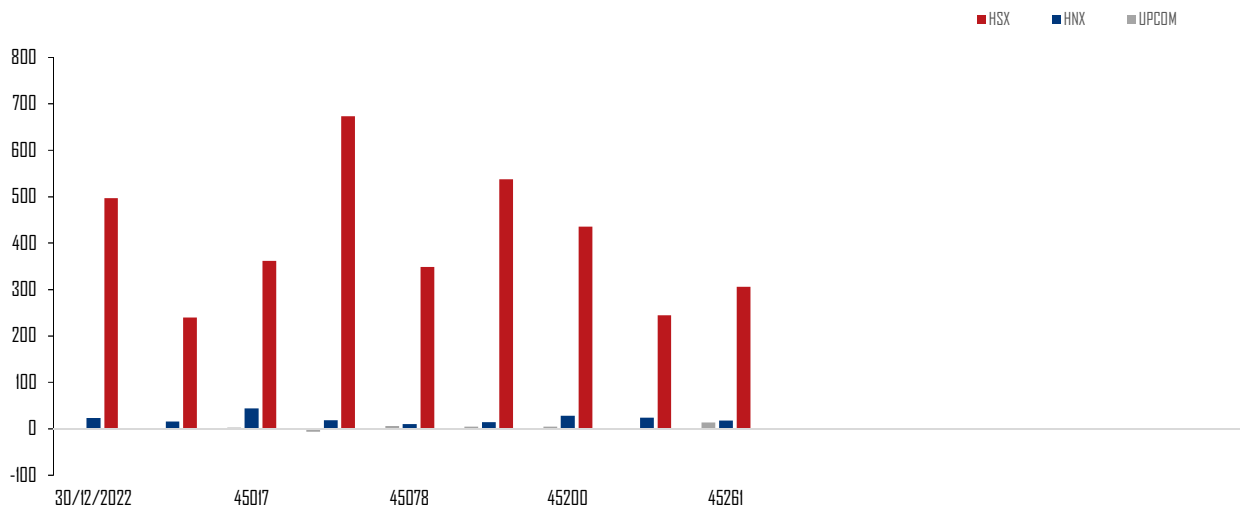
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
VHL	21.80	9.55	0.04	300
PVC	15.00	9.49	0.07	4.34MLN
KKC	8.30	9.21	0.00	300
SMT	7.60	8.57	0.01	44100
VTZ	7.60	8.57	0.02	200

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
DHP	11.00	-12.70	-0.01	100
ALT	15.30	-10.00	-0.01	100
SAF	54.90	-10.00	-0.02	200
VMS	17.10	-10.00	-0.01	268200
TV3	18.20	-9.90	-0.01	700

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