

2023 01 13

Vietnam Daily Review

VNインデックス3日続伸。

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+3.78ポイント高の1060.17で引けた。HNXインデックスは-0.68ポイント安の211.26で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVCB (+1.19%)、VPB (+1.19%)、SAB (+0.98%)、MSN (+0.61%)、VHM (+0.55%)だった。
- ・主に下落した銘柄はNVL (-0.32%)、ACB (-0.3%)、VJC (-0.29%)、GVR (-0.25%)、GAS (-0.24%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比21.69%増の7兆8,890億ドンに達した。総売買代金が12兆3,950億ドンに達した。変動幅は11.16ポイントだった。上昇には168銘柄、変わらずに83銘柄、下落には197銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場での売越額は3兆449億5,000万ドンだった。最も売られたのはEIB (3兆3,938億2,000万ドン)、DCM (135億1,000万ドン)、SAB (123億5,000万ドン)だった。一方、HNX市場での買越額は281億2,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは7日間連続で1050~1065ポイントの範囲でもみ合った。売買代金が20日間の下にある。市場の広さがバランスを取る状態で留まったことで、19業界うちの8業界が上昇した。飲食業界、銀行業界、証券業界は大幅に上昇した。外国人投資家の動向について、外国人投資家はHSX市場で長期に買い越したが、本日売り越した。そのうち、最も売られたのはEIB (34億ドン) だった。VNインデックスは来週に1050~1065ポイントの範囲で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13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 **1060.17**

売買代金: 7889.21 億ドン **3.78 (0.36%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX **211.26**

売買代金: 0 億ドン **-0.68 (-0.32%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX **72.09**

#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **-0.1 (-0.14%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	78.7	0.4%
金価格	1,908	0.6%
対USD為替レート	23,444	0.0%
対EUR為替レート	25,440	0.2%
対円為替レート	18,266	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.48%	0.2%
国債金利 (5年間物)	4.76%	-0.1%

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
E1VFN3I	46.33	EIB	-3393.82
HPG	41.81	DCM	-13.51
VHM	28.41	SAB	-12.35
FUEVFN	27.16	NLG	-7.91
VCI	26.17	HDB	-7.68

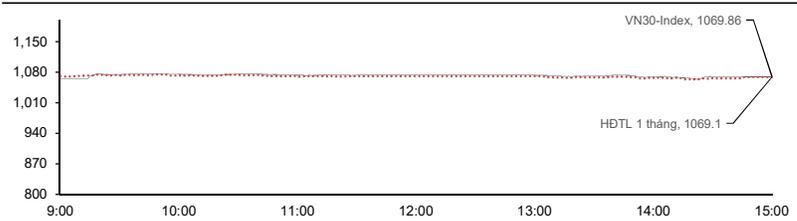
ソース：BSCリサーチ

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	1069.10	0.37%	-0.76	0.7%	240686	1/19/2023	13
VN30F2302	1065.00	0.48%	-4.86	28.0%	2494	2/16/2023	34
VN30F2303	1058.50	0.65%	-11.36	-1.6%	60	3/16/2023	62
VN30F2306	1041.80	0.24%	-28.06	-47.7%	80	6/15/2023	153

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	19.40	3.74	3.20
MSN	95.00	1.82	1.14
STB	25.30	1.40	0.69
VHM	52.00	0.97	0.57
VCB	85.80	1.18	0.55

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
ACB	24.2	0.75	-1.05
FPT	80.0	3.39	-0.68
VJC	107.7	1.15	-0.60
NVL	14.3	0.69	-0.53
HPG	20.0	0.30	-0.34

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+3.62ポイント高の1069.86で引けた。変動幅は13.77ポイントだった。VPB、MSN、STB、VHMとVCB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1070ポイントの周りでもみ合った。売買代金が前日比増加したが、MA20の下にあることで、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上昇した。売買高を見ると、VN30F2303とVN30F2306の以外、他の先物取引契約が増加した。売買高を見ると、VN30F2302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
CVPB2213	3/2/2023	48	1.33:1	977,200	42.64%	740	17.46%	2,900	651	21,327	20,315	19,400
CVPB2212	8/31/2023	230	2.66:1	601,400	42.64%	530	12.77%	1,700	445	25,497	24,644	19,400
CSTB2223	3/1/2023	47	4:1	274,400	55.14%	1,290	9.32%	1,000	1,184	24,471	21,111	25,300
CSTB2222	3/1/2023	47	4:1	201,300	55.14%	1,440	7.46%	1,000	1,368	24,622	20,222	25,300
CSTB2215	3/28/2023	74	5:1	1,276,000	55.14%	1,040	7.22%	1,100	862	25,722	22,222	25,300
CSTB2218	3/31/2023	77	2:1	658,800	55.14%	450	7.14%	2,100	816	28,560	28,000	25,300
CVHM2211	3/28/2023	74	16:1	669,700	34.86%	150	7.14%	1,000	21	71,559	64,999	52,000
CHPG2219	3/10/2023	56	5:1	813,300	51.10%	160	6.67%	1,000	30	28,288	26,888	19,950
CHPG2225	6/6/2023	144	3:1	354,500	51.10%	1,470	3.52%	1,550	1,434	20,870	17,000	19,950
CVPB2211	3/31/2023	77	1.33:1	488,500	42.64%	330	3.13%	2,450	320	23,605	23,312	19,400
CVHM2217	3/1/2023	47	10:1	544,000	34.86%	430	2.38%	1,000	275	61,999	51,999	52,000
CVHM2218	6/6/2023	144	6:1	137,200	34.86%	740	1.37%	1,650	676	63,180	54,000	52,000
CTCB2214	6/6/2023	144	3:1	81,300	47.23%	1,370	-2.14%	2,470	1,289	31,680	27,000	27,800
CVRE2216	8/31/2023	230	4:1	165,500	45.84%	740	-3.90%	1,650	883	36,320	31,000	28,600
CVRE2216	8/31/2023	230	4:1	165,500	45.84%	740	-3.90%	1,650	883	36,320	31,000	28,600
CVRE2215	3/31/2023	77	2:1	116,400	45.84%	750	-6.25%	2,600	966	33,900	30,000	28,600
CKDH2209	3/28/2023	74	7.26:1	810,300	49.39%	140	-6.67%	1,200	30	39,324	36,344	26,200
CACB2207	3/31/2023	77	4:1	279,300	38.21%	340	-12.82%	1,100	308	27,580	25,500	24,150
CHPG2223	3/2/2023	48	2:1	528,100	51.10%	400	-14.89%	2,300	321	23,900	22,500	19,950
CHPG2215	3/28/2023	74	10:1	1,326,900	51.10%	160	-15.79%	1,000	83	25,499	22,999	19,950

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13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+17.15%と最も上昇した。売買代金は前日比9.09%増となった。CSTB2215の売買代金は最大となり、全市場の17.15%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCSTB2218、CVRE2219、CMSN2214とCVRE2215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、CSTB2222とCSTB2214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	-0.1%	1.0	2,675	2.0	3,504	12.0	2.6	49.0%	24.0%
PNJ	小売	86.3	0.3%	0.6	1,231	0.7	5,790	14.9	3.4	36.8%	25.9%
BVH	保険	48.9	-0.4%	1.0	1,578	0.6	2,359	20.7	1.6	26.9%	8.0%
PVI	保険	48.5	2.1%	0.8	494	0.4	2,959	16.4	1.5	59.5%	9.6%
VIC	不動産	55.0	0.0%	0.5	9,120	2.9	290	189.8	1.9	12.9%	1.0%
VRE	不動産	28.6	-0.3%	1.1	2,826	1.0	909	31.5	2.0	33.2%	6.6%
NVL	不動産	52.0	1.0%	0.8	9,845	2.4	7,221	7.2	1.7	24.4%	25.2%
DXG	不動産	12.9	-1.1%	1.9	342	2.8	1,390	9.3	0.8	27.5%	9.2%
SSI	証券	19.2	-0.5%	1.7	1,243	12.2	2,253	8.5	1.3	41.5%	14.5%
VCI	証券	27.8	3.4%	1.0	525	9.4	3,018	9.2	1.8	21.5%	20.2%
HCM	証券	22.9	0.0%	1.6	454	5.9	2,087	10.9	1.3	44.0%	14.5%
FPT	技術	80.0	継続伸	0.8	3,816	2.2	4,803	16.7	4.4	49.0%	28.5%
FOX	技術	56.0	1.8%	0.4	799	0.0	4,926	11.4	3.1	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	104.5	-0.5%	0.9	8,696	0.9	6,968	15.0	3.5	2.9%	25.5%
PLX	オイルとガス	37.1	-0.1%	1.5	2,047	1.1	738	50.2	2.0	18.2%	3.8%
PVS	オイルとガス	23.4	-2.1%	1.4	486	4.8	1,044	22.4	0.9	19.1%	4.1%
BSR	オイルとガス	15.0	0.0%	0.8	2,022	4.9	2,108	7.1	1.2	41.1%	19.1%
DHG	薬局	87.7	-0.1%	0.3	499	0.0	6,822	12.9	2.8	54.2%	23.2%
DPM	肥料	41.1	0.6%	1.4	699	1.3	15,533	2.6	1.3	19.3%	56.1%
DCM	肥料	25.8	-0.8%	1.4	594	2.9	7,691	3.4	1.4	12.1%	49.8%
VCB	バンク	85.8	1.2%	0.9	17,654	3.1	5,584	15.4	3.2	23.6%	22.2%
BID	バンク	41.8	0.8%	1.1	9,193	3.0	3,201	13.1	2.2	17.2%	18.1%
CTG	バンク	29.1	0.7%	1.3	6,080	3.7	3,239	9.0	1.3	28.0%	15.5%
VPB	バンク	19.4	3.7%	1.2	5,662	21.2	2,736	7.1	1.4	17.7%	23.3%
MBB	バンク	18.3	0.0%	1.4	3,598	6.4	3,876	4.7	1.1	23.2%	27.3%
ACB	バンク	24.2	-1.4%	1.1	3,546	2.3	3,922	6.2	1.5	30.0%	27.0%
BMP	プラスチック	60.6	0.3%	0.7	216	0.4	6,869	8.8	1.9	86.3%	22.9%
NTP	プラスチック	32.0	-0.9%	0.6	180	0.0	3,961	8.1	1.4	17.8%	17.8%
MSR	天然資源	11.9	0.0%	1.5	569	0.1	178	66.9	0.9	10.1%	1.4%
HPG	鋼	20.0	-0.5%	1.5	5,044	16.8	2,662	7.5	1.2	22.2%	17.0%
HSG	鋼	13.1	-0.8%	1.9	341	4.7	439	29.9	0.7	7.6%	2.3%
VNM	消費者の主食	80.6	0.8%	0.5	7,324	5.1	3,778	21.3	5.4	55.9%	25.4%
SAB	消費者の主食	185.9	3.4%	0.8	5,183	1.7	8,428	22.1	4.9	62.7%	24.1%
MSN	消費者の主食	95.0	1.8%	1.0	5,881	1.3	6,744	14.1	5.3	30.6%	40.5%
SBT	消費者の主食	13.8	0.0%	1.4	402	1.4	1,206	11.4	1.0	11.8%	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	107.7	-1.9%	1.1	2,536	1.1	114	943.3	3.3	17.1%	0.4%
HVN	輸送	14.6	-2.0%	1.7	1,406	1.1	(4,005)	#N/A	#N/A	5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	47.8	0.0%	0.8	626	0.3	3,063	15.6	2.0	49.0%	14.2%
PVT	輸送	20.4	-1.4%	1.2	287	1.1	2,528	8.1	1.2	19.7%	15.3%
VCS	材料	55.5	0.5%	0.9	386	0.2	7,783	7.1	1.7	3.1%	26.5%
VGC	材料	37.1	-1.1%	1.1	723	0.9	4,399	8.4	2.2	5.4%	28.0%
HT1	材料	12.9	-1.5%	1.3	214	1.1	652	19.8	1.0	2.2%	4.7%
CTD	建設	34.9	0.0%	1.6	112	0.2	(832)	#N/A	#N/A	0.3	52.3%
CII	建設	13.7	-0.7%	1.6	150	1.7	1,464	9.4	0.6	9.5%	7.1%
REE	電気	71.8	-1.0%	-1.4	1,109	0.7	7,767	9.2	1.7	49.1%	20.2%
PC1	電気	24.1	-0.6%	-0.4	283	1.3	1,507	16.0	1.3	5.1%	8.7%
POW	電気	11.9	0.9%	0.6	1,207	4.8	499	23.8	0.9	5.3%	3.9%
NT2	電気	28.6	-0.2%	0.7	358	0.7	2,858	10.0	1.8	16.5%	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	85.80	1.18	1.19	818000.00
VPB	19.40	3.74	1.19	25.41MLN
SAB	185.90	3.39	0.98	216700.00
MSN	95.00	1.82	0.61	319000.00
VHM	52.00	0.97	0.55	1.04MLN

VNインデックス3日続伸。

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
NVL	14.30	-4.35	-0.32	14.47MLN
ACB	24.15	-1.43	-0.30	2.15MLN
VJC	107.70	-1.91	-0.29	236100.00
GVR	14.55	-1.69	-0.25	2.04MLN
GAS	104.50	-0.48	-0.24	193100.00

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
ILB	29.70	6.83	0.01	11700.00
L10	23.00	6.73	0.00	200.00
BIC	27.20	6.67	0.05	29300.00
OGC	8.00	6.67	0.04	883100.00
COM	31.85	6.34	0.01	300.00

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
NVL	14.30	-4.35	-0.32	14.47MLN
ACB	24.15	-1.43	-0.30	2.15MLN
VJC	107.70	-1.91	-0.29	236100
GVR	14.55	-1.69	-0.25	2.04MLN
GAS	104.50	-0.48	-0.24	193100

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
SHS	9.10	1.11	0.12	18.86MLN
THD	40.90	0.49	0.12	7000
HUT	14.70	1.38	0.09	1.17MLN
KSF	66.10	0.46	0.07	55200
PVI	48.50	2.11	0.06	178000

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
NVB	19.60	-3.45	-0.55	47100
PVS	23.40	-2.09	-0.20	4.60MLN
IDC	37.20	-1.06	-0.16	2.97MLN
CEO	19.70	-1.50	-0.10	5.47MLN
SCG	65.20	-1.06	-0.07	145700

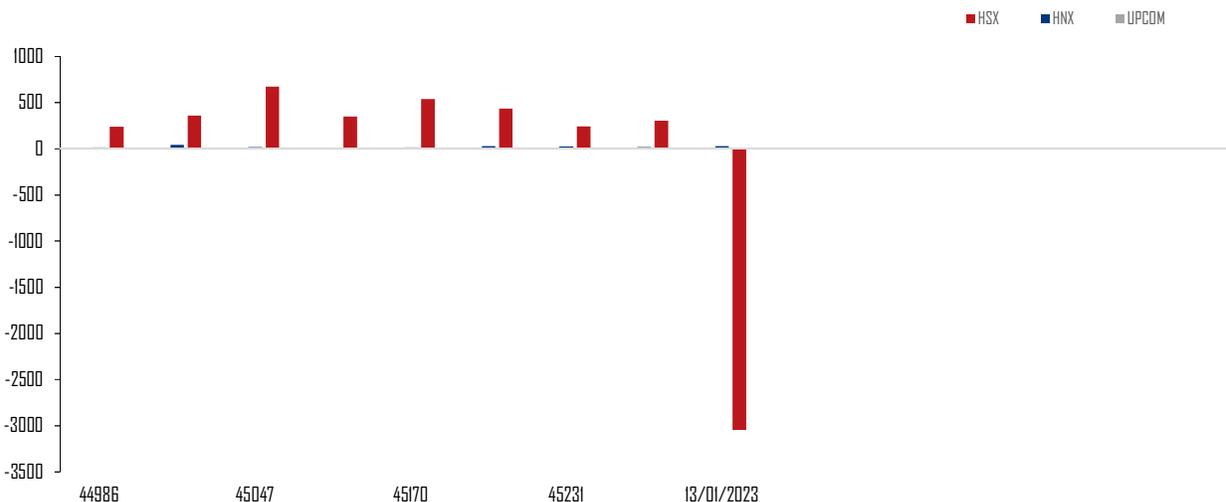
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
PRC	34.60	9.84	0.00	5900
BTW	28.40	9.65	0.01	100
VHL	23.90	9.63	0.04	100
TMB	21.70	9.60	0.02	9300
SPC	16.40	9.33	0.01	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
VBC	24.10	-9.74	-0.01	1000
PIA	25.20	-9.68	-0.01	200
KKC	7.50	-9.64	0.00	700
TMC	10.40	-9.57	-0.01	35200
DNM	13.50	-9.40	-0.01	1100

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