

2023 01 16

## Vietnam Daily Review

VNインデックス4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+6.51ポイント高の1066.68で引けた。HNXインデックスは-0.38ポイント安の210.88で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はBID (+3.68%)、VCB (+1.78%)、CTG (+1.09%)、ACB (+0.72%)、GVR (+0.65%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVHM (-0.77%)、GAS (-0.72%)、VNM (-0.63%)、NVL (-0.32%)、HVN (-0.2%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比14.7%減の6兆7,290億ドンに達した。総売買代金が9兆3,720億ドンに達した。変動幅は0.87ポイントだった。上昇には175銘柄、変わらずに62銘柄、下落には215銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場での買越額は2,279億6,000万ドンだった。最も買われたのはFUSSVFL (1,242億6,000万ドン)、HPG (302億9,000万ドン)、BID (299億9,000万ドン)だった。一方、HNX市場での売越額は15億ドンだった。

### 推奨戦略

VNインデックスは殆どの取引時間でプラス圏で推移した後、6.51ポイント高の1066.68で引けた。19業界うちの9業界は上昇した。値下がり銘柄数が値上がり銘柄数より多かったが、銀行業界が大幅に上昇し、市場の緑色を維持した。外国人投資家の動向について、外国人投資家はHSX市場で買い越したが、HNX市場で売り越した。VNインデックスは旧正月休みのまでに、狭い変動幅で推移し、1050~1065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16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](mailto: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](mailto:khoabn@bsc.com.vn)

Le Quoc Trung

[trunglq@bsc.com.vn](mailto:trunglq@bsc.com.vn)
**VN-INDEX** **1066.68**

 売買代金: 6729.06 億ドン **6.51 (0.61%)**  
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**HNX-INDEX** **210.88**

 売買代金: 0 億ドン **-0.38 (-0.18%)**  
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**UPCOM-INDEX** **72.22**

 #VALUE!  
**0.13 (0.18%)**  
 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	79.3	-0.7%
金価格	1,914	-0.3%
対USD為替レート	23,440	0.0%
対EUR為替レート	25,334	-0.2%
対円為替レート	18,228	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.78%	0.7%
国債金利 (5年間物)	4.65%	-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	却銘柄トップ	売買代金
FUSSVFL	124.26	TPB	-19.30
HPG	30.29	VNM	-15.62
BID	29.99	KDC	-10.10
FUEVFN	19.78	VIC	-9.38
HSG	18.91	GAS	-8.70

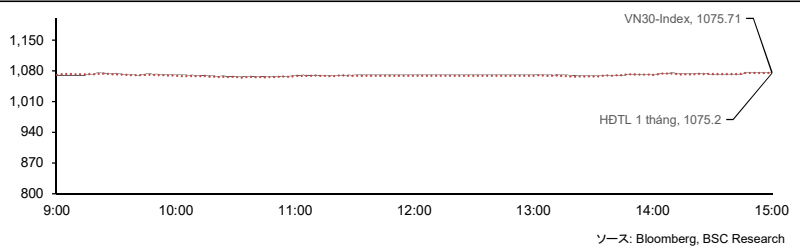
ソース：BSCリサーチ

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	1075.20	0.57%	-0.51	-13.9%	207203	1/19/2023	12
VN30F2302	1071.70	0.63%	-4.01	177.1%	6911	2/16/2023	33
VN30F2303	1063.00	0.43%	-12.71	23.3%	74	3/16/2023	61
VN30F2306	1052.90	0.84%	-22.81	-37.5%	50	6/15/2023	152

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	25.00	3.52	2.55
HPG	20.25	1.50	1.00
VCB	87.30	1.75	0.82
FPT	80.80	1.00	0.78
TCB	28.10	1.08	0.72

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄			
銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VNM	79.4	3.09	-1.05
VHM	51.3	1.37	-0.80
NVL	13.7	6.94	-0.53
TPB	22.0	1.50	-0.36
VIC	54.8	0.79	-0.20

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+5.85ポイント高の1075.71で引けた。変動幅は10.19ポイントだった。ACB、HPG、VCB、FPTとTCB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小幅な変動幅でもみ合った。売買代金がMA20の下にあるのは年末の数日に投資家の慎重な心理を示した。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VN30F2302の以外、他の先物取引契約が減少した。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
CACB2207	3/31/2023	74	4:1	599,200	38.21%	390	14.71%	1,100	299	27,580	25,500	25,000
CHPG2215	3/28/2023	71	10:1	1,121,600	51.10%	180	12.50%	1,000	80	25,499	22,999	20,250
CSTB2218	3/31/2023	74	2:1	612,300	55.14%	490	8.89%	2,100	790	28,560	28,000	25,500
CVPB2213	3/2/2023	45	1.33:1	1,270,600	42.64%	800	8.11%	2,900	621	21,327	20,315	19,400
CHPG2223	3/2/2023	45	2:1	403,300	51.10%	430	7.50%	2,300	300	23,900	22,500	20,250
CHPG2224	3/1/2023	44	4:1	311,500	51.10%	370	5.71%	1,000	163	24,502	22,222	20,250
CVPB2212	8/31/2023	227	2.66:1	644,500	42.64%	560	5.66%	1,700	439	25,497	24,644	19,400
CSTB2222	3/1/2023	44	4:1	95,600	55.14%	1,470	2.08%	1,000	1,359	24,622	20,222	25,500
CSTB2215	3/28/2023	71	5:1	146,800	55.14%	1,050	0.96%	1,100	852	25,722	22,222	25,500
CHPG2221	3/31/2023	74	4:1	1,123,700	51.10%	100	0.00%	1,000	119	25,520	25,000	20,250
CVPB2211	3/31/2023	74	1.33:1	342,100	42.64%	330	0.00%	2,450	302	23,605	23,312	19,400
CHPG2225	6/6/2023	141	3:1	992,600	51.10%	1,440	-2.04%	1,550	1,425	20,870	17,000	20,250
CVRE2215	3/31/2023	74	2:1	366,200	45.84%	730	-2.67%	2,600	940	33,900	30,000	28,500
CVRE2215	3/31/2023	74	2:1	366,200	45.84%	730	-2.67%	2,600	940	33,900	30,000	28,500
CVRE2215	3/31/2023	74	2:1	366,200	45.84%	730	-2.67%	2,600	940	33,900	30,000	28,500
CMBB2213	6/6/2023	141	3:1	867,400	44.31%	1,130	-3.42%	1,550	926	20,600	17,000	18,500
CVRE2216	8/31/2023	227	4:1	138,400	45.84%	710	-4.05%	1,650	876	36,320	31,000	28,500
CVRE2216	8/31/2023	227	4:1	138,400	45.84%	710	-4.05%	1,650	876	36,320	31,000	28,500
CVNM2207	3/28/2023	71	15.4:1	233,200	29.03%	990	-4.81%	1,100	840	88,476	67,462	79,400
CVRE2218	3/1/2023	44	5:1	219,100	45.84%	500	-9.09%	1,000	451	33,538	27,888	28,500
CVNM2210	3/2/2023	45	5:1	106,100	29.03%	1,930	-9.81%	2,700	1,728	87,750	71,718	79,400

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16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、CHPG2225は+17.53%と最も上昇した。売買代金は前日比9.46%増となった。CHPG2225の売買代金は最大となり、全市場の17.53%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CSTB2215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	41.9	-0.4%	1.0	2,666	2.6	3,504	12.0	2.6	49.0%	24.0%	
PNJ	小売	87.5	1.4%	0.6	1,248	1.6	5,790	15.1	3.4	36.8%	25.9%	
BVH	保険	48.2	-1.5%	1.0	1,554	0.6	2,359	20.4	1.6	27.0%	8.0%	
PVI	保険	48.4	-0.2%	0.8	493	0.0	2,959	16.4	1.5	59.5%	9.6%	
VIC	不動産	54.8	-0.4%	0.5	9,087	4.0	290	189.1	1.8	12.9%	1.0%	
VRE	不動産	28.5	-0.3%	1.1	2,816	1.2	909	31.4	2.0	33.2%	6.6%	
NVL	不動産	51.3	-1.3%	0.8	9,712	2.5	7,221	7.1	1.6	24.4%	25.2%	
DXG	不動産	12.9	-0.4%	1.9	341	2.2	1,390	9.2	0.8	27.4%	9.2%	
SSI	証券	19.4	1.0%	1.7	1,256	6.2	2,253	8.6	1.3	41.5%	14.5%	
VCI	証券	28.2	1.4%	1.0	533	5.6	3,018	9.3	1.9	21.6%	20.2%	
HCM	証券	23.5	2.6%	1.6	466	4.1	2,087	11.2	1.3	44.0%	14.5%	
FPT	技術	80.8	日続伸。	0.8	3,854	2.0	4,803	16.8	4.5	49.0%	28.5%	
FOX	技術	56.4	0.7%	0.4	805	0.0	4,926	11.4	3.1	0.0%	30.2%	
GAS	オイルとガス	103.0	-1.4%	0.8	8,571	1.1	6,968	14.8	3.5	2.9%	25.5%	
PLX	オイルとガス	36.8	-0.7%	1.5	2,033	0.7	738	49.9	2.0	18.2%	3.8%	
PVS	オイルとガス	23.3	-0.4%	1.4	484	3.5	1,044	22.3	0.9	19.1%	4.1%	
BSR	オイルとガス	14.7	-2.0%	0.8	1,982	3.6	2,108	7.0	1.2	41.1%	19.1%	
DHG	薬局	87.3	-0.5%	0.3	496	0.0	6,822	12.8	2.8	54.2%	23.2%	
DPM	肥料	41.0	-0.2%	1.4	698	2.0	15,533	2.6	1.3	19.2%	56.1%	
DCM	肥料	25.6	-0.8%	1.4	589	1.7	7,691	3.3	1.4	12.0%	49.8%	
VCB	バンク	87.3	1.7%	0.9	17,963	2.8	5,584	15.6	3.2	23.6%	22.2%	
BID	バンク	44.7	6.9%	1.0	9,831	8.9	3,201	14.0	2.3	17.1%	18.1%	
CTG	バンク	30.0	3.1%	1.3	6,268	6.9	3,239	9.3	1.4	28.0%	15.5%	
VPB	バンク	19.4	0.0%	1.2	5,662	15.1	2,736	7.1	1.4	17.7%	23.3%	
MBB	バンク	18.5	1.4%	1.4	3,647	5.0	3,876	4.8	1.2	23.2%	27.3%	
ACB	バンク	25.0	3.5%	1.1	3,671	3.8	3,922	6.4	1.5	30.0%	27.0%	
BMP	プラスチック	62.0	2.3%	0.7	221	0.3	6,869	9.0	1.9	86.3%	22.9%	
NTP	プラスチック	32.3	0.9%	0.6	182	0.1	3,961	8.2	1.4	17.8%	17.8%	
MSR	天然資源	11.6	-2.5%	1.5	554	0.1	178	65.2	0.9	10.1%	1.4%	
HPG	鋼	20.3	1.5%	1.5	5,120	19.7	2,662	7.6	1.2	22.3%	17.0%	
HSG	鋼	13.7	4.6%	1.9	356	10.1	439	31.2	0.8	7.6%	2.3%	
VNM	消費者の主食	79.4	-1.5%	0.5	7,215	2.3	3,778	21.0	5.3	55.9%	25.4%	
SAB	消費者の主食	188.5	1.4%	0.8	5,256	0.9	8,428	22.4	5.0	62.7%	24.1%	
MSN	消費者の主食	94.9	-0.1%	1.0	5,874	1.4	6,744	14.1	5.3	30.6%	40.5%	
SBT	消費者の主食	13.5	-1.8%	1.4	395	1.0	1,206	11.2	1.0	11.8%	9.1%	
ACV	輸送	84.7	0.2%	0.8	8,017	0.1	363	233.5	4.9	3.8%	1.3%	
VJC	輸送	107.3	-0.4%	1.1	2,527	0.7	114	939.8	3.3	17.0%	0.4%	
HVN	輸送	14.3	-2.4%	1.7	1,372	1.3	(4,005)	#N/A	#N/A	5.9%	#VALUE!	
GMD	輸送	47.0	-1.6%	0.7	616	0.9	3,063	15.3	2.0	49.0%	14.2%	
PVT	輸送	19.9	-2.7%	1.3	279	1.9	2,528	7.9	1.1	19.6%	15.3%	
VCS	材料	55.0	-0.9%	0.9	383	0.1	7,783	7.1	1.7	3.1%	26.5%	
VGC	材料	36.4	-2.0%	1.2	709	1.1	4,399	8.3	2.2	5.4%	28.0%	
HT1	材料	13.4	3.5%	1.3	221	0.6	652	20.5	1.0	2.3%	4.7%	
CTD	建設	35.4	1.6%	1.6	114	0.4	(832)	#N/A	#N/A	0.3	52.3%	-0.7%
CII	建設	13.9	1.5%	1.6	152	1.1	1,464	9.5	0.6	9.5%	7.1%	
REE	電気	70.9	-1.3%	-1.4	1,096	0.7	7,767	9.1	1.7	49.1%	20.2%	
PC1	電気	24.5	1.7%	-0.4	288	1.5	1,507	16.3	1.3	5.1%	8.7%	
POW	電気	11.9	0.0%	0.6	1,207	2.3	499	23.8	0.9	5.3%	3.9%	
NT2	電気	28.3	-1.2%	0.7	354	0.4	2,858	9.9	1.8	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
BID	44.70	6.94	3.68	4.74MLN
VCB	87.30	1.75	1.78	735200.00
CTG	30.00	3.09	1.09	5.35MLN
ACB	25.00	3.52	0.72	3.54MLN
GVR	15.20	4.47	0.65	3.51MLN

VNインデックス4日続伸。

### 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
VHM	51.30	-1.35	-0.77	1.12MLN
GAS	103.00	-1.44	-0.72	244900.00
VNM	79.40	-1.49	-0.63	654700.00
NVL	13.65	-4.55	-0.32	16.75MLN
HVN	14.25	-2.40	-0.20	2.04MLN

### 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
BID	44.70	6.94	3.68	4.74MLN
SRF	9.74	6.92	0.01	300.00
PNC	8.98	6.90	0.00	100.00
ILB	31.75	6.90	0.01	16100.00
HHV	11.70	6.85	0.06	6.67MLN

### 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
VHM	51.30	-1.35	-0.77	1.12MLN
GAS	103.00	-1.44	-0.72	244900
VNM	79.40	-1.49	-0.63	654700
NVL	13.65	-4.55	-0.32	16.75MLN
HVN	14.25	-2.40	-0.20	2.04MLN

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
SCG	67.30	3.22	0.21	162500
IDC	37.70	1.34	0.20	2.36MLN
VC3	25.90	5.71	0.12	577800
SHN	9.50	3.26	0.06	100
HUT	14.80	0.68	0.05	1.42MLN

### 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	64.50	-2.42	-0.35	69200
THD	40.60	-0.73	-0.17	11900
CEO	19.40	-1.52	-0.10	3.73MLN
SEB	49.50	-9.84	-0.04	300
PVS	23.30	-0.43	-0.04	3.41MLN

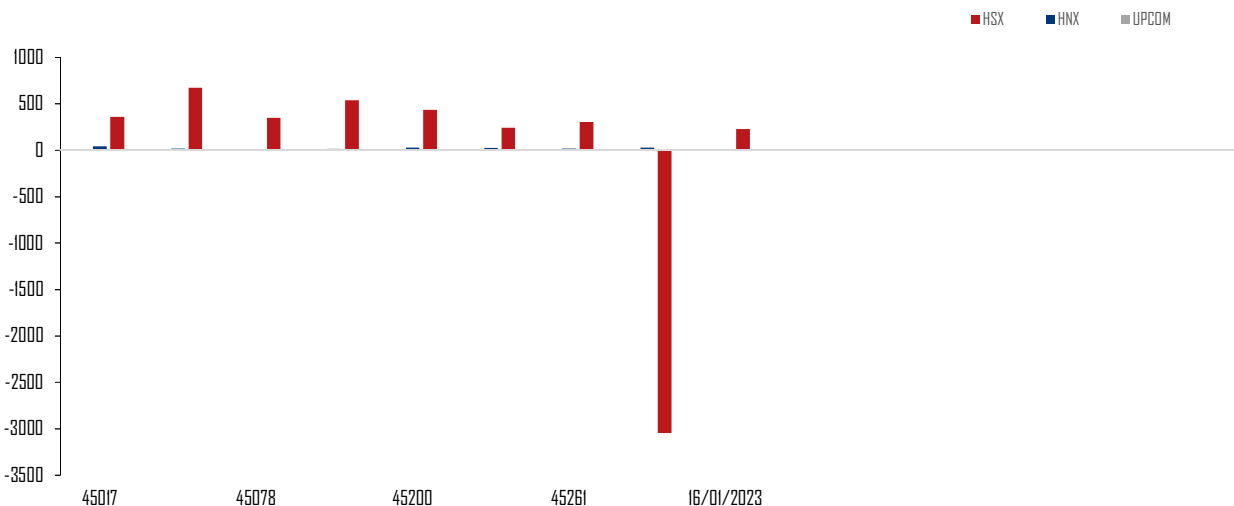
### HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
PCE	23.10	10.00	0.01	1400
DIH	26.80	9.84	0.01	14200
PRC	38.00	9.83	0.00	1800
SDU	28.30	9.69	0.01	100
TFC	6.80	9.68	0.01	4900

### 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
L43	5.40	-10.00	0.00	600
SIC	18.90	-10.00	-0.01	200
THB	11.70	-10.00	-0.01	100
SEB	49.50	-9.84	-0.04	300
VSM	16.90	-9.63	0.00	300

## 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)