

2023 01 18

Vietnam Daily Review

VNインデックス6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+9.99ポイント高の1098.28で引けた。HNXインデックスは+2.58ポイント高の217.73で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVIC (+1.44%)、MSN (+0.86%)、VCB (+0.71%)、MWG (+0.7%)、VHM (+0.55%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVRE (-0.32%)、HT1 (-0.04%)、BVH (-0.04%)、OCB (-0.03%)、PGV (-0.03%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比7.73%減の9兆3,830億ドンに達した。総売買代金が10兆2,380億ドンに達した。変動幅は12.1ポイントだった。上昇には322銘柄、変わらずに45銘柄、下落には105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、6,920億9,000万ドン、218億8,000万ドンだった。最も買われたのはSSI (1,083億ドン)、VND (852億1,000万ドン)、VIC (531億4,000万ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で引けた後、上げ幅を拡大し、9.99ポイント高の1098.28で引けた。VNインデックスは抵抗線1100ポイントに接近する局面があったが、利益確定売りが強まったことで、上げ幅を縮小し、この抵抗線を突破できず1098.28で引けた。市場の広さがポジティブな状態に転換し、19業界うちの17業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は小売り業界（4%以上）だった。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市場で買い越した。売買代金が前日比減少したが、高い水準で維持した。VNインデックスは旧暦の最終取引日に抵抗線1100ポイントを上回ることができないだろう。

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18日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共に上昇した。

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 **1088.29**

売買代金: 10169 億ドン **21.61 (2.03%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX **215.15**

売買代金: 0 億ドン **4.27 (2.02%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX **72.97**

#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **0.75 (1.04%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	79.8	-0.1%
金価格	1,909	-0.4%
対USD為替レート	23,445	0.0%
対EUR為替レート	25,391	0.1%
対円為替レート	18,239	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.85%	0.5%
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
HPG	165.57	VHM	-12.85
STB	62.12	BMP	-10.61
SSI	53.22	EIB	-5.75
VND	52.84	HDB	-5.12
VNM	50.77	KDC	-4.89

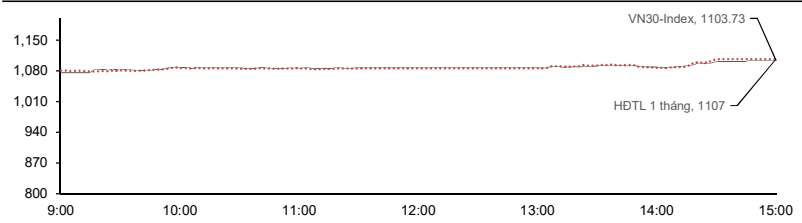
ソース：BSCリサーチ

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	1107.00	2.96%	3.27	30.4%	270101	1/19/2023	11
VN30F2302	1115.00	4.04%	11.27	55.3%	10734	2/16/2023	32
VN30F2303	1099.00	3.43%	-4.73	293.2%	291	3/16/2023	60
VN30F2306	1084.40	2.99%	-19.33	196.0%	148	6/15/2023	151

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
HPG	21.65	6.91	4.68
MBB	19.40	4.86	2.35
TCB	29.00	3.20	2.15
STB	26.55	4.12	2.07
MSN	97.50	2.74	1.74

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
SAB	187.0	2.74	-0.11
BVH	48.6	1.89	0.04
BID	45.0	4.74	0.05
PLX	37.4	1.49	0.07
GVR	15.8	2.41	0.09

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+11.99ポイント高の1115.72で引けた。変動幅は12.25ポイントだった。MWG、MSN、VIC、FPTとACB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緑色を染まれて、高値で引けた。値上がり銘柄数が値下がり銘柄数より多かった。しかし、売買代金が前日比減少し、MA20の下にあった。投資家は次の数日に先物取引契約を慎重的に取引すべきだ。
- ・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増加した。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。

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	73	4:1	1,148,800	38.31%	420	7.69%	1,100	437	27,580	25,500	25,300
CFPT2210	8/31/2023	226	10:1	101,100	34.04%	840	3.70%	2,350	658	98,500	90,000	82,000
CSTB2220	3/2/2023	44	2:1	8,600	55.20%	1,580	32.77%	2,100	1,615	25,540	24,500	26,550
CVPB2212	8/31/2023	226	2.66:1	417,500	42.56%	620	10.71%	1,700	459	25,497	24,644	19,600
CHPG2215	3/28/2023	70	10:1	2,122,300	51.71%	220	22.22%	1,000	145	25,499	22,999	21,650
CSTB2218	3/31/2023	73	2:1	545,500	55.20%	690	40.82%	2,100	1,058	28,560	28,000	26,550
CSTB2215	3/28/2023	70	5:1	454,000	55.20%	1,190	13.33%	1,100	1,047	25,722	22,222	26,550
CVHM2217	3/1/2023	43	10:1	288,800	34.00%	420	0.00%	1,000	256	61,999	51,999	52,000
CVHM2216	8/31/2023	226	8:1	199,800	34.00%	460	2.22%	1,900	342	70,080	62,000	52,000
CVNM2207	3/28/2023	70	15.4:1	94,000	29.02%	1,050	6.06%	1,100	857	88,476	67,462	80,900
CSTB2222	3/1/2023	43	4:1	66,900	55.20%	1,700	15.65%	1,000	1,645	24,622	20,222	26,550
CHPG2225	6/6/2023	140	3:1	1,448,200	51.71%	1,750	21.53%	1,550	1,884	20,870	17,000	21,650
CHPG2221	3/31/2023	73	4:1	3,895,700	51.71%	120	20.00%	1,000	232	25,520	25,000	21,650
CVPB2213	3/2/2023	44	1.33:1	945,000	42.56%	840	5.00%	2,900	674	21,327	20,315	19,600
CHPG2223	3/2/2023	44	2:1	702,400	51.71%	710	65.12%	2,300	620	23,900	22,500	21,650
CMBB2211	8/31/2023	226	4:1	1,565,400	44.60%	180	0.00%	1,200	212	27,920	27,000	19,400
CMBB2213	6/6/2023	140	3:1	300,800	44.60%	1,220	7.96%	1,550	1,202	20,600	17,000	19,400
CVRE2218	3/1/2023	43	5:1	349,300	46.02%	630	26.00%	1,000	613	33,538	27,888	29,850
CMBB2210	3/31/2023	73	2:1	1,601,600	44.60%	120	20.00%	2,000	95	25,800	25,500	19,400
CVRE2215	3/31/2023	73	2:1	141,500	46.02%	950	30.14%	2,600	1,254	33,900	30,000	29,850

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18日には、カワードワラント市場は証券市場と共に上昇した。
- ・価格については、CVPB2214は+17.41%と最も上昇した。売買代金は前日比21.91%減となった。CVPB2214の売買代金は最大となり、全市場の17.41%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCHPG2221、CVRE2219、CMSN2214とCSTB2218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、CSTB2214、CVNM2210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	43.1	4.4%	1.0	2,860	7.1	3,504	12.3	2.7	49.0%	24.0%
PNJ	小売	88.0	0.6%	0.6	1,262	1.3	5,790	15.2	3.4	49.0%	25.9%
BVH	保険	48.6	-0.4%	1.0	1,562	1.0	2,359	20.6	1.6	27.0%	8.0%
PVI	保険	50.0	-2.2%	0.8	498	0.0	2,959	16.9	1.6	59.5%	9.6%
VIC	不動産	55.2	2.7%	0.5	9,402	4.0	290	190.4	1.9	12.7%	1.0%
VRE	不動産	29.9	-1.8%	1.1	2,895	1.9	909	32.8	2.1	32.4%	6.6%
NVL	不動産	52.0	1.0%	0.8	9,939	2.9	7,221	7.2	1.7	24.4%	25.2%
DXG	不動産	13.6	4.0%	1.9	375	6.1	1,390	9.8	0.9	27.3%	9.2%
SSI	証券	20.4	0.7%	1.7	1,331	17.4	2,253	9.1	1.4	41.7%	14.5%
VCI	証券	29.9	-0.7%	1.0	562	12.5	3,018	9.9	2.0	21.8%	20.2%
HCM	証券	23.9	-0.2%	1.6	474	5.3	2,087	11.4	1.4	44.0%	14.5%
FPT	技術	82.0	日続伸	0.8	3,978	3.4	4,803	17.1	4.5	49.0%	28.5%
FOX	技術	56.8	3.9%	0.4	842	0.0	4,926	11.5	3.1	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	104.2	0.1%	0.8	8,679	0.7	6,968	15.0	3.5	3.0%	25.5%
PLX	オイルとガス	37.4	1.7%	1.5	2,099	1.0	738	50.6	2.0	17.9%	3.8%
PVS	オイルとガス	24.0	4.2%	1.4	520	10.7	1,044	23.0	0.9	19.1%	4.1%
BSR	オイルとガス	14.9	5.4%	0.8	2,116	11.8	2,108	7.1	1.2	41.1%	19.1%
DHG	薬局	88.0	-0.6%	0.3	497	0.1	6,822	12.9	2.8	54.2%	23.2%
DPM	肥料	42.0	0.5%	1.4	718	2.1	15,533	2.7	1.3	19.2%	56.1%
DCM	肥料	26.3	1.1%	1.4	611	2.2	7,691	3.4	1.4	11.9%	49.8%
VCB	バンク	89.4	0.7%	0.9	18,519	3.3	5,584	16.0	3.3	23.6%	22.2%
BID	バンク	45.0	0.3%	1.0	9,919	3.6	3,201	14.0	2.4	17.2%	18.1%
CTG	バンク	30.6	0.5%	1.3	6,425	4.3	3,239	9.4	1.4	28.0%	15.5%
VPB	バンク	19.6	0.3%	1.2	5,735	16.8	2,736	7.2	1.4	17.6%	23.3%
MBB	バンク	19.4	0.8%	1.4	3,854	8.4	3,876	5.0	1.2	23.2%	27.3%
ACB	バンク	25.3	0.8%	1.1	3,745	6.0	3,922	6.5	1.5	30.0%	27.0%
BMP	プラスチック	64.5	-1.6%	0.7	226	0.1	6,869	9.4	2.0	86.4%	22.9%
NTP	プラスチック	34.0	0.0%	0.6	192	0.1	3,961	8.6	1.5	17.8%	17.8%
MSR	天然資源	11.9	2.5%	1.5	583	0.1	178	66.9	0.9	10.1%	1.4%
HPG	鋼	21.7	0.2%	1.5	5,486	24.5	2,662	8.1	1.3	22.4%	17.0%
HSG	鋼	14.7	-0.7%	1.9	378	9.6	439	33.4	0.8	8.0%	2.3%
VNM	消費者の主食	80.9	0.5%	0.5	7,388	4.6	3,778	21.4	5.4	55.9%	25.4%
SAB	消費者の主食	187.0	0.0%	0.8	5,214	0.6	8,428	22.2	4.9	62.7%	24.1%
MSN	消費者の主食	97.5	2.5%	1.0	6,184	2.7	6,744	14.5	5.4	30.6%	40.5%
SBT	消費者の主食	13.7	2.9%	1.4	411	0.8	1,206	11.3	1.0	14.5%	9.1%
ACV	輸送	84.9	0.1%	0.8	8,045	0.3	363	234.0	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	110.6	1.5%	1.1	2,644	2.3	114	968.7	3.4	17.1%	0.4%
HVN	輸送	14.5	0.3%	1.7	1,401	1.1	(4,005)	#N/A #N/A #N/A #N/A		5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	48.0	1.7%	0.7	639	1.5	3,063	15.7	2.0	49.0%	14.2%
PVT	輸送	20.4	0.2%	1.3	287	1.8	2,528	8.1	1.2	19.4%	15.3%
VCS	材料	56.2	0.4%	0.9	392	0.3	7,783	7.2	1.7	3.1%	26.5%
VGC	材料	37.5	1.5%	1.2	741	1.5	4,399	8.5	2.3	5.3%	28.0%
HT1	材料	13.5	-3.0%	1.3	217	0.8	652	20.6	1.0	2.5%	4.7%
CTD	建設	37.9	1.1%	1.6	123	0.7	(832)	#N/A #N/A	0.3	49.2%	-0.7%
CII	建設	14.6	1.4%	1.6	162	2.5	1,464	10.0	0.7	8.4%	7.1%
REE	電気	69.0	0.1%	-1.4	1,068	1.7	7,767	8.9	1.7	49.0%	20.2%
PC1	電気	25.7	-0.8%	-0.4	300	1.7	1,507	17.1	1.4	5.1%	8.7%
POW	電気	12.2	0.0%	0.6	1,237	3.4	499	24.4	1.0	5.4%	3.9%
NT2	電気	28.7	-0.9%	0.7	356	0.5	2,858	10.0	1.9	16.2%	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
VIC	56.70	2.72	1.44	1.65MLN
MSN	99.90	2.46	0.86	620900.00
VCB	90.00	0.67	0.71	834000.00
MWG	44.95	4.41	0.70	3.69MLN
VHM	52.50	0.96	0.55	1.26MLN

VNインデックス6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
VRE	29.30	-1.84	-0.32	1.47MLN
HT1	13.05	-2.97	-0.04	1.41MLN
BVH	48.40	-0.41	-0.04	495300.00
OCB	17.70	-0.56	-0.03	420100.00
PGV	18.50	-0.54	-0.03	1500.00

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
SMA	7.49	7.00	0.00	600.00
PDN	139.60	6.97	0.04	3100.00
VAF	9.06	6.97	0.01	5500.00
ASM	9.55	6.94	0.05	8.26MLN
PGD	29.30	6.93	0.04	18600.00

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
VRE	29.30	-1.84	-0.32	1.47MLN
HT1	13.05	-2.97	-0.04	1.41MLN
BVH	48.40	-0.41	-0.04	495300
OCB	17.70	-0.56	-0.03	420100
PGV	18.50	-0.54	-0.03	1500

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
CEO	22.50	9.76	0.63	13.68MLN
PVS	25.00	4.17	0.39	9.89MLN
BAB	13.70	1.48	0.24	10200
THD	41.30	0.98	0.23	38500
L14	56.80	9.86	0.19	702200

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
SHS	9.50	-1.04	-0.12	15.85MLN
PGS	25.30	-5.60	-0.08	100
SCG	66.10	-1.20	-0.08	163800
PVI	48.90	-2.20	-0.06	3400
HJS	31.70	-9.17	-0.06	100

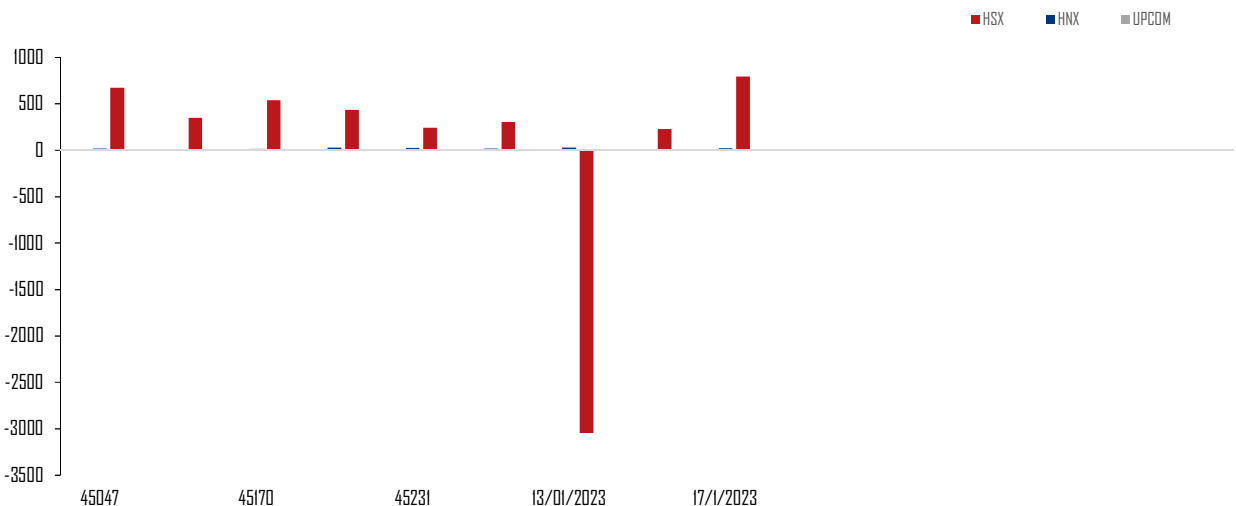
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
API	9.90	10.00	0.06	565300
LBE	33.00	10.00	0.00	600
TVD	9.90	10.00	0.02	497300
POT	20.00	9.89	0.02	12300
PCE	27.80	9.88	0.01	4000

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
NBW	16.20	-10.00	-0.01	100
PRE	17.20	-9.47	-0.04	100
HJS	31.70	-9.17	-0.06	100
VBC	21.90	-9.13	0.00	500
PGT	3.00	-9.09	0.00	21800

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