

2023 01 20

Vietnam Daily Review

VNインデックス7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+9.8ポイント高の1108.08で引けた。HNXインデックスは+2.14ポイント高の219.87で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVCB (+3.56%)、BID (+1.08%)、MSN (+0.75%)、VIC (+0.67%)、ACB (+0.42%)だった。
- ・主に下落した銘柄はHPG (-0.8%)、VHM (-0.33%)、VPB (-0.25%)、SAB (-0.21%)、BCM (-0.05%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比12.48%増の10兆5,540億ドンに達した。総売買代金が11兆7,300億ドンに達した。変動幅は17.26ポイントだった。上昇には294銘柄、変わらずには60銘柄、下落には119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、7,958億3,000万ドン、262億4,000万ドンだった。最も買われたのはSSI (1,215億9,000万ドン)、VIC (731億ドン)、CTG (707億ドン) だった。

推奨戦略

VNインデックスは殆どの取引時間でもみ合った後、抵抗線1100ポイントを突破して、9.8ポイント高の1108.08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業界は上昇した。そのうち、最も上昇率は保険業界や証券業界だった。外国人投資家の傾向について、HSX市場及びHNX市場で引き続き買い越した。市場が本日、好調に推移したのは年始の取引数日の良い原動力だと評価されていた。

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19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

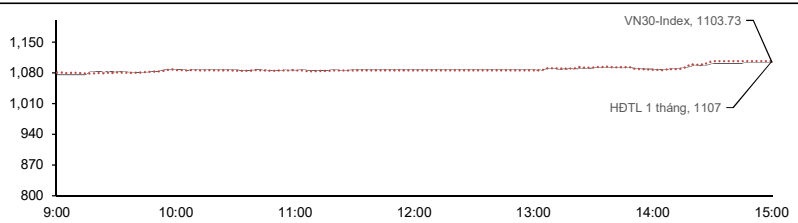
ソース：BSCリサーチ

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+6.2ポイント高の1121.92で引けた。変動幅は17.16ポイントだった。VCB、ACB、MSN、MWGとSSI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VN30F2301の満期日には、殆どの取引時間で緑色を維持し、高値で高値で引けた。売買代金が前日比増加した。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。
- ・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、VN30F2302の以外、他の先物取引契約が減少した。売買高を見ると、VN30F2301の以外、他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
CVRE2215	3/31/2023	73	2:1	141,500	46.02%	950	30.14%	2,600	1,254	33,900	30,000	29,850
CVRE2213	3/10/2023	52	5:1	100	46.02%	260	0.00%	1,100	261	35,949	31,999	29,850
CMSN2212	3/10/2023	52	20:1	81,600	45.82%	190	11.76%	1,100	113	123,833	112,233	97,500
CVRE2218	3/1/2023	43	5:1	349,300	46.02%	630	26.00%	1,000	613	33,538	27,888	29,850
CVHM2216	8/31/2023	226	8:1	199,800	34.00%	460	2.22%	1,900	342	70,080	62,000	52,000
CVRE2216	8/31/2023	226	4:1	198,600	46.02%	870	22.54%	1,650	1,046	36,320	31,000	29,850
CVHM2217	3/1/2023	43	10:1	288,800	34.00%	420	0.00%	1,000	256	61,999	51,999	52,000
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
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
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
CVPB2213	3/2/2023	44	1.33:1	945,000	42.56%	840	5.00%	2,900	674	21,327	20,315	19,600
CVNM2210	3/2/2023	44	5:1	52,300	29.02%	2,160	11.92%	2,700	1,774	87,750	71,718	80,900
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
CVPB2212	8/31/2023	226	2.66:1	417,500	42.56%	620	10.71%	1,700	459	25,497	24,644	19,600
CVNM2209	3/10/2023	52	16:1	81,900	29.02%	590	7.27%	1,000	385	90,648	75,537	80,900
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
CHPG2223	3/2/2023	44	2:1	702,400	51.71%	710	65.12%	2,300	620	23,900	22,500	21,650
CHPG2224	3/1/2023	43	4:1	485,400	51.71%	500	35.14%	1,000	333	24,502	22,222	21,650

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19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+12.07%と最も上昇した。売買代金は前日比12.14%増となった。CVPB2214の売買代金は最大となり、全市場の12.07%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCMSN2214、CHPG2221、CVRE2219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	43.1	1.4%	1.0	2,901	6.9	3,504	12.3	2.7	49.0%	24.0%
PNJ	小売	88.0	0.5%	0.6	1,268	2.3	5,790	15.2	3.4	49.0%	25.9%
BVH	保険	48.6	3.1%	1.0	1,611	2.3	2,359	20.6	1.6	27.0%	8.0%
PVI	保険	50.0	2.0%	0.8	508	0.0	2,959	16.9	1.6	59.5%	9.6%
VIC	不動産	55.2	1.2%	0.5	9,518	5.8	290	190.4	1.9	12.7%	1.0%
VRE	不動産	29.9	1.2%	1.1	2,929	4.0	909	32.8	2.1	32.4%	6.6%
NVL	不動産	52.0	-0.6%	0.8	9,883	5.1	7,221	7.2	1.7	24.4%	25.2%
DXG	不動産	13.6	-1.1%	1.9	371	4.7	1,390	9.8	0.9	27.4%	9.2%
SSI	証券	20.4	3.2%	1.7	1,373	24.1	2,253	9.1	1.4	41.8%	14.5%
VCI	証券	29.9	1.0%	1.0	568	5.0	3,018	9.9	2.0	21.9%	20.2%
HCM	証券	23.9	1.9%	1.6	483	5.0	2,087	11.4	1.4	44.1%	14.5%
FPT	技術	82.0	日続伸	0.8	4,002	4.8	4,803	17.1	4.5	49.0%	28.5%
FOX	技術	56.8	-1.7%	0.4	828	0.0	4,926	11.5	3.1	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	104.2	0.2%	0.8	8,696	1.1	6,968	15.0	3.5	3.0%	25.5%
PLX	オイルとガス	37.4	0.0%	1.5	2,099	0.7	738	50.6	2.0	17.9%	3.8%
PVS	オイルとガス	24.0	0.0%	1.4	520	5.6	1,044	23.0	0.9	19.1%	4.1%
BSR	オイルとガス	14.9	1.9%	0.8	2,157	7.2	2,108	7.1	1.2	41.1%	19.1%
DHG	薬局	88.0	2.2%	0.3	508	0.0	6,822	12.9	2.8	54.2%	23.7%
DPM	肥料	42.0	0.1%	1.4	719	1.9	15,533	2.7	1.3	19.3%	56.1%
DCM	肥料	26.3	0.6%	1.4	615	3.3	7,691	3.4	1.4	11.8%	49.8%
VCB	バンク	89.4	3.3%	0.9	19,136	6.9	5,584	16.0	3.3	23.6%	22.2%
BID	バンク	45.0	1.9%	1.0	10,106	3.3	3,201	14.0	2.4	17.2%	18.1%
CTG	バンク	30.6	1.1%	1.3	6,498	6.7	3,239	9.4	1.4	28.0%	15.5%
VPB	バンク	19.6	-0.8%	1.2	5,692	15.6	2,736	7.2	1.4	17.6%	23.3%
MBB	バンク	19.4	0.3%	1.4	3,864	9.4	3,876	5.0	1.2	23.2%	27.3%
ACB	バンク	25.3	2.0%	1.1	3,818	6.2	3,922	6.5	1.5	30.0%	27.0%
BMP	プラスチック	64.5	-0.2%	0.7	226	0.1	6,869	9.4	2.0	86.3%	22.9%
NTP	プラスチック	34.0	-1.5%	0.6	189	0.1	3,961	8.6	1.5	17.8%	17.8%
MSR	天然資源	11.9	-1.6%	1.5	573	0.1	178	66.9	0.9	10.1%	1.4%
HPG	鋼	21.7	-2.5%	1.5	5,347	40.7	2,662	8.1	1.3	22.5%	17.0%
HSG	鋼	14.7	0.0%	1.9	378	10.3	439	33.4	0.8	8.2%	2.3%
VNM	消費者の主食	80.9	0.0%	0.5	7,388	9.3	3,778	21.4	5.4	55.9%	25.4%
SAB	消費者の主食	187.0	-0.7%	0.8	5,178	1.7	8,428	22.2	4.9	62.6%	24.1%
MSN	消費者の主食	97.5	2.1%	1.0	6,314	4.5	6,744	14.5	5.4	30.6%	40.5%
SBT	消費者の主食	13.7	2.5%	1.4	421	1.4	1,206	11.3	1.0	14.6%	9.1%
ACV	輸送	84.9	0.0%	0.8	8,045	0.3	363	234.0	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	110.6	2.0%	1.1	2,696	2.7	114	968.7	3.4	17.1%	0.4%
HVN	輸送	14.5	1.4%	1.7	1,420	1.0	(4,005)	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
GMD	輸送	48.0	4.7%	0.7	670	2.0	3,063	15.7	2.0	49.0%	14.2%
PVT	輸送	20.4	4.9%	1.3	301	3.2	2,528	8.1	1.2	19.4%	15.3%
VCS	材料	56.2	-1.2%	0.9	387	0.3	7,783	7.2	1.7	3.1%	26.5%
VGC	材料	37.5	3.2%	1.2	764	1.6	4,399	8.5	2.3	5.3%	28.0%
HT1	材料	13.5	1.9%	1.3	221	0.7	652	20.6	1.0	2.5%	4.7%
CTD	建設	37.9	1.3%	1.6	124	0.4	(832)	#N/A	#N/A	0.3	49.2%
CII	建設	14.6	-1.0%	1.6	161	2.1	1,464	10.0	0.7	8.5%	7.1%
REE	電気	69.0	1.2%	-1.4	1,080	0.9	7,767	8.9	1.7	49.0%	20.2%
PC1	電気	25.7	0.0%	-0.4	300	1.4	1,507	17.1	1.4	5.1%	8.7%
POW	電気	12.2	0.4%	0.6	1,242	3.9	499	24.4	1.0	5.5%	3.9%
NT2	電気	28.7	0.0%	0.7	356	1.0	2,858	10.0	1.9	16.3%	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	93.00	3.33	3.56	1.72MLN
BID	45.95	1.88	1.08	1.66MLN
MSN	102.00	2.10	0.75	1.02MLN
VIC	57.40	1.23	0.67	2.34MLN
ACB	26.00	1.96	0.42	5.52MLN

VNインデックス7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
HPG	21.15	-2.53	-0.80	43.94MLN
VHM	52.20	-0.57	-0.33	2.24MLN
VPB	19.50	-0.76	-0.25	18.35MLN
SAB	185.70	-0.70	-0.21	201700.00
BCM	84.30	-0.24	-0.05	91200.00

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
GMH	10.70	7.00	0.00	10600.00
RAL	85.80	6.98	0.03	18900.00
TMT	10.75	6.97	0.01	28200.00
TCO	8.45	6.96	0.00	58700.00
VAF	9.69	6.95	0.01	200.00

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
HPG	21.15	-2.53	-0.80	43.94MLN
VHM	52.20	-0.57	-0.33	2.24MLN
VPB	19.50	-0.76	-0.25	18.35MLN
SAB	185.70	-0.70	-0.21	201700.00
BCM	84.30	-0.24	-0.05	91200.00

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
SHS	9.90	4.21	0.48	18.47MLN
VC3	31.20	9.86	0.23	199100
THD	41.70	0.97	0.23	27200
IDC	40.00	1.27	0.20	2.35MLN
SHN	11.90	7.21	0.15	100

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
DNP	23.20	-1.69	-0.06	400
SCG	65.60	-0.76	-0.05	117200
VCS	55.70	-1.24	-0.04	106600
NTP	33.50	-1.47	-0.03	38700
PMC	68.20	-3.94	-0.02	100

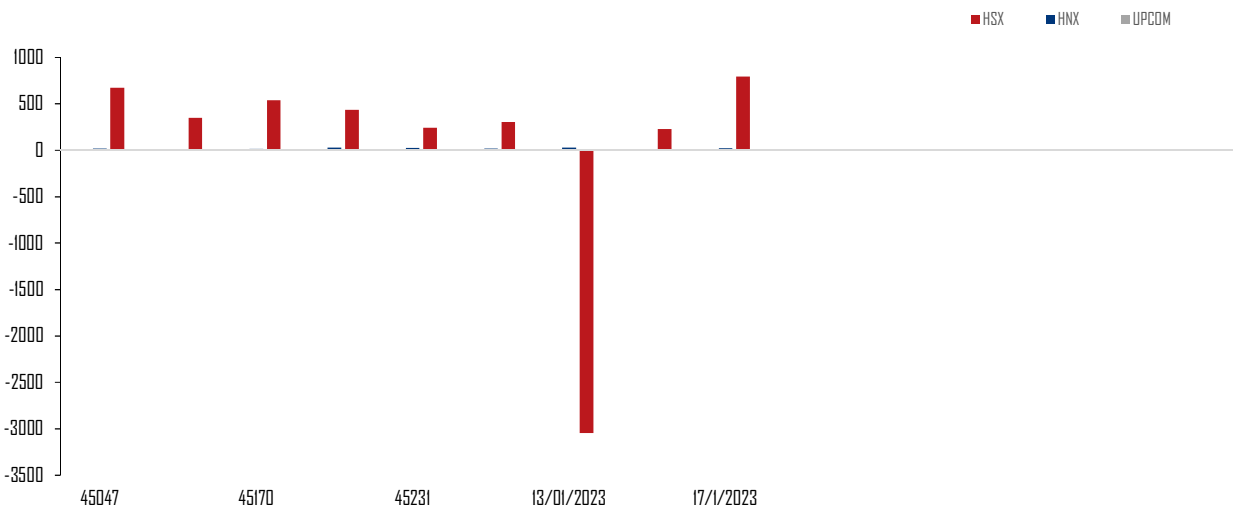
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
PGT	3.30	10.00	0.00	6500
VTZ	7.70	10.00	0.02	11300
DNC	37.60	9.94	0.01	100
INC	28.80	9.92	0.00	200
VC3	31.20	9.86	0.23	199100

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
VDL	19.80	-10.00	-0.01	11000
SDN	39.10	-9.91	0.00	100
CKV	17.50	-9.79	-0.01	300
VNT	60.10	-9.49	-0.02	100
DNM	12.30	-8.89	0.00	100

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