

2023 02 02

Vietnam Daily Review

VNインデックス小幅反発。

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+1.62ポイント高の1077.59で引けた。HNXインデックスは-0.7ポイント安の215.31で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVCB (+1.78%)、MWG (+1.03%)、VIC (+0.57%)、MSN (+0.54%)、VRE (+0.5%)だった。
- ・主に下落した銘柄はHDB (-0.41%)、GVR (-0.3%)、VNM (-0.26%)、VJC (-0.26%)、KBC (-0.25%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比39.47%減の9兆9,230億ドンに達した。総売買代金が11兆530億ドンに達した。変動幅は12.55ポイントだった。上昇には111銘柄、変わらずには49銘柄、下落には308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、4,315億9,000万ドン、416億ドンだった。最も買われたのはHPG (1,361億8,000万ドン)、STB (999億8,000万ドン)、FUEVFN (381億5,000万ドン) だった。

推奨戦略

VNインデックスは殆どの取引時間で1070~1080ポイントの範囲でもみ合った後、1.62ポイント高の1077.59で引けた。値下がり銘柄数は値上がり銘柄数より多くなり、19業界うちの12業界が下落した。そのうち、観光業界は大幅に下落した。一方、小売り業界、自動車・部品業界及び銀行業界、基本的なリソース業界などが上昇した。外国人投資家の傾向について、HSX市場及びHNX市場で買い越した。投売りに勢いが弱くなった。VNインデックスは短期的に1070~1080ポイントの範囲でもみ合う可能性がある。しかし、利益確定売りが強まれば、値を消しVNインデックスの重しになった。投資家は次の数日に慎重的に取引するべきだ。先物取引契約：VN30F2309の以外、他の先物取引契約は証券市場と共に下落した。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2月2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 **1077.59**

 売買代金: 9922.9 億ドン **1.62 (15.06%)**
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX **215.31**

 売買代金: 0 億ドン **-0.7 (-32.41%)**
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX **74.88**

 #VALUE!
-0.05 (-6.67%)
 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	76.6	0.2%
金価格	1,958	0.4%
対USD為替レート	23,450	0.0%
対EUR為替レート	25,794	0.9%
対円為替レート	18,226	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.51%	0.1%
国債金利 (5年間物)	3.80%	-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	136.18	KBC	-47.23
STB	99.98	VHM	-30.37
FUEVFN	38.15	VNM	-10.34
VIC	35.34	MSN	-9.50
SSI	27.69	KDH	-9.28

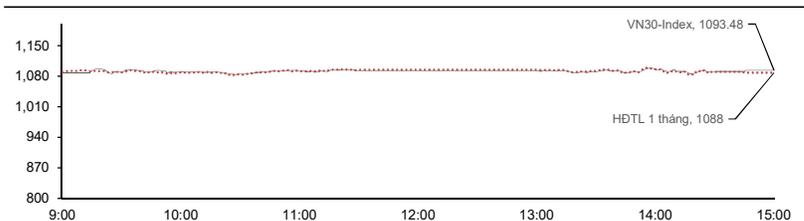
ソース：BSCリサーチ

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
VN30F2309	1067.40	0.18%	-26.08	72.3%	112	9/21/2023	231
VN30F2302	1088.00	-0.05%	-5.48	10.1%	353621	2/16/2023	14
VN30F2303	1078.40	-0.61%	-15.08	45.3%	1180	3/16/2023	42
VN30F2306	1072.00	-0.20%	-21.48	-53.1%	67	6/15/2023	133

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
MWG	49.90	5.94	3.22
MSN	96.70	1.58	1.01
STB	26.15	1.95	0.99
VCB	90.60	1.68	0.82
VRE	28.85	3.04	0.81

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
HDB	18.4	0.95	-1.20
ACB	25.0	1.09	-0.60
VJC	112.0	0.55	-0.54
TCB	28.0	0.84	-0.48
VNM	76.7	0.69	-0.44

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+5.39ポイント高の1093.48で引けた。変動幅は16.42ポイントだった。MWG、MSN、STB、VCBとVREなどの主力株が軟調で、VN30インデックスの重しになった。
- ・VN30インデックスは殆どの取引時間で緑色を維持した。売買代金がMA20の下にあるのは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取引するべきだ。
- ・VN30F2309の以外、他の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、VN30F2306の以外、他の先物取引契約が増加した。売買高を見ると、VN30F2306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
CSTB2215	3/28/2023	54	5:1	131,600	53.14%	1,090	7.92%	1,100	922	25,722	22,222	26,150
CSTB2218	3/31/2023	57	2:1	1,775,100	53.14%	570	7.55%	2,100	764	28,560	28,000	26,150
CSTB2223	3/1/2023	27	4:1	117,000	53.14%	1,370	2.24%	1,000	1,303	24,471	21,111	26,150
CFPT2210	8/31/2023	210	10:1	207,000	31.30%	710	1.43%	2,350	549	98,500	90,000	81,900
CSTB2222	3/1/2023	27	4:1	450,200	53.14%	1,560	0.00%	1,000	1,511	24,622	20,222	26,150
CHPG2221	3/31/2023	57	4:1	4,741,600	50.82%	110	0.00%	1,000	148	25,520	25,000	21,300
CVPB2213	3/2/2023	28	1.33:1	402,500	40.29%	450	0.00%	2,900	176	21,327	20,315	18,400
CACB2207	3/31/2023	57	4:1	326,000	37.04%	410	0.00%	1,100	329	27,580	25,500	25,000
CFPT2212	6/6/2023	124	10:1	88,200	31.30%	1,550	-1.27%	1,870	1,423	83,200	70,000	81,900
CHPG2225	6/6/2023	124	3:1	612,800	50.82%	1,760	-2.22%	1,550	1,735	20,870	17,000	21,300
CVRE2216	8/31/2023	210	4:1	299,400	44.78%	770	-3.75%	1,650	839	36,320	31,000	28,850
CVPB2212	8/31/2023	210	2.66:1	707,100	40.29%	500	-3.85%	1,700	256	25,497	24,644	18,400
CVRE2218	3/1/2023	27	5:1	852,400	44.78%	450	-4.26%	1,000	394	33,538	27,888	28,850
CHPG2215	3/28/2023	54	10:1	1,142,100	50.82%	210	-4.55%	1,000	103	25,499	22,999	21,300
CMBB2213	6/6/2023	124	3:1	1,229,200	42.48%	1,060	-7.02%	1,550	1,023	20,600	17,000	18,950
CTCB2214	6/6/2023	124	3:1	246,500	45.06%	1,220	-8.96%	2,470	1,199	31,680	27,000	28,000
CVHM2216	8/31/2023	210	8:1	660,600	34.47%	320	-11.11%	1,900	181	70,080	62,000	47,900
CVRE2215	3/31/2023	57	2:1	288,900	44.78%	670	-11.84%	2,600	818	33,900	30,000	28,850
CHDB2208	3/8/2023	34	3.99:1	415,800	33.28%	430	-12.24%	1,100	156	20,828	19,189	18,350
CHPG2223	3/2/2023	28	2:1	1,003,500	50.82%	420	-28.81%	2,300	374	23,900	22,500	21,300

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2月2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、CMBB2213は+10.83%と最も上昇した。売買代金は前日比-26.42%増となった。CMBB2213の売買代金は最大となり、全市場の10.83%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCMSN2214、CMWG2213、CHPG2221とCSTB2218の時価が理論価格と相当している。CSTB2222、CSTB2223、CHPG2225とCVNM2211の収益性は最も高かった。CSTB2214、CSTB2222、CVNM2211とCHPG2225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	đầu năm	5.9%	1.3	3,175	10.3	2,830	17.6	3.1	49.0%	18.5%
PNJ	小売	85.5	-1.4%	0.7	1,219	2.3	6,073	14.1	3.3	49.0%	24.7%
BVH	保険	50.0	-0.1%	1.0	1,612	0.9	2,059	24.3	1.8	27.1%	7.4%
PVI	保険	49.3	-3.1%	0.8	502	0.0	4,509	10.9	1.5	#VALUE!	10.6%
VIC	不動産	55.8	1.1%	0.4	9,253	3.2	2,252	24.8	1.9	12.9%	8.0%
VRE	不動産	28.9	3.0%	1.1	2,850	2.1	1,204	24.0	2.0	32.5%	8.6%
NVL	不動産	47.9	-0.2%	0.8	9,068	4.5	6,575	7.3	1.4	24.4%	21.3%
DXG	不動産	13.5	-3.2%	2.1	357	6.3	255	52.7	0.9	27.6%	1.7%
SSI	証券	20.2	0.0%	1.7	1,305	10.5	1,456	13.8	1.3	43.1%	9.3%
VCI	証券	27.5	-1.3%	1.0	521	5.8	2,004	13.7	1.8	22.2%	13.3%
HCM	証券	23.5	0.2%	1.7	467	5.5	1,865	12.6	1.4	45.7%	11.2%
FPT	技術	81.9	反発。	0.8	3,906	4.7	4,838	16.9	4.3	49.0%	24.8%
FOX	技術	57.6	-0.7%	0.4	822	0.0	4,926	11.7	3.1	#VALUE!	30.2%
GAS	オイルとガス	107.0	0.4%	0.8	8,904	1.4	7,647	14.0	3.4	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	36.2	-0.1%	1.5	2,000	0.8	1,156	31.3	1.9	17.9%	6.0%
PVS	オイルとガス	23.9	-0.4%	1.3	497	6.9	1,501	15.9	0.9	#VALUE!	6.0%
BSR	オイルとガス	16.1	-0.6%	0.8	2,170	7.6	2,108	7.6	1.3	#VALUE!	19.1%
DHG	薬局	93.8	0.0%	0.3	533	0.1	7,318	12.8	2.9	54.2%	23.7%
DPM	肥料	42.6	1.1%	1.3	725	2.8	14,039	3.0	1.2	19.2%	45.8%
DCM	肥料	26.8	0.4%	1.4	616	2.9	7,605	3.5	1.3	11.6%	46.7%
VCB	バンク	90.6	1.7%	0.9	18,642	3.9	6,316	14.3	3.1	23.6%	24.2%
BID	バンク	43.2	0.8%	1.1	9,490	5.4	3,597	12.0	2.2	17.2%	19.9%
CTG	バンク	29.2	0.7%	1.2	6,101	4.0	3,518	8.3	1.3	28.1%	16.9%
VPB	バンク	18.4	0.5%	1.2	5,371	20.8	2,722	6.8	1.3	17.6%	20.7%
MBB	バンク	19.0	0.3%	1.4	3,736	10.0	3,856	4.9	1.1	23.2%	25.8%
ACB	バンク	25.0	-0.8%	1.1	3,671	3.2	4,053	6.2	1.4	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	60.0	-2.6%	0.7	214	1.0	8,505	7.1	1.9	85.9%	28.3%
NTP	プラスチック	33.1	-1.2%	0.6	186	0.0	3,701	8.9	1.5	#VALUE!	17.3%
MSR	天然資源	11.7	0.0%	1.5	559	0.1	178	65.7	0.9	#VALUE!	1.4%
HPG	鋼	21.3	0.9%	1.6	5,385	23.6	1,459	14.6	1.3	23.0%	9.1%
HSG	鋼	14.5	-1.0%	2.1	377	9.7	(1,776)	#N/A N/A	0.9	8.4%	-10.0%
VNM	消費者の主食	76.7	-0.6%	0.4	6,970	5.0	3,632	21.1	5.4	56.0%	24.1%
SAB	消費者の主食	187.5	0.3%	0.8	5,228	0.7	8,006	23.4	5.2	62.6%	23.6%
MSN	消費者の主食	96.7	1.6%	1.1	5,986	3.1	2,515	38.4	5.3	30.6%	12.1%
SBT	消費者の主食	15.8	0.0%	1.2	461	2.3	965	16.3	1.2	14.7%	7.1%
ACV	輸送	84.9	-0.1%	0.8	8,036	0.1	363	234.0	4.9	#VALUE!	1.3%
VJC	輸送	112.0	-1.7%	1.1	2,637	1.6	(4,010)	#N/A N/A	4.3	17.1%	-14.0%
HVN	輸送	13.1	-2.6%	1.7	1,261	1.5	(4,720)	#N/A N/A #N/A N/A	5.9%	#VALUE!	
GMD	輸送	53.0	2.9%	0.8	694	1.8	3,037	17.5	2.3	49.0%	13.8%
PVT	輸送	19.0	-4.8%	1.3	267	2.4	2,587	7.3	1.0	19.2%	14.9%
VCS	材料	53.8	-2.2%	0.8	374	0.4	7,783	6.9	1.7	#VALUE!	26.5%
VGC	材料	37.4	0.8%	1.4	729	1.5	3,896	9.6	2.2	5.3%	23.7%
HT1	材料	13.2	-1.1%	1.4	219	0.5	685	19.3	1.0	2.9%	5.1%
CTD	建設	36.8	0.5%	1.8	118	0.7	281	130.8	0.3	49.2%	-0.7%
CII	建設	13.9	-3.1%	1.7	152	3.3	3,003	4.6	0.6	8.6%	7.1%
REE	電気	72.4	-1.0%	-1.4	1,119	1.0	7,563	9.6	1.7	49.0%	18.7%
PC1	電気	23.6	-3.1%	-0.4	277	2.3	1,664	14.2	1.3	5.1%	8.7%
POW	電気	12.0	0.4%	0.6	1,222	4.0	809	14.8	0.9	5.6%	6.4%
NT2	電気	26.9	-2.5%	0.8	337	0.7	2,457	10.9	1.7	16.1%	16.3%

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	90.60	1.68	1.78	984600.00
MWG	49.90	c xanh đầu n:	1.03	4.86MLN
VIC	55.80	1.09	0.57	1.33MLN
MSN	96.70	1.58	0.54	736900.00
VRE	28.85	3.04	0.50	1.70MLN

VNインデックス小幅反発。

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
HDB	18.35	-3.42	-0.41	2.46MLN
GVR	15.25	-1.93	-0.30	2.19MLN
VNM	76.70	-0.65	-0.26	1.49MLN
VJC	112.00	-1.67	-0.26	315700.00
KBC	23.00	-5.35	-0.25	9.09MLN

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
ABR	10.70	7.00	0.00	1000.00
VCF	240.80	6.97	0.11	200.00
COM	33.15	6.94	0.01	1000.00
SRF	10.35	6.70	0.01	40400.00
SII	13.50	6.30	0.01	2700.00

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
HDB	18.35	-3.42	-0.41	2.46MLN
GVR	15.25	-1.93	-0.30	2.19MLN
VNM	76.70	-0.65	-0.26	1.49MLN
VJC	112.00	-1.67	-0.26	315700
KBC	23.00	-5.35	-0.25	9.09MLN

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
NVB	20.00	3.09	0.50	57600
IDC	39.90	2.05	0.30	2.86MLN
THD	40.50	0.75	0.17	64600
CEO	22.60	1.80	0.13	11.91MLN
DNP	23.90	2.14	0.07	600

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
HUT	14.80	-3.90	-0.33	2.66MLN
SHS	9.10	-2.15	-0.25	22.02MLN
KSF	60.30	-0.99	-0.15	45200
VC3	29.30	-5.48	-0.14	182600
SHN	8.80	-7.37	-0.13	500

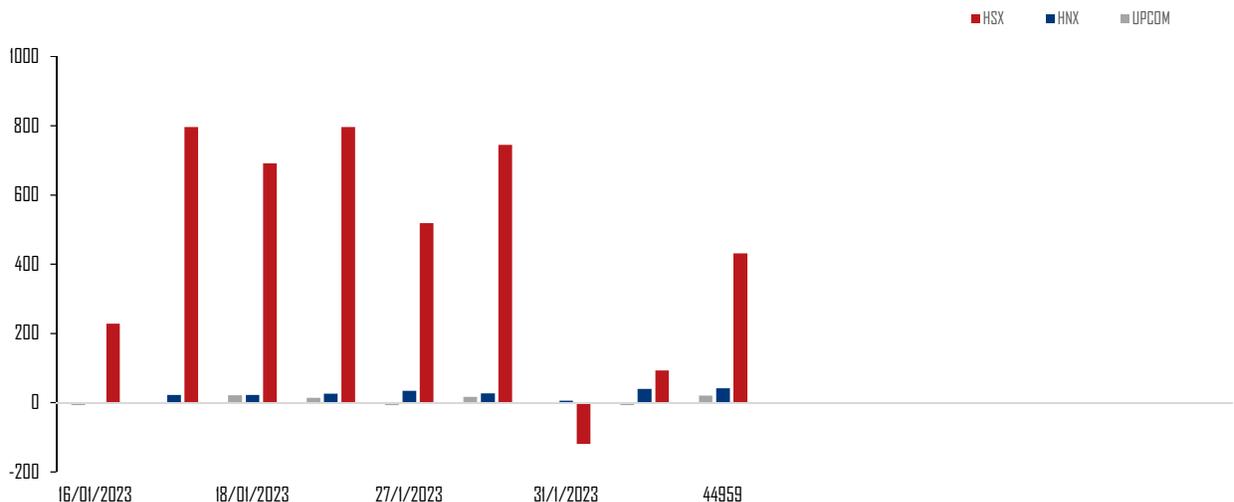
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
HJS	33.70	9.77	0.03	500
TVD	13.90	9.45	0.03	757500
TOT	12.80	9.40	0.00	100
TC6	8.20	9.33	0.01	1.13MLN
L40	21.80	9.00	0.00	500

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
X20	9.00	-10.00	-0.01	500
GDW	26.40	-9.90	-0.01	300
TSB	42.20	-9.83	-0.03	85800
PPE	11.30	-9.60	0.00	100
KSQ	2.00	-9.09	-0.01	78100

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