

2023 02 03

Vietnam Daily Review

VNインデックス小幅反落。

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-0.44ポイント安の1077.15で引けた。HNXインデックスは-0.03ポイント安の215.28で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVCB (+2.85%)、SAB (+0.85%)、VIB (+0.37%)、NVL (+0.37%)、PLX (+0.36%)だった。
- ・主に下落した銘柄はGAS (-0.87%)、SSB (-0.82%)、TCB (-0.79%)、MWG (-0.77%)、FPT (-0.5%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比43.83%減の9兆2,090億ドンに達した。総売買代金が10兆7,920億ドンに達した。変動幅は7.7ポイントだった。上昇には185銘柄、変わらずには69銘柄、下落には216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、5,301億5,000万ドン、165億ドンだった。最も買われたのはSTB (1,710億6,000万ドン)、HPG (1,067億4,000万ドン)、NVL (498億8,000万ドン) だった。

推奨戦略

VNインデックスは1070~1080ポイントの範囲でもみ合った後、-0.44ポイント安の1077.15で引けた。売買代金が低い水準で留まった。市場の広さがバランスを取る状態で維持し、19業界うちの8業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は石油業界だった。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。VNインデックスは短期的に横に推移する可能性がある。

先物取引契約：VN30F2309の以外、他の先物取引契約は証券市場の下落に対して上昇した。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2月3日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共に下落した。

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 1077.15

売買代金: 9209.18 億ドン **-0.44 (-4.08%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 215.28

売買代金: 0 億ドン **-0.03 (-1.39%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 75.54

#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **0.66 (88.14%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	75.4	-0.6%
金価格	1,913	0.0%
対USD為替レート	23,450	0.0%
対EUR為替レート	25,546	-0.1%
対円為替レート	18,227	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.58%	0.3%
国債金利 (5年間物)	4.15%	-0.7%

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
STB	171.06	KDC	-11.18
HPG	106.74	HHV	-10.26
NVL	49.88	MSN	-9.10
VCB	30.82	GMD	-8.11
KBC	28.05	VNM	-7.70

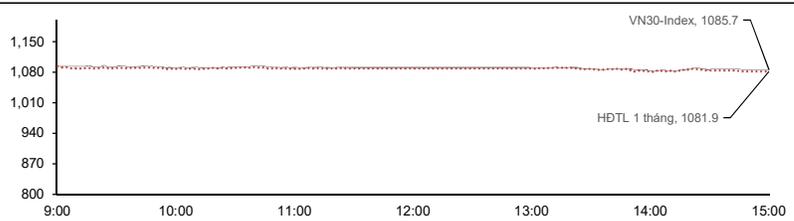
ソース：BSCリサーチ

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
VN30F2309	1064.50	-0.27%	-21.20	-5.4%	106	9/21/2023	230
VN30F2302	1081.90	-0.56%	-3.80	-33.3%	236022	2/16/2023	13
VN30F2303	1082.50	0.38%	-3.20	-40.5%	702	3/16/2023	41
VN30F2306	1067.00	-0.47%	-18.70	9.0%	73	6/15/2023	132

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
VCB	93.00	2.65	1.31
VIB	24.30	2.97	0.85
NVL	14.95	5.28	0.61
SAB	192.80	2.83	0.39
HDB	18.55	1.09	0.37

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄			
銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
MWG	47.8	1.21	-2.41
TCB	27.1	0.42	-2.15
FPT	80.1	0.36	-1.76
ACB	24.5	1.32	-1.50
MBB	18.6	3.04	-0.91

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは7.78ポイント安の1085.7で引けた。変動幅は14.82ポイントだった。MWG、TCB、FPT、ACBとMBB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1080~1100ポイントの範囲でもみ合った後、高値で引けた。売買代金が低い水準で留まった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とVN30F2306の以外、他の先物取引契約は証券市場の下落に対して上昇した。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
CSTB2220	3/2/2023	27	2:1	137,900	52.56%	1,570	21.71%	2,100	1,200	25,540	24,500	26,050
CSTB2218	3/31/2023	56	2:1	1,154,600	52.56%	670	17.54%	2,100	721	28,560	28,000	26,050
CSTB2222	3/1/2023	26	4:1	239,400	52.56%	1,680	7.69%	1,000	1,485	24,622	20,222	26,050
CSTB2215	3/28/2023	53	5:1	342,200	52.56%	1,170	7.34%	1,100	900	25,722	22,222	26,050
CHPG2223	3/2/2023	27	2:1	507,900	50.43%	430	2.38%	2,300	322	23,900	22,500	21,100
CVRE2216	8/31/2023	209	4:1	169,100	44.51%	760	-1.30%	1,650	876	36,320	31,000	29,200
CHPG2225	6/6/2023	123	3:1	323,200	50.43%	1,730	-1.70%	1,550	1,673	20,870	17,000	21,100
CVRE2218	3/1/2023	26	5:1	755,300	44.51%	440	-2.22%	1,000	434	33,538	27,888	29,200
CVRE2211	3/28/2023	53	8:1	435,400	44.51%	320	-3.03%	1,000	273	34,728	28,888	29,200
CVHM2216	8/31/2023	209	8:1	718,600	34.41%	310	-3.13%	1,900	185	70,080	62,000	48,100
CVPB2212	8/31/2023	209	2.66:1	250,400	39.47%	480	-4.00%	1,700	228	25,497	24,644	18,250
CMBB2213	6/6/2023	123	3:1	656,200	41.74%	1,010	-4.72%	1,550	927	20,600	17,000	18,600
CFPT2212	6/6/2023	123	10:1	132,600	30.32%	1,470	-5.16%	1,870	1,259	83,200	70,000	80,100
CFPT2210	8/31/2023	209	10:1	179,600	30.32%	670	-5.63%	2,350	449	98,500	90,000	80,100
CVNM2207	3/28/2023	53	15.4:1	322,300	27.63%	750	-7.41%	1,100	542	88,476	67,462	76,000
CHPG2221	3/31/2023	56	4:1	2,095,400	50.43%	100	-9.09%	1,000	130	25,520	25,000	21,100
CHPG2215	3/28/2023	53	10:1	612,100	50.43%	190	-9.52%	1,000	92	25,499	22,999	21,100
CVPB2213	3/2/2023	27	1.33:1	285,800	39.47%	380	-15.56%	2,900	138	21,327	20,315	18,250
CHDB2208	3/8/2023	33	3.99:1	312,300	32.36%	360	-16.28%	1,100	169	20,828	19,189	18,550
CACB2207	3/31/2023	56	4:1	892,800	36.46%	330	-19.51%	1,100	262	27,580	25,500	24,500

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3日には、カワードワラント市場は証券市場と共に下落した。
- ・価格については、CSTB2218は+8.75%と最も上昇した。売買代金は前日比27.48%増となった。CSTB2218の売買代金は最大となり、全市場の8.75%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCMSN2214、CVRE2219、CHPG2221とCVRE2215の時価が理論価格と相当している。CSTB2222、CSTB2223、CHPG2225とCSTB2215の収益性は最も高かった。CSTB2214、CSTB2222、CHPG2225とCVNM2211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	-4.2%	1.3	3,041	13.0	2,830	16.9	2.9	49.0%	18.5%
PNJ	小売	82.1	-4.0%	0.7	1,171	7.5	6,073	13.5	3.1	49.0%	24.7%
BVH	保険	49.7	-0.5%	1.0	1,604	1.0	2,059	24.1	1.8	27.1%	7.4%
PVI	保険	49.8	1.0%	0.8	507	0.0	4,509	11.0	1.5	#VALUE!	10.6%
VIC	不動産	56.0	0.4%	0.4	9,286	2.9	2,252	24.9	1.9	12.9%	8.0%
VRE	不動産	29.2	1.2%	1.1	2,885	1.4	1,204	24.3	2.0	32.6%	8.6%
NVL	不動産	48.1	0.4%	0.8	9,106	2.6	6,575	7.3	1.4	24.4%	21.3%
DXG	不動産	13.4	-0.4%	2.1	355	3.6	255	52.5	0.9	27.7%	1.7%
SSI	証券	19.8	-2.0%	1.7	1,279	11.5	1,456	13.6	1.3	43.3%	9.3%
VCI	証券	27.2	-1.1%	1.0	515	4.1	2,004	13.6	1.8	22.3%	13.3%
HCM	証券	23.6	0.4%	1.7	469	2.5	1,865	12.7	1.4	46.1%	11.2%
FPT	技術	80.1	反落。	0.8	3,821	6.1	4,838	16.6	4.2	49.0%	24.8%
FOX	技術	57.8	0.3%	0.4	825	0.0	4,926	11.7	3.2	#VALUE!	30.2%
GAS	オイルとガス	105.2	-1.7%	0.8	8,754	1.2	7,647	13.8	3.4	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	37.3	3.0%	1.5	2,061	1.3	1,156	32.3	1.9	17.9%	6.0%
PVS	オイルとガス	23.6	-1.3%	1.3	490	3.8	1,501	15.7	0.9	#VALUE!	6.0%
BSR	オイルとガス	16.1	-0.6%	0.8	2,170	3.2	2,108	7.6	1.3	#VALUE!	19.1%
DHG	薬局	96.6	3.0%	0.3	549	0.1	7,318	13.2	2.9	54.2%	23.7%
DPM	肥料	42.8	0.5%	1.3	728	2.8	14,039	3.0	1.2	19.2%	45.8%
DCM	肥料	26.7	-0.4%	1.4	613	2.2	7,605	3.5	1.3	11.6%	46.7%
VCB	バンク	93.0	2.6%	0.9	19,136	3.6	6,316	14.7	3.2	23.6%	24.2%
BID	バンク	43.4	0.5%	1.1	9,534	2.6	3,597	12.1	2.2	17.2%	19.9%
CTG	バンク	29.1	-0.5%	1.2	6,070	4.6	3,518	8.3	1.3	28.1%	16.9%
VPB	バンク	18.3	-0.8%	1.2	5,327	15.9	2,722	6.7	1.3	17.6%	20.7%
MBB	バンク	18.6	-1.8%	1.4	3,667	8.2	3,856	4.8	1.1	23.2%	25.8%
ACB	バンク	24.5	-2.0%	1.1	3,598	10.2	4,053	6.0	1.4	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	59.6	-0.7%	0.7	212	0.7	8,505	7.0	1.9	85.6%	28.3%
NTP	プラスチック	33.1	0.0%	0.6	186	0.0	3,701	8.9	1.5	#VALUE!	17.3%
MSR	天然資源	11.6	-0.9%	1.5	554	0.1	178	65.2	0.9	#VALUE!	1.4%
HPG	鋼	21.1	-0.9%	1.6	5,334	19.4	1,459	14.5	1.3	23.2%	9.1%
HSG	鋼	14.7	1.4%	2.1	382	6.5	(1,776)	#N/A N/A	0.9	8.5%	-10.0%
VNM	消費者の主食	76.0	-0.9%	0.4	6,906	6.2	3,632	20.9	5.3	55.9%	24.1%
SAB	消費者の主食	192.8	2.8%	0.8	5,376	0.9	8,006	24.1	5.3	62.6%	23.6%
MSN	消費者の主食	96.5	-0.2%	1.1	5,973	2.3	2,515	38.4	5.3	30.7%	12.1%
SBT	消費者の主食	16.1	2.2%	1.2	471	3.1	965	16.7	1.2	14.8%	7.1%
ACV	輸送	84.6	-0.4%	0.8	8,007	0.1	363	233.2	4.9	#VALUE!	1.3%
VJC	輸送	109.1	-2.6%	1.1	2,569	0.8	(4,010)	#N/A N/A	4.2	17.1%	-14.0%
HVN	輸送	12.4	-5.3%	1.7	1,194	2.0	(4,720)	#N/A N/A #N/A N/A	5.9%	#VALUE!	
GMD	輸送	54.6	3.0%	0.8	715	7.5	3,037	18.0	2.4	49.0%	13.8%
PVT	輸送	19.3	1.6%	1.3	272	1.5	2,587	7.5	1.0	19.2%	14.9%
VCS	材料	53.0	-1.5%	0.8	369	0.3	6,671	7.9	1.7	#VALUE!	23.6%
VGC	材料	37.0	-1.2%	1.4	720	1.0	3,896	9.5	2.2	5.3%	23.7%
HT1	材料	13.7	3.8%	1.4	227	0.4	685	20.0	1.0	2.9%	5.1%
CTD	建設	36.9	0.4%	1.8	118	0.3	281	131.3	0.3	49.2%	-0.7%
CII	建設	14.0	0.7%	1.7	153	1.5	3,003	4.6	0.6	8.6%	7.1%
REE	電気	70.5	-2.6%	-1.4	1,089	3.7	7,563	9.3	1.6	49.0%	18.7%
PC1	電気	23.3	-1.1%	-0.4	274	2.0	1,664	14.0	1.2	5.2%	9.2%
POW	電気	12.2	1.3%	0.6	1,237	3.4	809	15.0	0.9	5.7%	6.4%
NT2	電気	27.1	0.6%	0.8	339	0.4	2,457	11.0	1.7	16.0%	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	93.00	2.65	2.85	893400.00
SAB	192.80	c xanh đầu n	0.85	105300.00
VIB	24.30	2.97	0.37	4.29MLN
NVL	14.95	5.28	0.37	20.30MLN
PLX	37.30	3.04	0.36	800900.00

VNインデックス小幅反落。

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
GAS	105.20	-1.68	-0.87	258900.00
SSB	31.80	-4.93	-0.82	1.20MLN
TCB	27.10	-3.21	-0.79	6.45MLN
MWG	47.80	-4.21	-0.77	6.22MLN
FPT	80.10	-2.20	-0.50	1.73MLN

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
KHG	5.35	7.00	0.04	9.00MLN
HHV	13.05	6.97	0.07	9.56MLN
SCD	16.15	6.95	0.00	100.00
VDP	37.75	6.94	0.01	500.00
LSS	7.61	6.88	0.01	1.16MLN

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
GAS	105.20	-1.68	-0.87	258900
SSB	31.80	-4.93	-0.82	1.20MLN
TCB	27.10	-3.21	-0.79	6.45MLN
MWG	47.80	-4.21	-0.77	6.22MLN
FPT	80.10	-2.20	-0.50	1.73MLN

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
HUT	15.20	2.70	0.22	2.15MLN
THD	40.80	0.74	0.17	23600
BAB	13.90	0.72	0.12	4700
IDJ	9.00	3.45	0.07	1.42MLN
DDG	41.50	1.72	0.06	441100

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
NVB	19.60	-2.00	-0.33	27800
SHS	9.00	-1.10	-0.13	12.50MLN
PVS	23.60	-1.26	-0.12	3.66MLN
EVS	11.40	-5.79	-0.09	94800
SHN	8.40	-4.55	-0.08	800

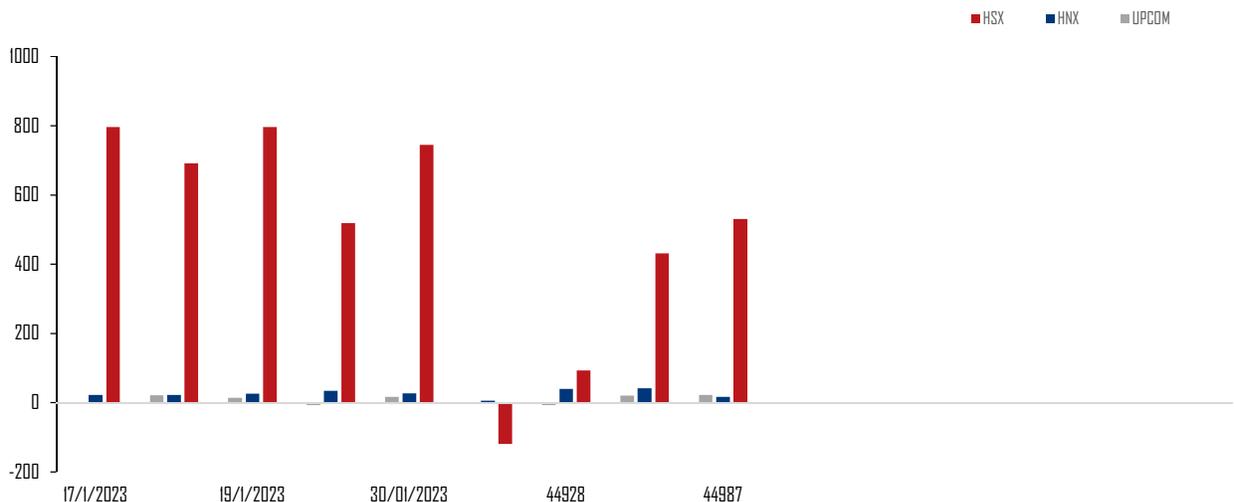
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
SDN	42.90	10.00	0.00	2700
SGC	77.30	9.96	0.02	100
VSA	21.00	9.95	0.01	6700
CTB	17.80	9.88	0.04	200
VTZ	8.90	9.88	0.02	5300

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
QST	14.40	-10.00	-0.01	100
SDG	19.20	-9.86	0.00	900
MHL	5.50	-9.84	0.00	8100
HJS	30.40	-9.79	-0.03	100
TTL	10.50	-9.48	-0.01	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