

2023 02 06

## Vietnam Daily Review

VNインデックス反発。

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+12.14ポイント高の1089.29で引けた。HNXインデックスは-0.81ポイント安の214.47で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVCB (+3.56%)、BID (+2.1%)、CTG (+1.03%)、TCB (+0.75%)、VNM (+0.73%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVIB (-0.34%)、MWG (-0.24%)、STB (-0.17%)、VHM (-0.16%)、HVN (-0.14%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比55.65%減の7兆2,700億ドンに達した。総売買代金が9兆6,070億ドンに達した。変動幅は2.05ポイントだった。上昇には219銘柄、変わらずには69銘柄、下落には181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、3,922億ドン、95億1,000万ドンだった。最も買われたのはSTB (1,267億8,000万ドン)、SSI (421億9,000万ドン)、VCB (312億ドン) だった。

### 推奨戦略

VNインデックスは安値で寄り付いたが、後場に入るとプラス圏に浮上し、前日終値付近で小幅な値動きでもみ合った後、12.14ポイント高の1089.29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15業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は石油業界及び銀行業界だった。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インデックスは本日上昇したが、売買代金が低い水準で留まったのは投資家の気迷いを示した。VNインデックスは抵抗線1100ポイントに戻す途中で、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6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** **1089.29**

売買代金: 7270.07 億ドン **12.14 (112.7%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**HNX-INDEX** **214.47**

売買代金: 0 億ドン **-0.81 (-37.63%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**UPCOM-INDEX** **75.96**

#VALUE!  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **0.42 (55.6%)**

### データ

	価値	増減率
石油価格	73.7	0.4%
金価格	1,878	0.7%
対USD為替レート	23,471	0.0%
対EUR為替レート	25,315	-0.2%
対円為替レート	17,775	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.60%	0.2%
国債金利 (5年間物)	4.15%	-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
STB	126.78	DPM	-48.23
SSI	42.19	DXG	-16.86
VCB	31.20	BID	-16.83
VND	29.59	PVT	-13.56
KBC	28.54	KDH	-11.29

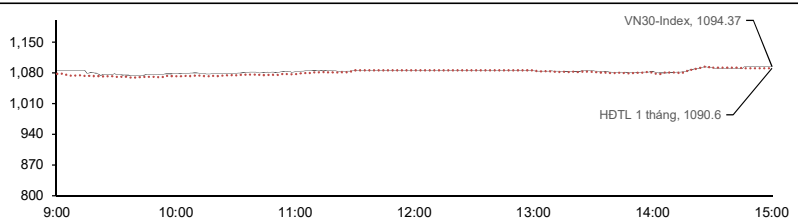
ソース：BSCリサーチ

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	1071.20	0.60%	-23.17	-36.8%	67	9/21/2023	229
VN30F2302	1090.60	0.80%	-3.77	20.6%	284739	2/16/2023	12
VN30F2303	1088.00	0.51%	-6.37	133.3%	1638	3/16/2023	40
VN30F2306	1076.90	0.93%	-17.47	372.6%	345	6/15/2023	131

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
TCB	27.95	3.14	2.03
VCB	96.00	3.23	1.63
VNM	77.40	1.84	1.22
ACB	24.90	1.63	1.20
VPB	18.50	1.37	1.14

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄			
銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VIB	23.7	2.93	-0.79
MWG	47.2	0.50	-0.75
STB	25.7	3.01	-0.69
VHM	48.0	3.81	-0.17
MSN	96.3	1.03	-0.13

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+8.67ポイント高の1094.37で引けた。変動幅は21.01ポイントだった。TCB、VCB、VNM、ACBとVPB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1070~1087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MA20の下にあ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。
- ・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、VN30F2309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
CTCB2214	6/6/2023	120	3:1	98,400	44.45%	1,270	9.48%	2,470	988	31,680	27,000	27,950
CVRE2218	3/1/2023	23	5:1	936,900	44.51%	480	9.09%	1,000	417	33,538	27,888	29,500
CVHM2218	6/6/2023	120	6:1	140,100	34.41%	610	3.39%	1,650	319	63,180	54,000	47,950
CFPT2210	8/31/2023	206	10:1	294,400	30.32%	690	2.99%	2,350	442	98,500	90,000	80,500
CVRE2216	8/31/2023	206	4:1	171,700	44.51%	780	2.63%	1,650	868	36,320	31,000	29,500
CMBB2213	6/6/2023	120	3:1	1,136,500	41.74%	1,030	1.98%	1,550	920	20,600	17,000	18,700
CFPT2212	6/6/2023	120	10:1	254,300	30.32%	1,480	0.68%	1,870	1,252	83,200	70,000	80,500
CPOW2210	6/6/2023	120	1:1	87,400	44.91%	980	0.00%	1,870	968	13,850	13,000	12,550
CVRE2211	3/28/2023	50	8:1	323,100	44.51%	320	0.00%	1,000	265	34,728	28,888	29,500
CHPG2215	3/28/2023	50	10:1	766,300	50.43%	190	0.00%	1,000	87	25,499	22,999	21,150
CVPB2212	8/31/2023	206	2.66:1	390,800	39.47%	470	-2.08%	1,700	223	25,497	24,644	18,500
CVRE2215	3/31/2023	53	2:1	407,900	44.51%	710	-2.74%	2,600	855	33,900	30,000	29,500
CHPG2225	6/6/2023	120	3:1	898,600	50.43%	1,680	-2.89%	1,550	1,665	20,870	17,000	21,150
CVPB2213	3/2/2023	24	1.33:1	263,100	39.47%	350	-7.89%	2,900	115	21,327	20,315	18,500
CSTB2222	3/1/2023	23	4:1	231,200	52.56%	1,530	-8.93%	1,000	1,480	24,622	20,222	25,700
CHPG2221	3/31/2023	53	4:1	3,868,600	50.43%	90	-10.00%	1,000	121	25,520	25,000	21,150
CSTB2215	3/28/2023	50	5:1	195,400	52.56%	1,050	-10.26%	1,100	891	25,722	22,222	25,700
CHPG2223	3/2/2023	24	2:1	1,261,800	50.43%	380	-11.63%	2,300	290	23,900	22,500	21,150
CSTB2218	3/31/2023	53	2:1	1,418,200	52.56%	550	-17.91%	2,100	691	28,560	28,000	25,700
CSTB2220	3/2/2023	24	2:1	134,200	52.56%	1,220	-22.29%	2,100	1,161	25,540	24,500	25,700

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6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、CHPG2225は+15.33%と最も上昇した。売買代金は前日比+9.25%増となった。CHPG2225の売買代金は最大となり、全市場の15.33%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCMSN2214、CVRE2219、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、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	-1.4%	1.2	3,000	5.4	2,830	16.7	2.9	49.0%	18.5%
PNJ	小売	83.8	2.1%	0.8	1,195	1.3	6,073	13.8	3.2	49.0%	24.7%
BVH	保険	50.6	1.8%	0.9	1,633	1.3	2,059	24.6	1.8	27.1%	7.4%
PVI	保険	49.2	-1.2%	0.8	501	0.1	4,509	10.9	1.5	59.6%	10.6%
VIC	不動産	56.0	0.0%	0.5	9,286	3.4	2,252	24.9	1.9	13.1%	8.0%
VRE	不動産	29.5	1.0%	1.1	2,914	1.2	1,204	24.5	2.0	33.4%	8.6%
NVL	不動産	48.0	-0.3%	0.9	9,078	3.5	6,575	7.3	1.4	24.4%	21.3%
DXG	不動産	13.5	0.7%	2.1	358	4.7	255	52.9	0.9	27.8%	1.7%
SSI	証券	20.0	1.3%	1.7	1,295	9.9	1,456	13.7	1.3	43.2%	9.3%
VCI	証券	27.3	0.2%	1.0	516	4.7	2,004	13.6	1.8	22.3%	13.3%
HCM	証券	23.8	0.8%	1.7	473	2.7	1,865	12.8	1.4	46.5%	11.2%
FPT	技術	80.5	反発。	0.8	3,840	3.3	4,838	16.6	4.2	49.0%	24.8%
FOX	技術	57.4	-0.7%	0.4	819	0.0	4,926	11.7	3.1	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	106.0	0.8%	0.8	8,821	1.1	7,647	13.9	3.4	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	38.8	4.0%	1.5	2,143	2.4	1,156	33.6	2.0	18.3%	6.0%
PVS	オイルとガス	23.5	-0.4%	1.3	488	5.3	1,501	15.7	0.9	19.3%	6.0%
BSR	オイルとガス	16.1	0.0%	0.8	2,170	3.7	2,108	7.6	1.3	41.1%	19.1%
DHG	薬局	96.8	0.2%	0.3	550	0.0	7,318	13.2	2.9	54.2%	23.7%
DPM	肥料	43.1	0.7%	1.3	733	5.8	14,039	3.1	1.2	19.2%	45.8%
DCM	肥料	26.6	-0.2%	1.4	612	1.9	7,605	3.5	1.3	11.6%	46.7%
VCB	バンク	96.0	3.2%	0.8	19,753	4.7	6,316	15.2	3.3	23.6%	24.2%
BID	バンク	45.0	3.8%	1.1	9,897	3.3	3,597	12.5	2.3	17.2%	19.9%
CTG	バンク	29.9	2.9%	1.2	6,247	3.3	3,518	8.5	1.3	28.1%	16.9%
VPB	バンク	18.5	1.4%	1.2	5,400	13.4	2,722	6.8	1.3	17.7%	20.7%
MBB	バンク	18.7	0.5%	1.4	3,686	5.4	3,856	4.8	1.1	23.2%	25.8%
ACB	バンク	24.9	1.6%	1.2	3,656	2.6	4,053	6.1	1.4	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	58.5	-1.8%	0.8	208	1.0	8,505	6.9	1.8	85.5%	28.3%
NTP	プラスチック	33.0	-0.3%	0.6	186	0.0	3,701	8.9	1.5	17.8%	17.3%
MSR	天然資源	11.7	0.9%	1.5	559	0.1	178	65.7	0.9	10.1%	1.4%
HPG	鋼	21.2	0.2%	1.5	5,347	20.2	1,459	14.5	1.3	23.3%	9.1%
HSG	鋼	14.6	-1.0%	2.0	378	6.4	(1,776)	#N/A N/A	0.9	8.7%	-10.0%
VNM	消費者の主食	77.4	1.8%	0.4	7,033	6.4	3,632	21.3	5.4	55.8%	24.1%
SAB	消費者の主食	195.4	1.3%	0.8	5,448	0.7	8,006	24.4	5.4	62.7%	23.6%
MSN	消費者の主食	96.3	-0.2%	1.1	5,961	2.8	2,515	38.3	5.2	30.7%	12.1%
SBT	消費者の主食	15.6	-3.1%	1.2	457	1.3	965	16.2	1.2	12.1%	7.1%
ACV	輸送	84.5	0.0%	0.8	7,998	0.0	363	232.9	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	109.5	0.4%	1.1	2,579	1.1	(4,010)	#N/A N/A	4.2	17.2%	-14.0%
HVN	輸送	12.2	-2.0%	1.7	1,170	0.8	(4,720)	#N/A N/A #N/A N/A		5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	56.2	2.9%	0.7	736	2.0	3,037	18.5	2.4	49.0%	13.8%
PVT	輸送	19.2	-0.8%	1.3	269	1.3	2,587	7.4	1.0	19.1%	14.9%
VCS	材料	52.3	-1.3%	0.8	364	0.2	6,671	7.8	1.7	3.1%	23.6%
VGC	材料	37.4	1.1%	1.5	728	0.8	3,896	9.6	2.2	5.3%	23.7%
HT1	材料	13.4	-2.2%	1.4	222	0.2	685	19.6	1.0	2.9%	5.1%
CTD	建設	37.0	0.3%	1.8	119	0.3	281	131.7	0.3	52.3%	0.3%
CII	建設	13.9	-0.4%	1.7	152	0.9	3,003	4.6	0.6	9.8%	14.2%
REE	電気	72.9	3.4%	-1.4	1,126	1.0	7,563	9.6	1.7	49.1%	18.7%
PC1	電気	24.9	6.9%	-0.4	293	1.8	1,664	15.0	1.3	5.2%	9.2%
POW	電気	12.6	3.3%	0.6	1,278	4.9	809	15.5	1.0	5.7%	6.4%
NT2	電気	28.1	3.7%	0.8	351	0.7	2,457	11.4	1.8	15.9%	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	96.00	3.23	3.56	1.15MLN
BID	45.00	c xanh đầu n	2.10	1.75MLN
CTG	29.90	2.93	1.03	2.63MLN
TCB	27.95	3.14	0.75	3.18MLN
VNM	77.40	1.84	0.73	1.91MLN

VNインデックス反発。

### 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
VIB	23.65	-2.67	-0.34	3.21MLN
MWG	47.15	-1.36	-0.24	2.65MLN
STB	25.70	-1.34	-0.17	19.36MLN
VHM	47.95	-0.31	-0.16	1.69MLN
HVN	12.15	-2.02	-0.14	1.44MLN

### 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
PTL	4.32	6.93	0.01	116700.00
LAF	13.90	6.92	0.00	300.00
KHG	5.72	6.92	0.04	7.74MLN
PC1	24.90	6.87	0.11	1.70MLN
HAS	7.32	6.86	0.00	900.00

### 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
VIB	23.65	-2.67	-0.34	3.21MLN
MWG	47.15	-1.36	-0.24	2.65MLN
STB	25.70	-1.34	-0.17	19.36MLN
VHM	47.95	-0.31	-0.16	1.69MLN
HVN	12.15	-2.02	-0.14	1.44MLN

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
CEO	23.00	1.77	0.13	6.81MLN
TAR	13.40	3.88	0.05	1.53MLN
CTB	19.40	8.99	0.04	100
DL1	3.60	9.09	0.03	1.51MLN
OCH	7.50	2.74	0.03	15100

### 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	58.70	-2.33	-0.34	50200
IDC	39.50	-1.25	-0.19	2.13MLN
HHC	94.50	-10.00	-0.14	100
SHN	7.70	-8.33	-0.13	9400
THD	40.60	-0.49	-0.12	8500

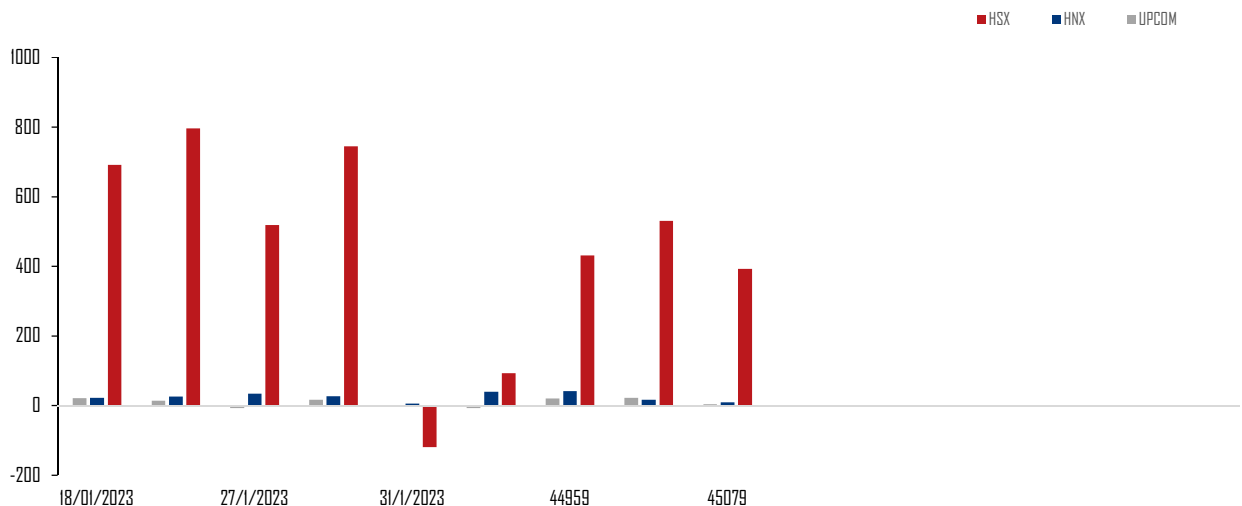
### HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
VTC	12.60	9.57	0.00	100
HMH	13.80	9.52	0.02	21800
BPC	10.40	9.47	0.00	100
EBS	10.50	9.38	0.01	100
VE3	9.40	9.30	0.00	100

### 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
HHC	94.50	-10.00	-0.14	100
SEB	48.70	-9.81	-0.04	300
CAN	39.60	-9.79	-0.01	500
DNC	41.00	-9.69	-0.01	100
TC6	7.50	-9.64	-0.02	861400

## 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)