

2023 02 08

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+6.38ポイント高の1072.22で引けた。HNXインデックスは+0.62ポイント高の210.62で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVCB (+2.61%)、HPG (+1.6%)、SAB (+0.96%)、BID (+0.89%)、CTG (+0.84%)だった。
- ・主に下落した銘柄はPLX (-0.58%)、VIC (-0.57%)、MWG (-0.44%)、STB (-0.35%)、VHM (-0.22%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比19.18%減の8兆990億ドンに達した。総売買代金が10兆100億ドンに達した。変動幅は16.01ポイントだった。上昇には210銘柄、変わらずには67銘柄、下落には188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3,822億2,000万ドン、159億3,000万ドンだった。最も買われたのはSTB (2,036億8,000万ドン)、HPG (1,592億3,000万ドン)、DPM (519億ドン) だった。

推奨戦略

VNインデックスは殆どの取引時間で1060~1080ポイントの範囲でもみ合った後、6.38ポイント高の1072.22で引けた。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9業界が上昇した。そのうち、証券業界、銀行業界は活発に取引した。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。VNインデックスが小幅に回復したが、MA20の下にあるのは短期的なリスクが高いと示した。VNインデックスは次の数日に1050~1060ポイントの範囲に下落する可能性がある。BSCはこの範囲で下値に買いを入れると期待しております。

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8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 1072.22売買代金: 8098.9 億ドン 6.38 (59.86%)
外国人投資家の売買代金 (買い越し・
売り越し) 億ドン**HNX-INDEX** 210.62売買代金: 0 億ドン 0.62 (29.52%)
外国人投資家の売買代金 (買い越し・
売り越し) 億ドン**UPCOM-INDEX** 76.43#VALUE!
0.89 (117.82%)
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	78.3	1.5%
金価格	1,886	0.7%
対USD為替レート	23,605	0.0%
対EUR為替レート	25,382	0.7%
対円為替レート	18,066	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.27%	0.2%
国債金利 (5年間物)	4.05%	-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	売却銘柄トップ	売買代金
STB	203.68	VHM	-117.89
HPG	159.23	VNM	-24.60
DPM	51.90	VIC	-18.45
SSI	25.47	VHC	-17.29
HCM	24.19	NVL	-14.71

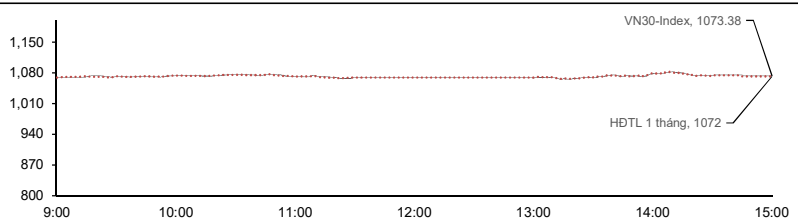
ソース：BSCリサーチ

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	1062.60	1.19%	-10.78	26.8%	71	9/21/2023	227
VN30F2302	1072.00	0.44%	-1.38	4.0%	289877	2/16/2023	10
VN30F2303	1067.50	0.49%	-5.88	110.2%	1873	3/16/2023	38
VN30F2306	1057.20	0.21%	-16.18	-70.7%	80	6/15/2023	129

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	20.85	5.57	3.67
VCB	94.20	2.39	1.20
TCB	27.85	1.64	1.07
HDB	18.30	1.67	0.55
CTG	29.90	2.40	0.53

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
STB	25.0	2.36	-1.48
MWG	44.5	0.62	-1.37
VIC	54.4	3.14	-0.60
MSN	93.5	0.82	-0.40
VJC	108.0	0.65	-0.40

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+3.88ポイント高の1073.38で引けた。変動幅は17.96ポイントだった。HPG、VCB、TCB、HDBとCTG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もみ合った後、高値で引けた。売買代金がMA20の下にあるのは投資家の慎重的な心理を示した。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、VN30F2306の以外、他の先物取引契約が増加した。売買高を見ると、VN30F2302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
CHPG2221	3/31/2023	51	4:1	2,051,600	51.02%	90	28.57%	1,000	64	25,520	25,000	20,850
CHPG2225	6/6/2023	118	3:1	898,500	51.02%	1,500	10.29%	1,550	1,345	20,870	17,000	20,850
CHPG2215	3/28/2023	48	10:1	1,460,700	51.02%	160	6.67%	1,000	49	25,499	22,999	20,850
CMBB2213	6/6/2023	118	3:1	338,800	41.75%	990	1.02%	1,550	879	20,600	17,000	18,400
CMBB2213	6/6/2023	118	3:1	338,800	41.75%	990	1.02%	1,550	879	20,600	17,000	18,400
CVRE2216	8/31/2023	204	4:1	210,600	44.70%	720	-1.37%	1,650	802	36,320	31,000	28,500
CSTB2222	3/1/2023	21	4:1	251,500	51.98%	1,380	-4.17%	1,000	1,402	24,622	20,222	25,000
CVHM2216	8/31/2023	204	8:1	1,308,300	34.54%	230	-4.17%	1,900	132	70,080	62,000	46,600
CSTB2222	3/1/2023	21	4:1	251,500	51.98%	1,380	-4.17%	1,000	1,402	24,622	20,222	25,000
CVRE2218	3/1/2023	21	5:1	776,600	44.70%	390	-4.88%	1,000	341	33,538	27,888	28,500
CVRE2218	3/1/2023	21	5:1	776,600	44.70%	390	-4.88%	1,000	341	33,538	27,888	28,500
CSTB2223	3/1/2023	21	4:1	222,300	51.98%	1,180	-5.60%	1,000	1,190	24,471	21,111	25,000
CSTB2215	3/28/2023	48	5:1	253,300	51.98%	940	-6.93%	1,100	832	25,722	22,222	25,000
CSTB2220	3/2/2023	22	2:1	211,500	51.98%	990	-8.33%	2,100	1,022	25,540	24,500	25,000
CHPG2223	3/2/2023	22	2:1	1,555,100	51.02%	300	-9.09%	2,300	119	23,900	22,500	20,850
CSTB2218	3/31/2023	51	2:1	638,500	51.98%	450	-10.00%	2,100	600	28,560	28,000	25,000
CVPB2213	3/2/2023	22	1.33:1	867,100	39.61%	230	-11.54%	2,900	81	21,327	20,315	17,950
CVRE2215	3/31/2023	51	2:1	349,200	44.70%	580	-12.12%	2,600	723	33,900	30,000	28,500
CMWG2213	6/6/2023	118	6:1	567,100	47.49%	400	-16.67%	2,760	357	57,840	54,000	44,500
CVHM2218	6/6/2023	118	6:1	1,030,200	34.54%	420	-17.65%	1,650	220	63,180	54,000	46,600

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8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+14.62%と最も上昇した。売買代金は前日比16.5%減少した。CHPG2225の売買代金は最大となり、全市場の14.62%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVRE2219、CMSN2214、CSTB2218とCVRE2215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。CVNM2211、CSTB2222、CSTB2214とCSTB2223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	44.5	-2.6%	1.2	2,831	3.2	2,830	15.7	2.7	49.0%	18.5%
PNJ	小売	82.9	-0.2%	0.8	1,182	1.1	6,073	13.7	3.2	49.0%	24.7%
BVH	保険	49.3	0.1%	0.9	1,590	1.0	2,059	23.9	1.8	27.2%	7.4%
PVI	保険	49.9	-0.4%	0.8	508	0.0	4,509	11.1	1.5	59.6%	10.6%
VIC	不動産	54.4	-1.1%	0.5	9,021	5.0	2,252	24.2	1.8	13.1%	8.0%
VRE	不動産	28.5	-0.2%	1.1	2,816	1.7	1,204	23.7	1.9	33.4%	8.6%
NVL	不動産	46.6	-0.4%	0.9	8,822	9.4	6,575	7.1	1.4	24.3%	21.3%
DXG	不動産	12.5	-1.6%	2.1	332	5.6	255	49.0	0.8	27.6%	1.7%
SSI	証券	19.5	2.4%	1.7	1,263	10.5	1,456	13.4	1.3	43.3%	9.3%
VCI	証券	28.0	2.9%	1.0	530	5.7	2,004	14.0	1.9	22.4%	13.3%
HCM	証券	24.2	3.6%	1.7	480	3.6	1,865	13.0	1.4	46.5%	11.2%
FPT	技術	81.2	反発	0.8	3,873	2.4	4,838	16.8	4.2	49.0%	24.8%
FOX	技術	56.9	2.5%	0.4	812	0.0	4,926	11.6	3.1	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	107.3	0.9%	0.8	8,929	1.3	7,647	14.0	3.4	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	37.2	-4.6%	1.5	2,055	1.2	1,156	32.2	1.9	18.3%	6.0%
PVS	オイルとガス	23.6	1.3%	1.3	490	2.8	1,501	15.7	0.9	19.4%	6.0%
BSR	オイルとガス	16.1	0.6%	0.8	2,170	3.5	2,108	7.6	1.3	41.1%	19.1%
DHG	薬局	96.2	-1.2%	0.3	547	0.0	7,318	13.1	2.9	54.2%	23.7%
DPM	肥料	43.2	1.3%	1.3	735	5.5	14,039	3.1	1.2	19.2%	45.8%
DCM	肥料	26.3	1.2%	1.4	605	3.7	7,605	3.5	1.3	11.5%	46.7%
VCB	バンク	94.2	2.4%	0.8	19,383	3.7	6,316	14.9	3.2	23.6%	24.2%
BID	バンク	44.5	1.6%	1.1	9,787	3.5	3,597	12.4	2.3	17.2%	19.9%
CTG	バンク	29.9	2.4%	1.2	6,247	4.1	3,518	8.5	1.3	28.1%	16.9%
VPB	バンク	18.0	0.0%	1.2	5,239	9.1	2,722	6.6	1.2	17.7%	20.7%
MBB	バンク	18.4	0.3%	1.4	3,627	4.5	3,856	4.8	1.1	23.2%	25.8%
ACB	バンク	24.7	0.2%	1.2	3,620	2.1	4,053	6.1	1.4	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	61.0	2.9%	0.8	217	0.4	8,505	7.2	1.9	85.0%	28.3%
NTP	プラスチック	32.6	-0.6%	0.6	184	0.0	3,701	8.8	1.5	17.8%	17.3%
MSR	天然資源	11.4	1.8%	1.5	545	0.0	178	64.0	0.9	10.1%	1.4%
HPG	鋼	20.9	5.6%	1.5	5,271	29.9	1,459	14.3	1.3	23.3%	9.1%
HSG	鋼	14.5	6.6%	2.0	376	9.0	(1,776)	#N/A N/A	0.9	8.7%	-10.0%
VNM	消費者の主食	75.8	-0.4%	0.4	6,888	5.1	3,632	20.9	5.3	55.8%	24.1%
SAB	消費者の主食	197.2	3.1%	0.8	5,498	0.9	8,006	24.6	5.5	62.6%	23.6%
MSN	消費者の主食	93.5	-0.6%	1.1	5,788	1.8	2,515	37.2	5.1	30.6%	12.1%
SBT	消費者の主食	14.6	0.0%	1.2	426	1.2	965	15.1	1.1	12.0%	7.1%
ACV	輸送	84.5	-0.4%	0.8	7,998	0.3	363	232.9	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	108.0	-1.3%	1.1	2,543	0.7	(4,010)	#N/A N/A	4.1	17.2%	-14.0%
HVN	輸送	12.6	-0.4%	1.7	1,213	0.4	(4,720)	#N/A N/A #N/A N/A		5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	52.1	-2.8%	0.7	683	1.1	3,037	17.2	2.3	49.0%	13.8%
PVT	輸送	19.1	3.2%	1.3	269	1.3	2,587	7.4	1.0	18.7%	14.9%
VCS	材料	52.2	0.6%	0.8	363	0.1	6,671	7.8	1.7	3.1%	23.6%
VGC	材料	36.0	1.4%	1.5	702	0.8	3,896	9.2	2.1	5.4%	23.7%
HT1	材料	13.2	1.5%	1.4	219	0.3	685	19.3	1.0	2.9%	5.1%
CTD	建設	36.0	-0.1%	1.8	115	0.3	281	128.0	0.3	52.3%	0.3%
CII	建設	13.9	2.6%	1.7	152	1.6	3,003	4.6	0.6	9.8%	14.2%
REE	電気	73.5	0.0%	-1.4	1,136	0.9	7,563	9.7	1.7	49.1%	18.7%
PC1	電気	25.2	1.0%	-0.4	296	1.8	1,664	15.1	1.3	5.4%	9.2%
POW	電気	12.3	0.4%	0.6	1,247	2.4	809	15.1	0.9	5.7%	6.4%
NT2	電気	28.1	0.0%	0.8	352	0.8	2,457	11.4	1.8	15.8%	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	94.20	2.39	2.61	884800.00
HPG	20.85	5.57	1.60	33.81MLN
SAB	197.20	3.14	0.96	109700.00
BID	44.50	1.60	0.89	1.80MLN
CTG	29.90	2.40	0.84	3.16MLN

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	対に貢献したポイント	売買高
PLX	37.20	-4.62	-0.58	730100.00
VIC	54.40	-1.09	-0.57	2.15MLN
MWG	44.50	-2.63	-0.44	1.65MLN
STB	25.00	-2.91	-0.35	28.19MLN
VHM	46.60	-0.43	-0.22	4.74MLN

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
ABR	13.00	7.00	0.00	4300.00
ADG	27.80	6.92	0.01	8600.00
FIT	4.35	6.88	0.02	2.38MLN
PSH	6.07	6.87	0.01	2.32MLN
TSC	3.74	6.86	0.01	2.71MLN

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
PLX	37.20	-4.62	-0.58	730100
VIC	54.40	-1.09	-0.57	2.15MLN
MWG	44.50	-2.63	-0.44	1.65MLN
STB	25.00	-2.91	-0.35	28.19MLN
VHM	46.60	-0.43	-0.22	4.74MLN

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
NVB	19.60	2.08	0.33	45450
SHS	8.70	1.16	0.13	14.75MLN
PVS	23.60	1.29	0.12	2.77MLN
HHC	94.50	6.78	0.08	332
IDC	37.40	0.54	0.08	2.57MLN

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
KSF	55.90	-1.93	-0.27	40001
BAB	13.70	-0.72	-0.12	12408
SHN	7.30	-7.59	-0.12	491
DP3	93.00	-9.71	-0.06	100
HUT	14.10	-0.70	-0.05	1.55MLN

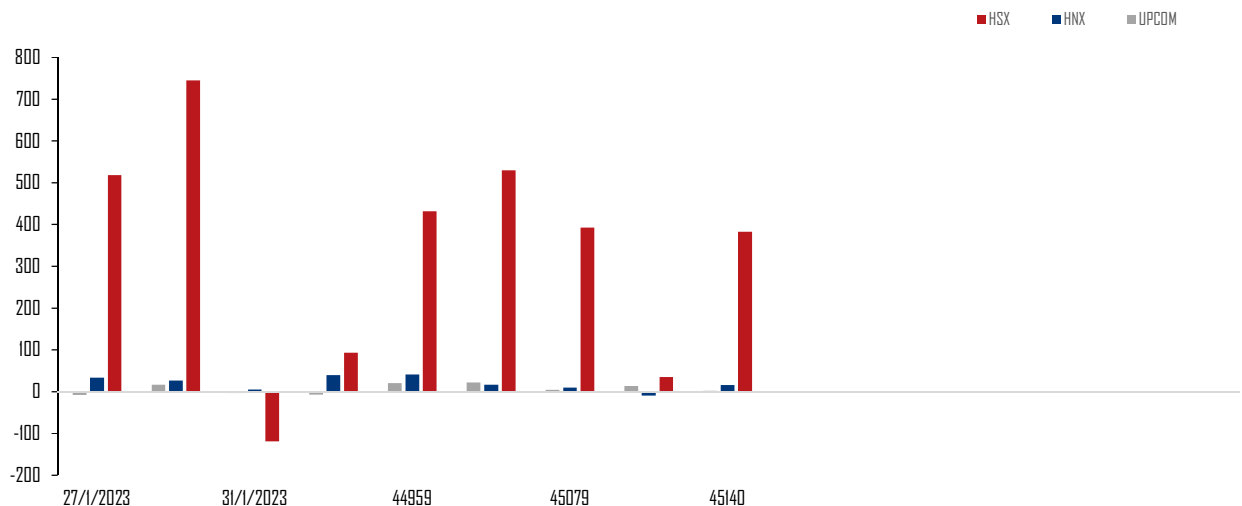
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
PJC	25.30	10.00	0.01	100
TTC	13.20	10.00	0.01	200
VSA	22.00	10.00	0.01	100
SDN	44.10	9.98	0.00	200
PMS	24.40	9.91	0.01	101

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
SD5	7.40	-10.84	-0.01	41416
SGH	63.90	-10.00	-0.03	100
VDL	18.00	-10.00	-0.01	102
SIC	21.20	-9.79	-0.01	200
DP3	93.00	-9.71	-0.06	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