

10/02/2023

Vietnam Daily Review

VNインデックス続伸。

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-8.73ポイント安の1055.3で引けた。HNXインデックスは-2.41ポイント高の208.5で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVCB (+1.78%)、VNM (+0.47%)、KDC (+0.21%)、PLX (+0.13%)、VHM (+0.11%)だった。
- ・主に下落した銘柄はBID (-1.33%)、GAS (-0.96%)、VPB (-0.85%)、SAB (-0.71%)、MWG (-0.7%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比1.54%減の6兆6,700億ドンに達した。総売買代金が8兆1,610億ドンに達した。変動幅は12.2ポイントだった。上昇には93銘柄、変わらずには69銘柄、下落には306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、278億5,000万ドン、263億ドンだった。最も買われたのはHPG (429億1,000万ドン)、GEX (281億1,000万ドン)、VCB (262億8,000万ドン) だった。

推奨戦略

VNインデックスは殆どの取引時間で1060ポイントの周りでもみ合った後、8.73ポイント安の1055.3で引けた。市場の広さがネガティブな状態に維持し、19業界うちの17業界が下落した。そのうち、最も上昇率は小売り業界（約4%）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インデックスはサポート線1030ポイントに続落する可能性がある。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：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10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** 1055.30

売買代金: 6670.49 億ドン -8.73 (-0.82%)

外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 208.50

売買代金: 0 億ドン -2.41 (-1.14%)

外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 77.34

#VALUE! 0.09 (0.12%)

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	78.7	0.8%
金価格	1,868	0.3%
対USD為替レート	23,570	0.0%
対EUR為替レート	25,299	-0.4%
対円為替レート	18,073	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.19%	0.0%
国債金利 (5年間物)	3.75%	-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

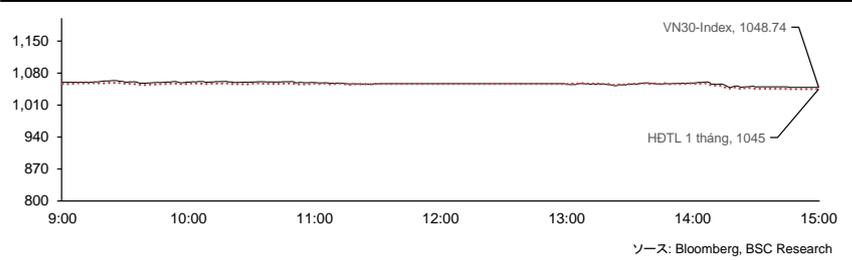
購入銘柄トップ	売買代金	売却銘柄トップ	売買代金
HPG	42.91	KDH	-39.64
GEX	28.11	KBC	-37.26
VCB	26.28	STB	-25.44
POW	19.13	DXG	-18.16
MSN	13.45	VNM	-17.17

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	1038.20	-0.83%	-10.54	-69.7%	30	9/21/2023	223
VN30F2302	1045.00	-1.14%	-3.74	-28.2%	267210	2/16/2023	6
VN30F2303	1043.60	-1.08%	-5.14	54.5%	3214	3/16/2023	34
VN30F2306	1035.40	-1.29%	-13.34	32.4%	45	6/15/2023	125

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	94.50	1.61	0.82
VNM	75.90	1.20	0.79
VHM	45.40	0.22	0.11
PLX	38.30	1.06	0.05
BVH	49.80	0.91	0.04

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄			
銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VPB	17.5	0.10	-2.45
MWG	42.1	0.00	-2.18
STB	23.7	0.00	-1.57
VIB	21.0	0.00	-1.10
ACB	24.2	0.00	-0.90

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは11.17ポイント安の1048.74で引けた。変動幅は16.4ポイントだった。VPB、MWG、STB、VIBとACB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インデックスは前場で前日終値のマイナス圏でもみ合った後、後場に入ると、売りに勢いが強まったことで、一気に値を下げ安値で引けた。売買代金がMA20の下にあるのはポジティブな兆しを見せていない。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下落した。売買高を見ると、VN30F2302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、VN30F2302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
CFPT2210	8/31/2023	202	10:1	377,500	30.14%	650	-2.99%	2,350	454	96,700	90,000	80,700
CHPG2225	6/6/2023	116	3:1	143,800	51.07%	1,410	-4.73%	1,550	1,497	21,440	17,000	20,500
CVPB2214	9/5/2023	207	4:1	634,500	39.32%	920	-5.15%	1,100	626	20,880	17,000	17,500
CHPG2227	11/1/2023	264	2:1	559,800	51.07%	2,140	-5.31%	2,400	1,911	25,020	-	20,500
CMWG2213	6/6/2023	116	6:1	553,300	47.70%	380	-9.52%	2,760	219	56,520	54,000	42,100
CVRE2216	8/31/2023	202	4:1	185,500	44.60%	650	-9.72%	1,650	732	33,880	31,000	28,200
CSTB2223	3/1/2023	19	4:1	512,300	51.24%	880	-11.11%	1,000	703	25,071	21,111	23,650
CMWG2215	11/1/2023	264	10:1	150,200	47.70%	840	-14.29%	1,300	621	54,800	45,000	42,100
CPOW2209	4/10/2023	59	4:1	1,521,700	45.17%	110	-15.38%	1,000	12	16,853	16,333	12,000
CSTB2224	9/5/2023	207	2:1	47,800	51.24%	3,030	-15.83%	2,700	2,888	27,200	20,000	23,650
CMWG2214	9/5/2023	207	10:1	258,200	47.70%	660	-16.46%	1,100	474	54,400	46,500	42,100
CMSN2214	6/6/2023	116	10:1	561,600	41.31%	400	-16.67%	1,640	554	104,800	100,000	91,200
CSTB2215	3/28/2023	46	5:1	686,000	51.24%	690	-16.87%	1,100	503	26,372	22,222	23,650
CSTB2225	11/1/2023	264	2:1	115,200	51.24%	3,170	-18.51%	2,900	2,985	28,280	20,500	23,650
CSTB2222	3/1/2023	19	4:1	371,000	51.24%	980	-19.01%	1,000	895	25,062	20,222	23,650
CHPG2224	3/1/2023	19	4:1	821,900	51.07%	160	-23.81%	1,000	93	23,062	22,222	20,500
CVRE2218	3/1/2023	19	5:1	473,900	44.60%	260	-25.71%	1,000	267	29,638	27,888	28,200
CSTB2218	3/31/2023	49	2:1	837,600	51.24%	220	-26.67%	2,100	257	28,600	28,000	23,650
CHPG2223	3/2/2023	20	2:1	592,200	51.07%	210	-27.59%	2,300	166	23,080	22,500	20,500
CVRE2211	3/28/2023	46	8:1	586,100	44.60%	230	-28.13%	1,000	188	31,448	28,888	28,200

ノート: *理論的な価格はBlack-Scholes公式に基づき計算されます

非リスク金利 4.75%

**転換率

評価:

- ・2023年2月10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、CHPG2227は+15.59%と最も上昇した。売買代金は前日比-8.72%減少した。CHPG2227の売買代金は最大となり、全市場の15.59%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVNM2207、CSTB2215、CVRE2211とCVNM2209の時価が理論価格と相当している。CHDB2208、CVNM2207、CSTB2215とCMSN2212の収益性は最も高かった。CSTB2224、CSTB2225、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	42.1	-4.3%	1.2	2,679	3.8	2,830	14.9	2.6	49.0%	18.5%
PNJ	小売	83.3	0.5%	0.8	1,188	1.7	6,073	13.7	3.2	49.0%	24.7%
BVH	保険	49.8	0.9%	0.9	1,607	1.2	2,059	24.2	1.8	27.2%	7.4%
PVI	保険	49.9	0.0%	0.8	508	0.0	4,509	11.1	1.5	59.6%	10.6%
VIC	不動産	54.0	-0.4%	0.5	8,954	3.9	2,252	24.0	1.8	13.1%	8.0%
VRE	不動産	28.2	0.0%	1.1	2,786	0.9	1,204	23.4	1.9	33.4%	8.6%
NVL	不動産	45.4	0.2%	0.9	8,595	3.2	6,575	6.9	1.4	24.3%	21.3%
DXG	不動産	11.6	-5.7%	2.1	308	5.4	255	45.5	0.8	27.4%	1.7%
SSI	証券	19.0	-1.8%	1.7	1,230	7.9	1,456	13.1	1.3	43.6%	9.3%
VCI	証券	26.6	-2.2%	1.0	504	6.4	2,004	13.3	1.8	22.5%	13.3%
HCM	証券	23.7	-1.5%	1.7	471	3.3	1,865	12.7	1.4	46.9%	11.2%
FPT	技術	80.7	0.0%	0.8	3,849	2.5	4,838	16.7	4.2	49.0%	24.8%
FOX	技術	55.5	-2.3%	0.4	792	0.0	4,926	11.3	3.0	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	106.1	-1.9%	0.8	8,829	0.9	7,647	13.9	3.4	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	38.3	1.1%	1.5	2,116	1.4	1,156	33.1	2.0	18.3%	6.0%
PVS	オイルとガス	23.8	-2.5%	1.3	495	3.3	1,501	15.9	0.9	19.5%	6.0%
BSR	オイルとガス	16.3	-1.8%	0.8	2,197	3.7	2,108	7.7	1.3	41.1%	19.1%
DHG	薬局	96.4	1.0%	0.3	548	0.1	7,318	13.2	2.9	54.3%	23.7%
DPM	肥料	41.9	-1.6%	1.3	713	2.4	14,039	3.0	1.2	19.2%	45.8%
DCM	肥料	25.2	-2.7%	1.4	580	2.4	7,605	3.3	1.3	11.5%	46.7%
VCB	バンク	94.5	1.6%	0.8	19,444	2.6	6,316	15.0	3.2	23.6%	24.2%
BID	バンク	43.0	-2.4%	1.1	9,446	2.7	3,597	11.9	2.2	17.2%	19.9%
CTG	バンク	29.1	-1.0%	1.2	6,080	2.7	3,518	8.3	1.3	28.1%	16.9%
VPB	バンク	17.5	-2.8%	1.2	5,108	10.2	2,722	6.4	1.2	17.7%	20.7%
MBB	バンク	18.3	-0.8%	1.4	3,607	4.8	3,856	4.7	1.1	23.2%	25.8%
ACB	バンク	24.2	-1.2%	1.2	3,554	2.1	4,053	6.0	1.4	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	60.0	-1.3%	0.8	214	0.3	8,505	7.1	1.9	84.7%	28.3%
NTP	プラスチック	31.7	-1.9%	0.6	179	0.0	3,701	8.6	1.5	17.8%	17.3%
MSR	天然資源	11.2	0.0%	1.5	535	0.1	178	62.9	0.9	10.1%	1.4%
HPG	鋼	20.5	-0.5%	1.5	5,183	14.1	1,459	14.1	1.2	23.5%	9.1%
HSG	鋼	14.4	1.1%	2.0	374	7.8	(1,776)	#N/A N/A	0.8	8.8%	-10.0%
VNM	消費者の主食	75.9	1.2%	0.4	6,897	4.0	3,632	20.9	5.3	55.8%	24.1%
SAB	消費者の主食	189.4	-2.3%	0.8	5,281	0.6	8,006	23.7	5.2	62.6%	23.6%
MSN	消費者の主食	91.2	-0.7%	1.1	5,645	2.7	2,515	36.3	5.0	30.6%	12.1%
SBT	消費者の主食	14.7	0.7%	1.2	429	1.0	965	15.2	1.1	12.0%	7.1%
ACV	輸送	84.6	0.1%	0.8	8,007	0.0	363	233.2	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	102.0	0.1%	1.1	2,402	0.7	(4,010)	#N/A N/A	3.9	17.2%	-14.0%
HVN	輸送	12.1	-3.2%	1.7	1,165	0.5	(4,720)	#N/A N/A #N/A N/A		5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	52.6	-2.2%	0.7	689	0.5	3,037	17.3	2.3	49.0%	13.8%
PVT	輸送	18.9	-3.1%	1.3	266	1.0	2,587	7.3	1.0	18.5%	14.9%
VCS	材料	52.0	-1.9%	0.8	362	0.0	6,671	7.8	1.7	3.1%	23.6%
VGC	材料	35.0	-1.7%	1.5	682	0.9	3,896	9.0	2.1	5.4%	23.7%
HT1	材料	13.5	2.7%	1.4	223	0.5	685	19.6	1.0	2.9%	5.1%
CTD	建設	35.5	-1.7%	1.8	114	0.3	281	126.2	0.3	52.3%	0.3%
CII	建設	13.4	-2.5%	1.7	147	1.0	3,003	4.5	0.6	9.8%	14.2%
REE	電気	71.5	-1.4%	-1.4	1,105	1.1	7,563	9.5	1.6	49.1%	18.7%
PC1	電気	25.8	2.0%	-0.4	303	3.5	1,664	15.5	1.4	5.7%	9.2%
POW	電気	12.0	0.0%	0.6	1,222	4.0	809	14.8	0.9	5.7%	6.4%
NT2	電気	28.1	0.4%	0.8	352	1.1	2,457	11.4	1.8	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	94.50	1.61	1.78	647700.00
VNM	75.90	1.20	0.47	1.24MLN
KDC	61.80	5.10	0.21	1.17MLN
PLX	38.30	1.06	0.13	852700.00
VHM	45.40	0.22	0.11	1.60MLN

VNX指数マイナス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	数に貢献したポイント	売買高
BID	42.95	-2.39	-1.33	1.40MLN
GAS	106.10	-1.85	-0.96	202400.00
VPB	17.50	-2.78	-0.85	13.10MLN
SAB	189.40	-2.27	-0.71	70900.00
MWG	42.10	-4.32	-0.70	2.03MLN

HSXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	数に貢献したポイント	売買高
AGM	5.87	6.92	0.00	244900.00
HOT	18.60	6.90	0.00	200.00
MCG	2.64	6.88	0.00	561700.00
VAF	11.00	6.80	0.01	1200.00
DAT	10.65	6.61	0.01	2600.00

HSXの下落率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	数に貢献したポイント	売買高
BID	42.95	-2.39	-1.33	1.40MLN
GAS	106.10	-1.85	-0.96	202400
VPB	17.50	-2.78	-0.85	13.10MLN
SAB	189.40	-2.27	-0.71	70900
MWG	42.10	-4.32	-0.70	2.03MLN

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	数に貢献したポイント	売買高
IDC	38.30	1.86	0.27	2.39MLN
SHN	7.90	8.22	0.12	100
VIT	19.70	8.84	0.06	7500
DHT	40.50	4.11	0.05	94700
HGM	41.80	10.00	0.04	100

HNX指数マイナス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	数に貢献したポイント	売買高
KSF	52.40	-6.26	-0.86	36100
THD	38.90	-1.77	-0.40	12900
NVB	19.20	-1.54	-0.25	2400
PVS	23.80	-2.46	-0.24	3.14MLN
SHS	8.50	-1.16	-0.13	8.23MLN

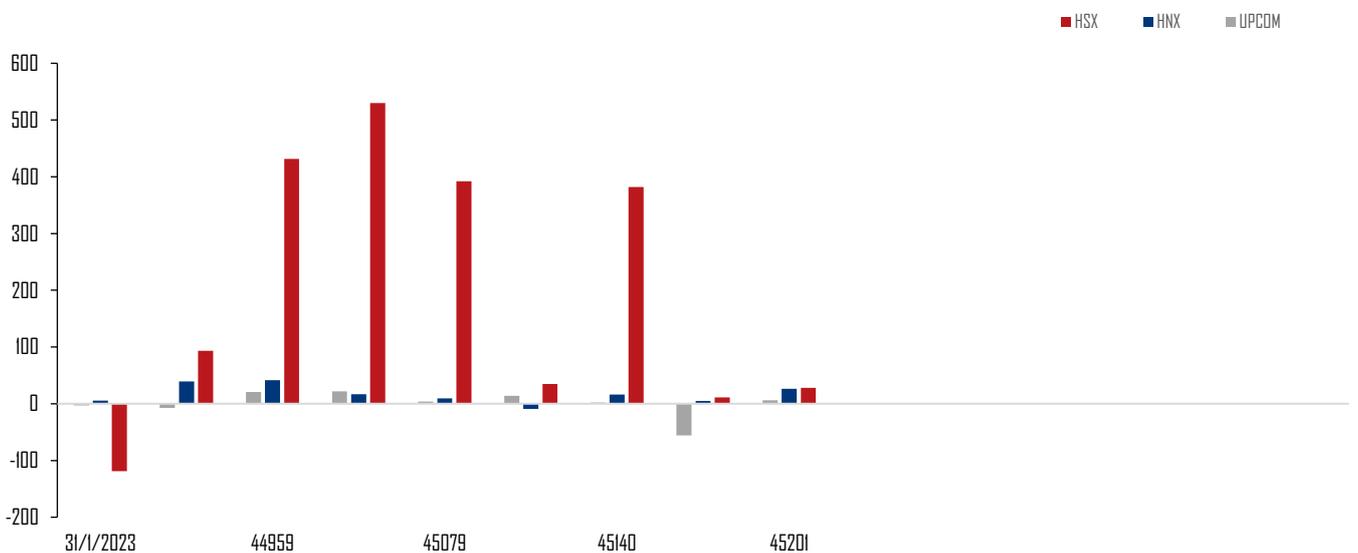
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	数に貢献したポイント	売買高
KLF	0.90	12.50	0.03	1.53MLN
HGM	41.80	10.00	0.04	100
QST	11.00	10.00	0.00	200
VE4	91.30	10.00	0.00	100
HJS	33.40	9.87	0.03	600

HNXの下落率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	数に貢献したポイント	売買高
HMH	10.80	-10.00	-0.02	5900
GDW	22.60	-9.96	-0.01	100
MDC	13.10	-9.66	-0.01	110500
VMS	17.90	-9.60	-0.01	100
VNC	33.50	-9.46	-0.02	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