

2023 01 13

## Vietnam Daily Review

VNインデックス3日続落。

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-11.6ポイント安の1043.7で引けた。HNXインデックスは-4.01ポイント安の204.49で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はBID (+1.84%)、MSN (+0.61%)、SAB (+0.4%)、STB (+0.4%)、VRE (+0.18%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCB (-1.19%)、VHM (-1.09%)、VPB (-0.84%)、GVR (-0.65%)、VIC (-0.57%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比33.7%増の8兆9,180億ドンに達した。総売買代金が10兆4,590億ドンに達した。変動幅は23.6ポイントだった。上昇には71銘柄、変わらずには39銘柄、下落には367銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場での売越額は820億2,000万ドンだった。最も売られたのはKDH (500億3,000万ドン)、DPM (363億3,000万ドン)、VHM (237億6,000万ドン) だった。一方、HNX市場での買越額は161億6,000万ドンだった。

### 推奨戦略

VNインデックスは安値で寄り付いた後、下げ幅を拡大し1045ポイントに下落する局面があった。その後、値を戻し、上げ幅を縮小し、1.1%安の1043.7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15業界が下落した。そのうち、最も下落率は証券業界(約4%安)だった。外国人投資家の傾向について、HSX市場で売り越したが、HNX市場で買い越した。VNインデックスは次の数日にサポート線1030ポイントをテストする可能性がある。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13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 1043.70**

売買代金: 8917.83 億ドン **-11.6 (-1.1%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**HNX-INDEX 204.49**

売買代金: 0 億ドン **-4.01 (-1.92%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**UPCOM-INDEX 77.20**

#VALUE! **-0.14 (-0.18%)**  
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	78.9	-1.1%
金価格	1,862	-0.2%
対USD為替レート	23,576	0.0%
対EUR為替レート	25,183	-0.2%
対円為替レート	17,798	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	6.98%	0.1%
国債金利 (5年間物)	3.80%	-0.2%

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
PVD	47.96	KDH	-50.03
MSN	20.05	DPM	-36.33
BID	18.82	VHM	-23.76
MIG	18.33	VNM	-22.98
STB	17.82	VCI	-22.19

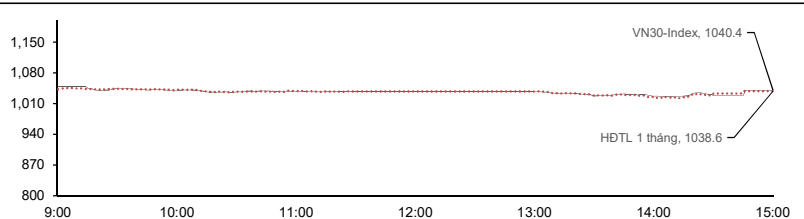
ソース：BSCリサーチ

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	1025.30	-1.24%	-15.10	143.3%	73	9/21/2023	222
VN30F2302	1038.60	-0.61%	-1.80	8.3%	289504	2/16/2023	5
VN30F2303	1034.00	-0.92%	-6.40	118.3%	7015	3/16/2023	33
VN30F2306	1028.90	-0.63%	-11.50	35.6%	61	6/15/2023	124

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
STB	24.50	3.59	1.67
MSN	92.90	1.86	1.14
MWG	42.50	0.95	0.46
VJC	103.10	1.08	0.31
BID	44.40	3.38	0.31

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	17.0	1.06	-2.45
VHM	44.4	1.32	-1.14
NVL	12.8	0.17	-1.06
HPG	20.2	0.00	-1.00
ACB	23.9	-0.19	-0.90

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは8.34ポイント安の1040.4で引けた。変動幅は20.62ポイントだった。VPB、VHM、NVL、HPG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インデックスは安値で寄り付いた後、下げ幅を拡大した。売買代金がMA20の周りで推移した。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下落した。売買高を見ると、全て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
CSTB2218	3/31/2023	46	2:1	1,716,000	51.13%	250	13.64%	2,100	336	28,600	28,000	24,500
CSTB2225	11/1/2023	261	2:1	118,000	51.13%	3,360	5.99%	2,900	3,287	28,280	20,500	24,500
CSTB2222	3/1/2023	16	4:1	519,100	51.13%	980	0.00%	1,000	1,088	25,062	20,222	24,500
CSTB2215	3/28/2023	43	5:1	540,200	51.13%	690	0.00%	1,100	613	26,372	22,222	24,500
CHPG2225	6/6/2023	113	3:1	557,500	51.07%	1,360	-3.55%	1,550	1,409	21,440	17,000	20,200
CHPG2227	11/1/2023	261	2:1	412,100	51.07%	2,040	-4.67%	2,400	1,808	25,020	-	20,200
CHPG2226	9/5/2023	204	2:1	63,600	51.07%	1,990	-5.69%	2,300	1,797	23,980	19,500	20,200
CVPB2214	9/5/2023	204	4:1	988,300	39.00%	850	-7.61%	1,100	541	20,880	17,000	17,000
CVHM2218	6/6/2023	113	6:1	668,000	34.68%	360	-7.69%	1,650	142	56,460	54,000	44,400
CSTB2223	3/1/2023	16	4:1	1,029,700	51.13%	800	-9.09%	1,000	880	25,071	21,111	24,500
CMBB2213	6/6/2023	113	3:1	662,300	41.26%	840	-9.68%	1,550	758	19,970	17,000	18,000
CVRE2215	3/31/2023	46	2:1	424,900	44.26%	360	-10.00%	2,600	620	31,180	30,000	28,500
CACB2208	9/5/2023	204	4:1	96,200	36.07%	1,310	-10.27%	1,400	1,039	27,340	21,500	23,900
CVPB2212	8/31/2023	199	2.66:1	438,400	39.00%	300	-14.29%	1,700	122	25,710	24,644	17,000
CVHM2216	8/31/2023	199	8:1	638,000	34.68%	170	-15.00%	1,900	92	63,760	62,000	44,400
CVPB2301	9/27/2023	226	4:1	138,900	39.00%	690	-16.87%	1,000	317	23,240	19,800	17,000
CVRE2218	3/1/2023	16	5:1	722,400	44.26%	210	-19.23%	1,000	282	29,638	27,888	28,500
CVRE2219	6/6/2023	113	3:1	255,700	44.26%	500	-23.08%	1,050	910	31,040	29,000	28,500
CVHM2220	11/1/2023	261	5:1	228,100	34.68%	760	-32.14%	3,000	352	62,450	58,000	44,400
CHPG2223	3/2/2023	17	2:1	1,692,900	51.07%	130	-38.10%	2,300	106	23,080	22,500	20,200

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13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+9.44%と最も上昇した。売買代金は前日比+12.49%増加した。CVPB2214の売買代金は最大となり、全市場の9.44%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCSTB2215、CVNM2207、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CFPT2212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	42.5	1.0%	1.2	2,704	3.2	2,830	15.0	2.6	49.0%	18.5%
PNJ	小売	83.5	0.2%	0.8	1,191	1.5	6,073	13.7	3.2	49.0%	24.7%
BVH	保険	48.5	-2.6%	1.0	1,565	0.8	2,059	23.6	1.8	27.2%	7.4%
PVI	保険	49.0	-1.8%	0.8	499	0.0	4,509	10.9	1.5	59.6%	10.6%
VIC	不動産	53.4	-1.1%	0.5	8,855	3.2	2,252	23.7	1.8	13.1%	8.0%
VRE	不動産	28.5	1.1%	1.1	2,816	1.3	1,204	23.7	1.9	33.4%	8.6%
NVL	不動産	44.4	-2.2%	0.9	8,406	4.7	6,575	6.8	1.3	24.3%	21.3%
DXG	不動産	10.8	-6.9%	2.1	286	6.4	255	42.4	0.7	27.3%	1.7%
SSI	証券	18.5	-2.6%	1.7	1,198	9.1	1,456	12.7	1.2	43.5%	9.3%
VCI	証券	25.0	-6.0%	1.0	473	8.7	2,004	12.5	1.7	22.5%	13.3%
HCM	証券	22.7	-4.2%	1.7	451	4.6	1,865	12.2	1.3	47.1%	11.2%
FPT	技術	80.7	継続落。	0.8	3,849	2.2	4,838	16.7	4.2	49.0%	24.8%
FOX	技術	55.5	0.0%	0.4	792	0.0	4,926	11.3	3.0	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	105.9	-0.2%	0.7	8,812	0.9	7,647	13.8	3.4	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	37.9	-1.0%	1.5	2,094	0.8	1,156	32.8	2.0	18.3%	6.0%
PVS	オイルとガス	24.3	2.1%	1.3	505	6.8	1,501	16.2	1.0	19.5%	6.0%
BSR	オイルとガス	15.8	-3.1%	0.8	2,130	8.7	2,108	7.5	1.3	41.1%	19.1%
DHG	薬局	98.0	1.7%	0.3	557	0.2	7,318	13.4	3.0	54.3%	23.7%
DPM	肥料	42.6	1.6%	1.3	724	5.3	14,039	3.0	1.2	19.2%	45.8%
DCM	肥料	24.9	-1.2%	1.4	573	3.0	7,605	3.3	1.2	11.5%	46.7%
VCB	バンク	93.5	-1.1%	0.8	19,239	3.6	6,316	14.8	3.2	23.6%	24.2%
BID	バンク	44.4	3.4%	1.0	9,765	3.0	3,597	12.3	2.3	17.2%	19.9%
CTG	バンク	29.2	0.2%	1.2	6,091	2.7	3,518	8.3	1.3	28.1%	16.9%
VPB	バンク	17.0	-2.9%	1.2	4,962	19.1	2,722	6.2	1.2	17.7%	20.7%
MBB	バンク	18.0	-1.6%	1.4	3,548	7.7	3,856	4.7	1.1	23.2%	25.8%
ACB	バンク	23.9	-1.2%	1.1	3,510	2.7	4,053	5.9	1.4	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	59.2	-1.3%	0.7	211	0.4	8,505	7.0	1.8	84.7%	28.3%
NTP	プラスチック	31.9	0.6%	0.6	180	0.0	3,701	8.6	1.5	17.8%	17.3%
MSR	天然資源	11.0	-1.8%	1.5	526	0.1	178	61.8	0.9	10.1%	1.4%
HPG	鋼	20.2	-1.5%	1.6	5,107	16.3	1,459	13.8	1.2	23.5%	9.1%
HSG	鋼	14.4	0.0%	2.1	374	7.3	(1,776) #N/A	N/A	0.8	8.5%	-10.0%
VNM	消費者の主食	75.3	-0.8%	0.4	6,842	5.1	3,632	20.7	5.3	55.8%	24.1%
SAB	消費者の主食	191.9	1.3%	0.8	5,351	0.7	8,006	24.0	5.3	62.6%	23.6%
MSN	消費者の主食	92.9	1.9%	1.1	5,751	1.9	2,515	36.9	5.1	30.6%	12.1%
SBT	消費者の主食	14.0	-4.4%	1.2	410	1.3	965	14.5	1.1	12.0%	7.1%
ACV	輸送	84.5	-0.1%	0.8	7,998	0.2	363	232.9	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	103.1	1.1%	1.1	2,428	0.6	(4,010) #N/A	N/A	3.9	17.2%	-14.0%
HVN	輸送	11.7	-3.7%	1.7	1,122	0.6	(4,720) #N/A	N/A	#N/A	5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	52.0	-1.1%	0.7	681	1.0	3,037	17.1	2.3	49.0%	13.8%
PVT	輸送	18.5	-2.1%	1.3	260	1.2	2,587	7.2	1.0	18.4%	14.9%
VCS	材料	49.9	-4.0%	0.8	347	0.2	6,671	7.5	1.6	3.1%	23.6%
VGC	材料	32.6	-7.0%	1.5	635	1.5	3,896	8.4	1.9	5.4%	23.7%
HT1	材料	14.3	6.3%	1.5	237	1.4	685	20.9	1.1	2.9%	5.1%
CTD	建設	33.0	-6.9%	1.8	106	1.0	281	117.5	0.3	52.3%	0.3%
CII	建設	12.6	-6.0%	1.8	138	2.4	3,003	4.2	0.6	9.7%	14.2%
REE	電気	70.5	-1.4%	-1.4	1,089	1.2	7,563	9.3	1.6	49.1%	18.7%
PC1	電気	24.5	-4.9%	-0.4	288	2.4	1,664	14.7	1.3	5.7%	9.2%
POW	電気	11.7	-2.5%	0.6	1,191	3.2	809	14.5	0.9	5.7%	6.4%
NT2	電気	29.2	3.9%	0.8	365	1.4	2,457	11.9	1.9	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
BID	44.40	3.38	1.84	1.59MLN
MSN	92.90	1.86	0.61	468600.00
SAB	191.90	1.32	0.40	87900.00
STB	24.50	3.59	0.40	17.39MLN
VRE	28.50	1.06	0.18	1.03MLN

VNインデックス3日続落。

### 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
VCB	93.50	-1.06	-1.19	872700.00
VHM	44.40	-2.20	-1.09	2.47MLN
VPB	17.00	-2.86	-0.84	25.78MLN
GVR	14.00	-4.44	-0.65	2.73MLN
VIC	53.40	-1.11	-0.57	1.41MLN

### 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
AGM	6.28	6.98	0.00	334500.00
VDP	37.95	6.90	0.01	300.00
LAF	14.85	6.83	0.00	2100.00
MDG	13.55	6.69	0.00	1700.00
ADG	27.80	6.51	0.01	9500.00

### 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
VCB	93.50	-1.06	-1.19	872700
VHM	44.40	-2.20	-1.09	2.47MLN
VPB	17.00	-2.86	-0.84	25.78MLN
GVR	14.00	-4.44	-0.65	2.73MLN
VIC	53.40	-1.11	-0.57	1.41MLN

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
PVS	24.30	2.10	0.20	6.54MLN
SHN	8.60	8.86	0.13	3200
TNG	16.00	1.27	0.02	3.71MLN
BCC	11.00	2.80	0.02	1.66MLN
TVD	14.20	5.19	0.02	466100

### 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
SHS	8.00	-5.88	-0.63	19.19MLN
CEO	19.40	-8.49	-0.57	11.50MLN
HUT	13.40	-4.96	-0.38	2.61MLN
IDC	37.60	-1.83	-0.27	2.55MLN
BAB	13.50	-1.46	-0.24	2800

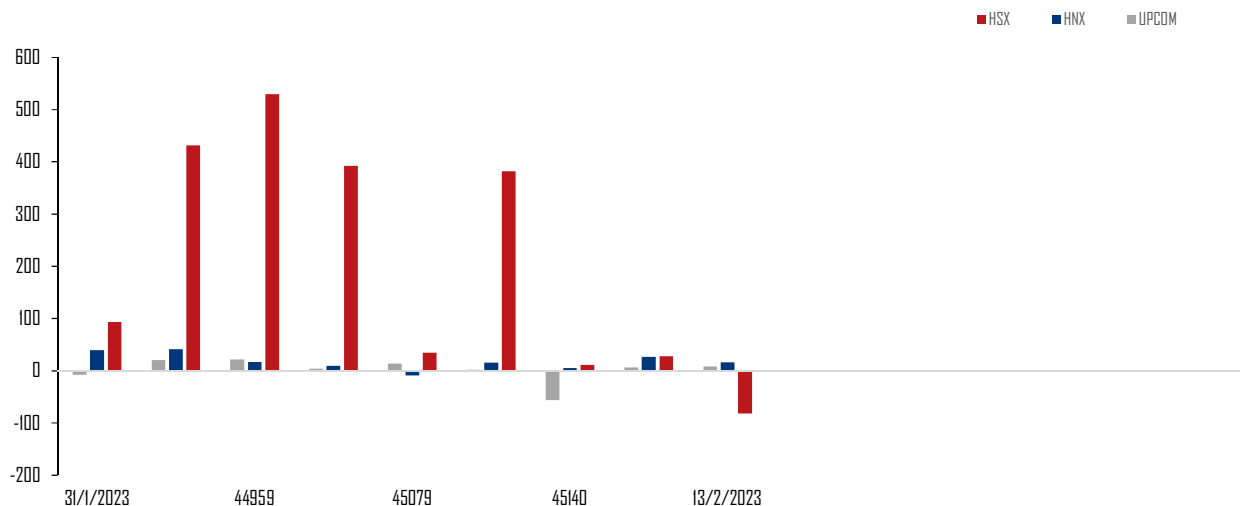
### HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
DNC	44.00	10.00	0.01	100
TTT	52.80	10.00	0.01	100
HMR	7.30	8.96	0.00	58000
SHN	8.60	8.86	0.13	3200
STP	7.40	8.82	0.01	6500

### 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
CLM	61.20	-10.00	-0.05	1300
WSS	4.50	-10.00	-0.02	8500
CAN	38.80	-9.98	-0.01	800
SGH	51.90	-9.90	-0.02	100
SGC	72.00	-9.89	-0.02	300

## 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)