

20230301

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+15.87ポイント高の1040.55で引けた。HNXインデックスは+4.45ポイント高の206.83で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はBID (+1.97%)、HPG (+1.31%)、CTG (+1.02%)、STB (+0.78%)、GAS (+0.77%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCB (-0.59%)、MSN (-0.54%)、VHM (-0.33%)、NVL (-0.17%)、KDH (0.14%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比35.41%増の7兆1,400億ドンに達した。総売買代金が8兆2,620億ドンに達した。変動幅は27.18ポイントだった。上昇には290銘柄、変わらずには61銘柄、下落には106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3,016億7,000万ドンだった。最も売られたのはVHM (632億ドン)、SSI (588億7,000万ドン)、MSN (568億ドン) だった。一方、HNX市場での買越額は136億8,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは安値で寄り付いたが、前場の終盤にプラス圏に浮上した。後場に入ると、上げ幅を拡大し15.87ポイント高の1040.55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18業界が上昇した。そのうち、石油業界、基本的なリソース業界及び証券業界は大幅に上昇した。外国人投資家の動向について、外国人投資家はHSX市場で引き続き売り越したが、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抵抗線1040ポイントをテストする可能性がある。

先物取引契約：先物取引契約は証券市場と共に上昇した。投資家は次の数日に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3月1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 1040.55

売買代金: 7139.89 億ドン **15.87 (1.55%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 206.83

売買代金: 0 億ドン **4.45 (2.2%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 76.64

#VALUE! **0.2 (0.26%)**
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	77.5	0.5%
金価格	1,834	0.4%
対USD為替レート	23,762	0.0%
対EUR為替レート	25,269	0.1%
対円為替レート	17,475	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.03%	0.3%
国債金利 (5年間物)	3.75%	-0.1%

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
VNM	23.06	VHM	-63.20
STB	11.22	SSI	-58.87
VCI	8.19	MSN	-56.80
KBC	7.69	KDH	-44.54
HSG	7.37	VCB	-32.59

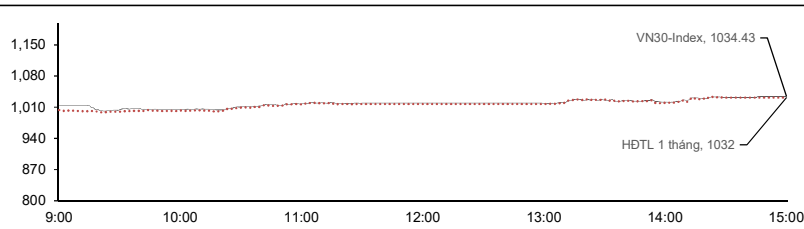
ソース：BSCリサーチ

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	1026.20	1.56%	-8.23	40.2%	129	9/21/2023	206
VN30F2304	1028.50	2.18%	-5.93	142.6%	1094	2/16/2023	0
VN30F2303	1032.00	2.38%	-2.43	33.1%	407520	3/16/2023	17
VN30F2306	1029.00	2.52%	-5.43	83.7%	169	6/15/2023	108

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	25.40	6.95	3.25
HPG	20.90	4.50	3.00
ACB	25.15	3.07	2.25
VPB	17.45	2.35	1.96
TCB	27.30	3.02	1.91

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
MSN	80.5	1.85	-1.00
NVL	10.3	3.81	-0.39
VHM	41.2	2.32	-0.34
VCB	93.0	2.00	-0.27
FPT	80.5	3.84	0.00

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+19.47ポイント高の1034.43で引けた。変動幅は33.38ポイントだった。STB、HPG、ACB、VPBとTCBなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。
- ・VN30インデックスは安値で寄り付いたが、前場の終盤にプラス圏に浮上し、1028ポイントに上昇し、+19.47ポイント高の1034.43で引けた。ハンマーローソク足が出たのは投資家の心理が積極的になったと示した。投資家は日中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、全ての先物取引契約が増加した。売買高を見ると、VN30F2306とVN30F2309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
CSTB2215	3/28/2023	27	5:1	1,413,700	50.96%	730	40.38%	1,100	437	26,372	22,222	25,400
CSTB2224	9/5/2023	188	2:1	266,400	50.96%	3,700	23.33%	2,700	2,837	27,200	20,000	25,400
CSTB2218	3/31/2023	30	2:1	1,157,400	50.96%	160	23.08%	2,100	129	28,600	28,000	25,400
CSTB2225	11/1/2023	245	2:1	305,300	50.96%	3,820	21.66%	2,900	2,936	28,280	20,500	25,400
CACB2207	3/31/2023	30	4:1	437,700	36.24%	240	14.29%	1,100	152	26,660	25,500	25,150
CHPG2227	11/1/2023	245	2:1	422,600	51.48%	2,190	12.31%	2,400	1,700	25,020	-	20,900
CVNM2207	3/28/2023	27	15.2:1	244,100	26.76%	670	11.67%	1,100	550	77,952	67,462	76,900
CACB2208	9/5/2023	188	4:1	159,000	36.24%	1,510	10.22%	1,400	1,106	27,340	21,500	25,150
CHPG2225	6/6/2023	97	3:1	381,400	51.48%	1,430	10.00%	1,550	1,311	21,440	17,000	20,900
CHPG2226	9/5/2023	188	2:1	93,900	51.48%	2,100	9.95%	2,300	1,677	23,980	19,500	20,900
CVPB2214	9/5/2023	188	4:1	137,000	39.56%	810	8.00%	1,100	531	20,880	17,000	17,450
CVHM2216	8/31/2023	183	8:1	1,589,600	35.95%	150	7.14%	1,900	48	63,760	62,000	41,200
CMWG2215	11/1/2023	245	10:1	172,100	47.12%	730	5.80%	1,300	476	54,800	45,000	40,800
CVHM2218	6/6/2023	97	6:1	572,900	35.95%	220	4.76%	1,650	56	56,460	54,000	41,200
CVRE2216	8/31/2023	183	4:1	253,400	45.65%	480	4.35%	1,650	535	33,880	31,000	26,800
CMWG2214	9/5/2023	188	10:1	163,100	47.12%	550	3.77%	1,100	340	54,400	46,500	40,800
CVHM2219	9/5/2023	188	5:1	272,500	35.95%	410	2.50%	2,800	176	59,750	56,000	41,200
CTCB2214	6/6/2023	97	3:1	104,200	44.61%	810	1.25%	2,470	775	30,450	27,000	27,300
CMBB2213	6/6/2023	97	3:1	152,100	41.56%	820	1.23%	1,550	559	19,970	17,000	17,650
CFPT2212	6/6/2023	97	10:1	168,500	27.87%	1,240	-0.80%	1,870	1,213	84,400	70,000	80,500

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3月1日には、カバ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、CSTB2225は+14.68%と最も上昇した。売買代金は前日比+10.31%増加した。CSTB2225の売買代金は最大となり、全市場の14.68%を占めた。
- ・カバードワラント銘柄はCVRE2219、CVRE2215、CVRE2216とCFPT2212の時価が理論価格と相当している。CSTB2224、CSTB2225、C HPG2302とCHPG2301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	40.8	2.0%	1.3	2,596	2.7	2,830	14.4	2.5	49.0%	18.5%
PNJ	小売	77.6	0.9%	0.8	1,107	0.9	6,073	12.8	3.0	49.0%	24.7%
BVH	保険	49.5	2.0%	1.0	1,596	0.5	2,059	24.0	1.8	27.3%	7.4%
PVI	保険	50.3	-1.4%	0.8	512	0.0	4,509	11.2	1.5	59.6%	10.6%
VIC	不動産	52.7	0.2%	0.5	8,739	1.8	2,252	23.4	1.8	12.7%	8.0%
VRE	不動産	26.8	0.4%	1.1	2,648	2.4	1,204	22.3	1.8	32.5%	8.6%
NVL	不動産	41.2	-0.7%	0.9	7,800	5.9	6,575	6.3	1.2	24.1%	21.3%
DXG	不動産	10.3	3.0%	2.1	273	5.5	255	40.4	0.7	22.5%	1.7%
SSI	証券	19.0	3.8%	1.7	1,227	9.2	1,456	13.0	1.3	#VALUE!	9.3%
VCI	証券	27.4	6.4%	1.0	518	5.7	2,004	13.6	1.8	22.7%	13.3%
HCM	証券	24.0	5.7%	1.7	477	4.8	1,865	12.9	1.4	47.3%	11.2%
FPT	技術	80.5	継続伸。	0.8	3,840	4.7	4,838	16.6	4.2	49.0%	24.8%
FOX	技術	57.0	-0.9%	0.4	814	0.0	4,926	11.6	3.1	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	105.1	1.5%	0.7	8,746	0.5	7,647	13.7	3.4	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	38.7	3.6%	1.5	2,135	0.8	1,156	33.4	2.0	18.0%	6.0%
PVS	オイルとガス	27.0	3.8%	1.3	561	8.1	1,501	18.0	1.1	20.1%	6.0%
BSR	オイルとガス	16.2	3.2%	0.8	2,184	3.8	2,108	7.7	1.3	41.1%	19.1%
DHG	薬局	98.5	2.3%	0.3	560	0.0	7,318	13.5	3.0	54.3%	23.7%
DPM	肥料	34.9	-0.4%	1.3	593	1.6	14,039	2.5	1.0	18.3%	45.8%
DCM	肥料	23.6	0.4%	1.4	543	2.0	7,702	3.1	1.2	10.3%	45.2%
VCB	バンク	93.0	-0.5%	0.8	19,136	2.9	6,316	14.7	3.2	23.6%	24.2%
BID	バンク	45.7	3.5%	1.0	10,040	1.4	3,597	12.7	2.3	17.2%	19.9%
CTG	バンク	28.3	3.1%	1.2	5,903	2.6	3,518	8.0	1.3	28.1%	16.9%
VPB	バンク	17.5	2.3%	1.2	5,093	7.2	2,722	6.4	1.2	17.6%	20.7%
MBB	バンク	17.7	2.3%	1.4	3,479	4.8	3,856	4.6	1.1	23.2%	25.8%
ACB	バンク	25.2	3.1%	1.1	3,693	2.7	4,053	6.2	1.5	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	61.2	2.3%	0.7	218	0.1	8,505	7.2	1.9	85.4%	28.3%
NTP	プラスチック	31.8	-0.3%	0.6	179	0.2	3,701	8.6	1.5	17.8%	17.3%
MSR	天然資源	11.2	3.7%	1.5	535	0.1	178	62.9	0.9	10.1%	1.4%
HPG	鋼	20.9	4.5%	1.6	5,284	16.5	1,459	14.3	1.3	23.5%	9.1%
HSG	鋼	15.6	6.9%	2.1	404	11.8	(1,776)	#N/A N/A	0.9	9.6%	-10.0%
VNM	消費者の主食	76.9	1.9%	0.5	6,988	5.4	3,632	21.2	5.4	55.8%	24.1%
SAB	消費者の主食	192.5	2.4%	0.8	5,367	0.3	8,006	24.0	5.3	62.6%	23.6%
MSN	消費者の主食	80.5	-1.8%	1.1	4,983	3.8	2,515	32.0	4.4	30.6%	12.1%
SBT	消費者の主食	14.8	1.4%	1.2	433	1.2	965	15.3	1.1	#VALUE!	7.1%
ACV	輸送	84.0	-0.2%	0.8	7,951	0.0	363	231.5	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	101.5	1.5%	1.1	2,390	0.8	(4,010)	#N/A N/A	3.9	17.3%	-14.0%
HVN	輸送	12.4	2.1%	1.7	1,189	0.3	(4,720)	#N/A N/A #N/A N/A		5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	50.5	3.3%	0.7	662	0.4	3,037	16.6	2.2	48.7%	13.8%
PVT	輸送	20.7	7.0%	1.3	291	3.6	2,587	8.0	1.1	18.4%	14.9%
VCS	材料	50.4	0.8%	0.8	351	0.0	6,671	7.6	1.7	3.1%	23.6%
VGC	材料	35.0	3.9%	1.5	682	0.6	3,896	9.0	2.1	5.3%	23.7%
HT1	材料	14.6	4.3%	1.4	242	0.5	685	21.3	1.1	3.1%	5.1%
CTD	建設	35.6	5.8%	1.8	114	0.2	281	126.7	0.3	49.2%	0.3%
CII	建設	13.4	3.5%	1.8	147	1.3	3,003	4.5	0.6	8.6%	14.2%
REE	電気	68.0	0.3%	-1.4	1,208	0.6	7,563	9.0	1.6	49.0%	18.7%
PC1	電気	28.5	4.8%	-0.4	335	3.6	1,664	17.1	1.5	6.3%	9.2%
POW	電気	12.4	2.1%	0.6	1,257	2.9	809	15.3	1.0	6.0%	6.4%
NT2	電気	29.3	1.9%	0.8	366	0.6	2,457	11.9	1.9	16.4%	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	45.65	3.51	1.97	740900.00
HPG	20.90	4.50	1.31	18.62MLN
CTG	28.25	3.10	1.02	2.17MLN
STB	25.40	6.95	0.78	21.61MLN
GAS	105.10	1.55	0.77	113000.00

VNインデックス続伸。

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
VCB	93.00	-0.53	-0.59	729700.00
MSN	80.50	-1.83	-0.54	1.08MLN
VHM	41.20	-0.72	-0.33	3.33MLN
NVL	10.25	-3.30	-0.17	10.14MLN
KDH	24.65	-3.14	-0.14	3.05MLN

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
LCG	12.25	6.99	0.04	10.83MLN
VOS	9.65	6.98	0.02	1.08MLN
GSP	11.50	6.98	0.01	1.02MLN
PVT	20.70	6.98	0.11	4.05MLN
HHV	13.05	6.97	0.07	6.69MLN

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
VCB	93.00	-0.53	-0.59	729700
MSN	80.50	-1.83	-0.54	1.08MLN
VHM	41.20	-0.72	-0.33	3.33MLN
NVL	10.25	-3.30	-0.17	10.14MLN
KDH	24.65	-3.14	-0.14	3.05MLN

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
BAB	14.50	4.32	0.72	8900
IDC	39.80	3.65	0.53	2.60MLN
SHS	8.50	4.94	0.51	7.69MLN
KSF	44.90	4.42	0.47	40900
PVS	27.00	3.85	0.39	7.04MLN

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
PVI	50.30	-1.37	-0.04	22500
SEB	44.20	-7.92	-0.03	2100
SGC	77.10	-9.93	-0.02	300
AMV	4.10	-2.38	-0.02	4.37MLN
PVL	2.70	-6.90	-0.02	1.34MLN

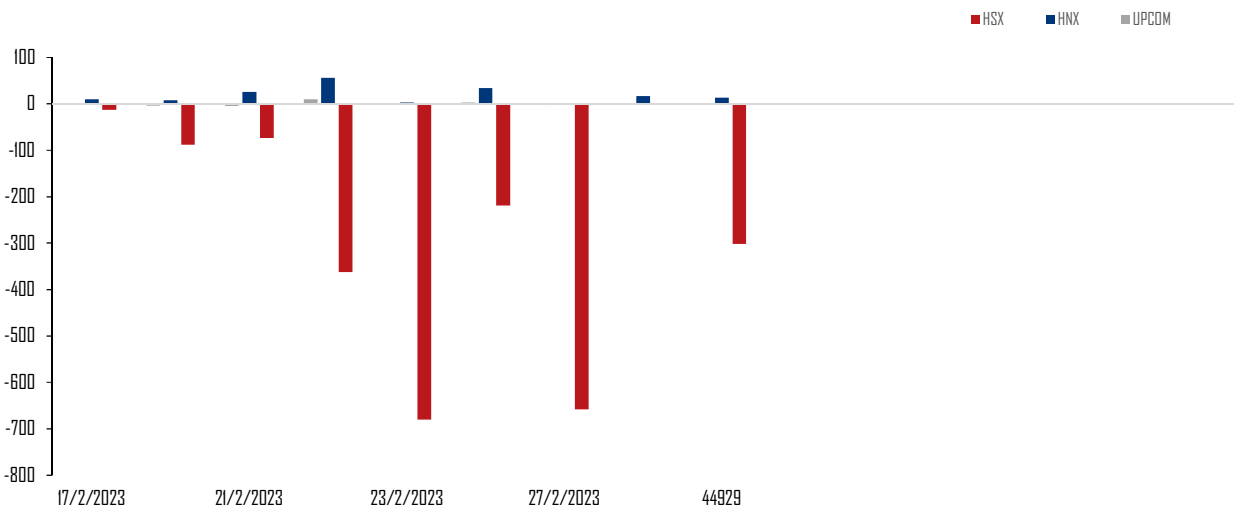
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
NBW	18.70	10.00	0.01	100
PCT	5.50	10.00	0.01	9500
PRC	51.70	10.00	0.00	9200
SDG	14.30	10.00	0.00	100
SPC	15.50	9.93	0.01	100

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
TTC	12.00	-14.29	-0.01	2100
KMT	8.10	-10.00	0.00	100
LBE	18.00	-10.00	0.00	1200
SGC	77.10	-9.93	-0.02	300
SIC	19.10	-9.91	-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

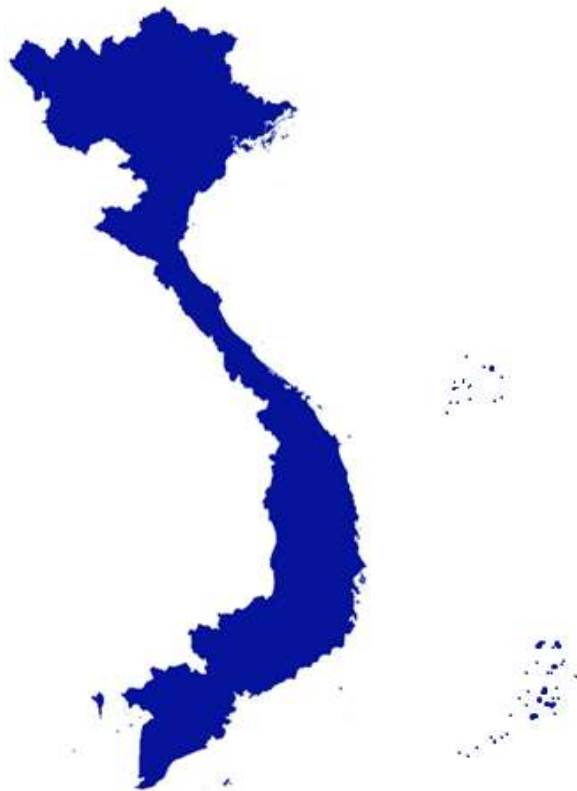
Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi
Tel: +84 4 3935 2722
Fax: +84 4 2220 0669

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