

2023 03 03

## Vietnam Daily Review

VNインデックス続落。

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-12.84ポイント安の1024.77で引けた。HNXインデックスは-1.25ポイント安の204.89で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はSTG (+0.05%)、PLX (+0.05%)、VSC (+0.03%)、HRC (+0.02%)、CAV (+0.02%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCB (-2.73%)、MSN (-1.07%)、BID (-0.63%)、VPB (-0.51%)、ACB (-0.47%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比16.39%増の5兆9,870億ドンに達した。総売買代金が7兆2,110億ドンに達した。変動幅は19.04ポイントだった。上昇には82銘柄、変わらずには53銘柄、下落には317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1,265億3,000万ドンだった。最も売られたのはHPG (506億1,000万ドン)、SSI (258億1,000万ドン)、VCB (237億1,000万ドン) だった。一方、HNX市場での買越額は70億ドンだった。

### 推奨戦略

VNインデックスは高値で引けた後、前日終値付近のプラス圏で小幅な値動きでもみ合った。その後、売りに勢いが強まったことで、マイナス圏に転落し、1030ポイントの周りでもみ合い、終盤にかけて下げ幅を拡大し、12.84ポイント安の1024.77で引けた。市場の広さがネガティブな状態に転換し、19業界うちの16業界が下落した。そのうち、小売り業界、証券業界などは大幅に下落した。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インデックスは次の数日に1020~1040ポイントの周り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下落した。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3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](mailto: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](mailto:khoabn@bsc.com.vn)

Le Quoc Trung

[trunglq@bsc.com.vn](mailto:trunglq@bsc.com.vn)
**VN-INDEX 1024.77**

 売買代金: 5987.2 億ドン **-12.84 (-1.24%)**  
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**HNX-INDEX 204.89**

 売買代金: 0 億ドン **-1.25 (-0.61%)**  
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**UPCOM-INDEX 75.80**

 #VALUE!  
**-0.48 (-0.63%)**  
 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	78.1	-0.1%
金価格	1,845	0.5%
対USD為替レート	23,727	0.0%
対EUR為替レート	25,179	0.2%
対円為替レート	17,399	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	6.99%	0.1%
国債金利 (5年間物)	3.77%	-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
HSG	34.67	HPG	-50.61
NKG	19.27	SSI	-25.81
VNM	13.16	VCB	-23.71
STB	11.43	KBC	-20.86
BID	10.50	VND	-18.96

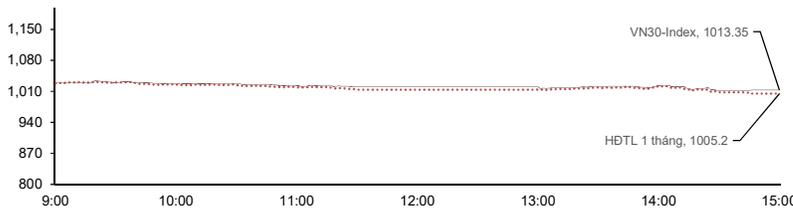
ソース：BSCリサーチ

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	1003.00	-1.91%	-10.35	0.0%	72	9/21/2023	202
VN30F2304	1004.80	-1.68%	-8.55	22.2%	1169	4/20/2023	48
VN30F2303	1005.20	-1.84%	-8.15	7.5%	362071	3/16/2023	13
VN30F2306	1005.00	-1.33%	-8.35	18.6%	102	6/15/2023	104

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
PLX	38.80	0.39	0.02
CTG	27.80	0.00	0.00
NVL	10.35	0.00	0.00
PDR	10.50	0.00	0.00
BCM	83.50	-0.60	-0.02

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	76.0	-1.05	-2.01
ACB	24.5	-1.12	-1.65
VPB	17.0	-0.48	-1.47
FPT	78.5	-0.58	-1.46
VCB	90.9	-0.19	-1.25

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは15.38ポイント安の1013.35で引けた。変動幅は22.1ポイントだった。MSN、ACB、VPB、FPTとVCB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インデックスは殆どの取引時間で赤い色を染まれた。売買代金がMA20の下にある。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下落した。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、VN30F2304の以外、他の先物取引契約が減少した。

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	28	4:1	2,006,800	51.12%	40	33.33%	1,000	27	25,320	25,000	20,350
CVHM2216	8/31/2023	181	8:1	376,900	35.76%	150	0.00%	1,900	40	63,760	62,000	40,950
CMBB2215	11/1/2023	243	2:1	55,200	40.96%	1,480	-1.33%	2,500	1,077	22,080	18,000	17,150
CHPG2227	11/1/2023	243	2:1	1,407,200	51.12%	2,100	-1.87%	2,400	1,786	25,020	-	20,350
CPOW2210	6/6/2023	95	1:1	98,400	43.65%	880	-2.22%	1,870	876	13,980	13,000	12,350
CVRE2219	6/6/2023	95	3:1	326,300	45.34%	380	-2.56%	1,050	461	31,040	29,000	26,000
CHPG2225	6/6/2023	95	3:1	517,100	51.12%	1,370	-2.84%	1,550	1,395	21,440	17,000	20,350
CVNM2207	3/28/2023	25	15.2:1	677,200	26.27%	620	-3.13%	1,100	579	77,952	67,462	76,000
CSTB2224	9/5/2023	186	2:1	69,100	51.11%	3,630	-3.46%	2,700	3,323	27,200	20,000	25,000
CHPG2302	9/27/2023	208	2:1	21,300	51.12%	2,430	-3.95%	2,120	1,754	25,260	20,000	20,350
CSTB2225	11/1/2023	243	2:1	190,500	51.11%	3,720	-4.37%	2,900	3,407	28,280	20,500	25,000
CVPB2214	9/5/2023	186	4:1	291,400	38.82%	750	-5.06%	1,100	512	20,880	17,000	17,000
CSTB2215	3/28/2023	25	5:1	210,900	51.11%	730	-5.19%	1,100	625	26,372	22,222	25,000
CMWG2214	9/5/2023	186	10:1	117,800	46.51%	490	-5.77%	1,100	306	54,400	46,500	39,400
CHPG2226	9/5/2023	186	2:1	25,500	51.12%	2,020	-6.05%	2,300	1,769	23,980	19,500	20,350
CVRE2216	8/31/2023	181	4:1	494,600	45.34%	400	-6.98%	1,650	456	33,880	31,000	26,000
CFPT2210	8/31/2023	181	10:1	165,800	26.48%	510	-8.93%	2,350	258	96,700	90,000	78,500
CFPT2212	6/6/2023	95	10:1	61,500	26.48%	1,170	-10.00%	1,870	1,025	84,400	70,000	78,500
CACB2207	3/31/2023	28	4:1	546,100	35.89%	190	-24.00%	1,100	150	26,660	25,500	24,500
CVRE2215	3/31/2023	28	2:1	1,703,900	45.34%	60	-33.33%	2,600	117	31,180	30,000	26,000

ノート: \* 理論的な価格は式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3月3日には、カバ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+41.15%と最も上昇した。売買代金は前日比+50.28%増加した。CHPG2227の売買代金は最大となり、全市場の41.15%を占めた。
- ・カバードワラント銘柄はCSTB2218、CVRE2215、CVRE2219とCVRE2216の時価が理論価格と相当している。CSTB2224、CSTB2225、CHPG2302とCHPG2301の収益性は最も高かった。CSTB2224、CSTB2225、CVNM2211とCSTB2222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	39.4	-2.2%	1.3	2,507	3.2	2,830	13.9	2.4	49.0%	18.5%
PNJ	小売	79.4	-1.1%	0.8	1,132	0.8	6,073	13.1	3.0	49.0%	24.7%
BVH	保険	48.5	-1.1%	1.0	1,564	0.4	2,059	23.5	1.8	27.3%	7.4%
PVI	保険	50.2	-0.4%	0.8	511	0.0	3,402	14.8	1.5	59.6%	10.5%
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	26.0	-0.8%	1.1	2,569	2.4	1,204	21.6	1.8	32.5%	8.6%
NVL	不動産	41.0	-0.4%	0.9	7,753	2.5	6,575	6.2	1.2	24.0%	21.3%
DXG	不動産	10.1	-0.5%	2.1	268	4.4	255	39.6	0.7	21.3%	1.7%
SSI	証券	18.5	-1.1%	1.7	1,203	6.0	1,456	12.7	1.2	#VALUE!	9.3%
VCI	証券	25.8	-4.1%	1.0	489	4.5	2,004	12.9	1.7	22.8%	13.3%
HCM	証券	22.9	-2.6%	1.7	455	3.9	1,865	12.3	1.3	47.2%	11.2%
FPT	技術	78.5	下落	0.8	3,744	2.5	4,838	16.2	4.1	49.0%	24.8%
FOX	技術	56.0	0.0%	0.4	799	0.0	4,926	11.4	3.1	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	104.5	-0.5%	0.7	8,696	0.8	7,647	13.7	3.3	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	38.8	0.4%	1.5	2,143	0.6	1,156	33.6	2.0	18.0%	6.0%
PVS	オイルとガス	26.4	-1.1%	1.3	549	10.2	1,501	17.6	1.0	20.1%	6.0%
BSR	オイルとガス	16.2	0.6%	0.8	2,184	5.3	2,108	7.7	1.3	41.1%	19.1%
DHG	薬局	97.0	-0.2%	0.3	551	0.0	7,318	13.3	3.0	54.3%	23.7%
DPM	肥料	34.7	-0.4%	1.3	590	1.7	14,039	2.5	1.0	18.5%	45.8%
DCM	肥料	23.6	-1.7%	1.4	543	1.6	7,702	3.1	1.2	10.2%	45.2%
VCB	バンク	90.9	-2.5%	0.8	18,704	3.2	6,316	14.4	3.1	23.6%	24.2%
BID	バンク	45.9	-1.1%	1.0	10,095	1.5	3,597	12.8	2.3	17.2%	19.9%
CTG	バンク	27.8	0.0%	1.2	5,809	2.1	3,518	7.9	1.2	28.0%	16.9%
VPB	バンク	17.0	-1.7%	1.2	4,962	6.7	2,722	6.2	1.2	17.6%	20.7%
MBB	バンク	17.2	-1.4%	1.4	3,381	3.6	3,856	4.4	1.0	23.2%	25.8%
ACB	バンク	24.5	-2.2%	1.1	3,598	2.6	4,053	6.0	1.4	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	59.9	-1.5%	0.7	213	0.1	8,505	7.0	1.9	85.4%	28.3%
NTP	プラスチック	31.7	-0.9%	0.6	179	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	20.4	-1.2%	1.6	5,145	12.3	1,459	13.9	1.2	23.5%	9.1%
HSG	鋼	15.3	-1.3%	2.1	398	17.2	(1,776)	#N/A N/A	0.9	9.6%	-10.0%
VNM	消費者の主食	76.0	-0.7%	0.5	6,906	2.3	3,632	20.9	5.3	55.8%	24.1%
SAB	消費者の主食	187.0	-0.6%	0.8	5,214	0.8	8,006	23.4	5.2	62.6%	23.6%
MSN	消費者の主食	76.0	-3.8%	1.1	4,704	2.0	2,515	30.2	4.1	30.6%	12.1%
SBT	消費者の主食	14.5	-4.6%	1.2	424	1.4	965	15.0	1.1	#VALUE!	7.0%
ACV	輸送	83.9	0.1%	0.8	7,941	0.1	363	231.3	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	101.2	-0.4%	1.1	2,383	1.2	(4,010)	#N/A N/A	3.9	17.3%	-14.0%
HVN	輸送	12.0	-1.2%	1.7	1,155	0.5	(4,720)	#N/A N/A #N/A N/A		5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	49.1	-2.4%	0.7	643	0.9	3,037	16.2	2.1	48.9%	13.8%
PVT	輸送	20.5	-2.6%	1.3	288	2.9	2,587	7.9	1.1	18.5%	14.9%
VCS	材料	50.5	-0.4%	0.8	351	0.1	6,671	7.6	1.7	3.1%	23.6%
VGC	材料	33.4	-2.2%	1.5	651	0.6	3,896	8.6	2.0	5.3%	23.7%
HT1	材料	14.7	1.4%	1.4	243	1.0	685	21.4	1.1	3.1%	5.1%
CTD	建設	35.1	0.1%	1.8	113	0.2	281	124.9	0.3	49.2%	0.3%
CII	建設	13.0	-1.9%	1.8	143	1.1	3,003	4.3	0.6	8.6%	14.2%
REE	電気	67.1	-2.3%	-1.4	1,037	0.5	7,563	8.9	1.5	49.0%	18.7%
PC1	電気	27.0	-2.7%	-0.4	317	2.9	1,664	16.2	1.4	6.5%	9.2%
POW	電気	12.4	-2.8%	0.6	1,257	3.9	809	15.3	1.0	6.1%	6.4%
NT2	電気	30.0	-2.8%	0.8	375	1.0	2,457	12.2	1.9	16.5%	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
STG	42.00	5.00	0.05	32000.00
PLX	38.80	0.39	0.05	372100.00
VSC	30.15	3.79	0.03	302200.00
HRC	59.00	5.55	0.02	100.00
CAV	55.00	2.80	0.02	5100.00

VNインデックス続落。

### 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	90.90	-2.47	-2.73	798600.00
MSN	76.00	-3.80	-1.07	581000.00
BID	45.90	-1.08	-0.63	735400.00
VPB	17.00	-1.73	-0.51	8.98MLN
ACB	24.50	-2.20	-0.47	2.40MLN

### 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
TDG	3.99	6.97	0.00	255600.00
PJT	8.76	6.96	0.00	1200.00
HOT	22.85	6.78	0.00	100.00
IBC	2.88	6.67	0.00	741400.00
MCP	21.80	6.34	0.01	100.00

### 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	90.90	-2.47	-2.73	798600
MSN	76.00	-3.80	-1.07	581000
BID	45.90	-1.08	-0.63	735400
VPB	17.00	-1.73	-0.51	8.98MLN
ACB	24.50	-2.20	-0.47	2.40MLN

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	15.00	2.74	0.48	12900
HTP	39.60	2.86	0.09	41800
VIF	14.90	9.56	0.08	100
PLC	33.00	4.10	0.04	1.57MLN
SCG	66.70	0.60	0.04	159400

### 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
NVB	16.30	-2.40	-0.33	61600
SHS	8.10	-2.41	-0.25	6.02MLN
CEO	19.30	-3.98	-0.25	5.48MLN
DNP	23.20	-5.31	-0.19	2800
THD	38.80	-0.77	-0.17	7700

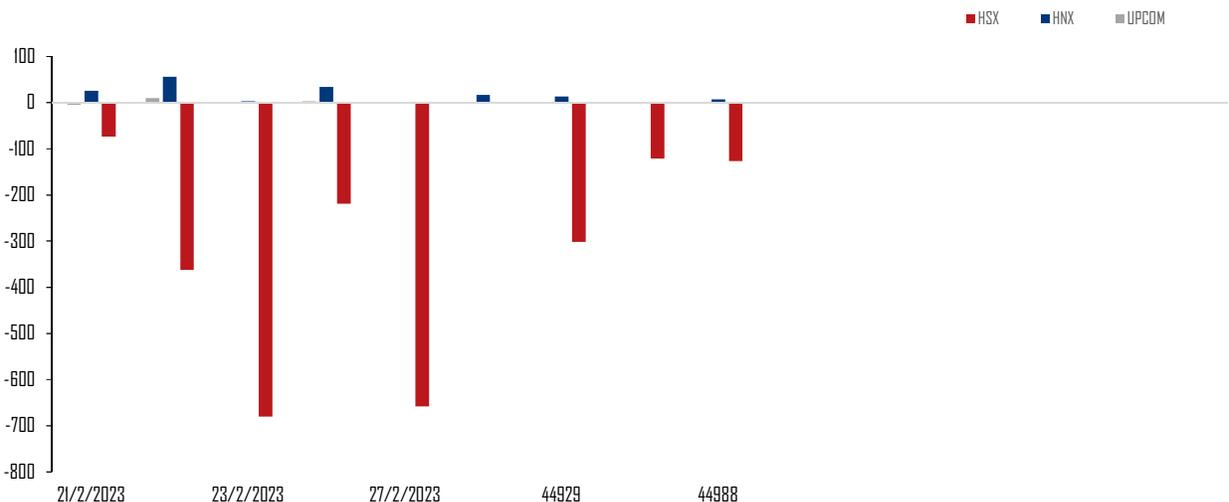
### HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
DNM	20.90	10.00	0.01	200
HKT	7.70	10.00	0.00	300
GLT	22.20	9.90	0.01	100
HTC	17.80	9.88	0.02	400
VC1	9.00	9.76	0.01	1100

### 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
HMR	8.00	-11.11	0.00	11900
SDU	28.00	-9.97	-0.02	300
KKC	6.40	-9.86	0.00	1000
GDW	23.80	-9.85	-0.01	100
PSD	13.80	-9.80	-0.02	194200

## 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)