

05/08/2022

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+10.66ポイント高の1037.84で引けた。HNXインデックスは+0.94ポイント高の207.5で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はBID (+1.4%)、MSN (+1.39%)、VCB (+1.07%)、HPG (+1.02%)、CTG (+0.78%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCF (-0.12%)、NVL (-0.1%)、DIG (-0.09%)、TCB (-0.09%)、HVN (-0.06%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比14.11%増の7兆370億ドンに達した。総売買代金が8兆2,510億ドンに達した。変動幅は16.74ポイントだった。上昇には210銘柄、変わらずには84銘柄、下落には160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、1,566億8,000万ドン、489億2,000万ドンだった。最も売られたのはSTB (659億1,000万ドン)、CTG (399億4,000万ドン)、HDB (365億4,000万ドン) だった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、プラス圏で小幅な値動きでもみ合った。後場に入ると、買いが強まったことで上げ幅を拡大し、後場の終盤に若干値を消し、VNインデックスは10.66ポイント高の1037.84で引けた。売買代金が増加した。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。最も上昇率は通信業界及び基本的なリソース業界だった。外国人投資家の動向について、外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で引き続き買い越した。国内外での社債の発行と取引規定を修正することに関する第8/2023号/ND-CP議定が交付された後、不動産業界は積極的に反応した。投資家は3月に発表される2022年経營業績を待っている時、VNインデックスは累積傾向を維持する可能性がある。

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7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 1037.84

売買代金: 7036.86 億ドン **10.66 (1.04%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 207.50

売買代金: 0 億ドン **0.94 (0.46%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 76.17

#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **0.17 (0.22%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	80.4	-0.1%
金価格	1,847	0.0%
対USD為替レート	23,675	0.0%
対EUR為替レート	25,259	0.0%
対円為替レート	17,439	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.11%	0.2%
国債金利 (5年間物)	3.74%	-0.3%

ソース：ブルームバーグ、BSCリサーチ

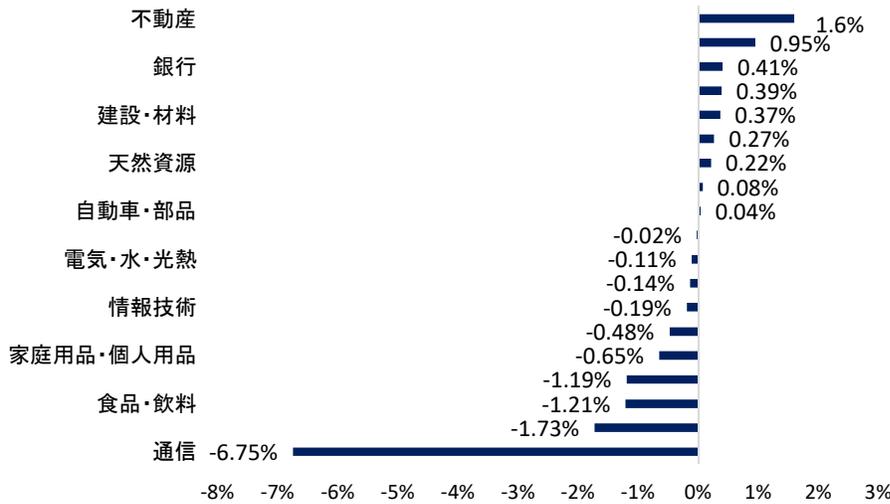
外人投資家による売買金額上位5銘柄

購入銘柄トップ	売買代金	却銘柄トップ	売買代金
STB	65.91	HPG	-52.99
CTG	39.94	DGW	-13.62
HDB	36.54	DCM	-12.13
HSG	24.70	SAB	-11.97
SSI	22.04	KDC	-11.61

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

本日の業界の推移

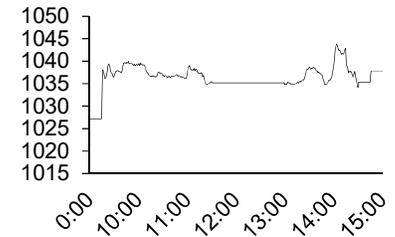


Vũ Việt Anh

anhvv@bsc.com.vn

図表 1

VN-インデックス 日中の動き



ソース:ブルームバーグ、BSCリ...

BSCの注目銘柄のテクニク

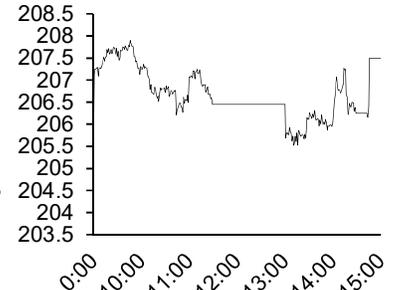
HPG (ホアファットグループ株式会社) -回復シグナル

- ・ 現在傾向: 累積傾向
- ・ MACD指標: シグナル線を上回った。
- ・ RSI指標: 上昇傾向

HPGは3日ぶり反発した。売買高は株式の値上がりと共に20日の平均水準で維持した。MACD指標及びRSI指標がポジティブな傾向を見せている。株価線はMA20及びMA50を上回った。MA20はMA50の上にある。そのために、中期投資家は株価の21.1で買い、株価の24.0で利益確定売ることを検討することができます。損切り値は株価の19.8の下である。

図表 2

HNX-インデックス 日中の動き



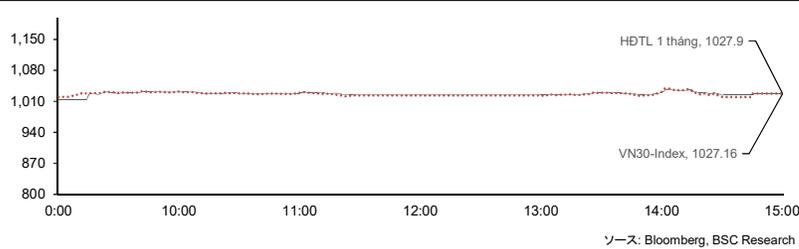
ソース:ブルームバーグ、BSCリサーチ



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	1023.90	1.98%	-3.26	-5.6%	117	9/21/2023	200
VN30F2304	1024.00	1.89%	-3.16	68.2%	3764	4/20/2023	46
VN30F2303	1027.90	1.77%	0.74	19.8%	448293	3/16/2023	11
VN30F2306	1023.90	1.90%	-3.26	-36.6%	116	6/15/2023	102

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
MSN	78.30	5.24	2.61
HPG	21.10	3.43	2.34
VPB	17.40	1.75	1.47
HDB	18.50	2.78	0.92
SSI	19.40	3.47	0.71

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
TCB	27.1	1.07	-0.24
NVL	10.9	0.82	-0.22
VIB	20.6	0.77	0.00
BCM	84.0	2.29	0.01
PLX	39.0	0.99	0.01

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+12.9ポイント高の1027.16で引けた。変動幅は13.95ポイントだった。MSN、HPG、VPB、HDBとSSIなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。
- ・VN30インデックスは高値で寄り付いた後、上げ幅を拡大し、+1.27%高で引けた。売買代金がMA20の上にあるのはポジティブな兆しを見せていた。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、VN30F2306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、VN30F2303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	1900/01/00	0	2:1	-	51.07%	110	22.22%	2,100	193	28,600	28,000	25,000
CHPG2226	1900/01/00	0	2:1	-	50.75%	2,250	11.94%	2,300	1,990	23,980	19,500	21,100
CHPG2227	1900/01/00	0	2:1	-	50.75%	2,270	9.66%	2,400	1,991	25,020	-	21,100
CMSN2215	1900/01/00	0	10:1	-	42.01%	510	8.51%	2,600	302	114,500	102,000	78,300
CSTB2215	1900/01/00	0	5:1	-	51.07%	680	7.94%	1,100	610	26,372	22,222	25,000
CHPG2225	1900/01/00	0	3:1	-	50.75%	1,470	7.30%	1,550	1,587	21,440	17,000	21,100
CVRE2221	1900/01/00	0	4:1	-	45.36%	800	6.67%	2,100	553	36,580	32,500	26,600
CVPB2214	1900/01/00	0	4:1	-	38.88%	800	5.26%	1,100	567	20,880	17,000	17,400
CFPT2212	1900/01/00	0	10:1	-	26.36%	1,150	4.55%	1,870	1,041	84,400	70,000	78,800
CSTB2225	1900/01/00	0	2:1	-	51.07%	3,750	3.31%	2,900	3,389	28,280	20,500	25,000
CSTB2224	1900/01/00	0	2:1	-	51.07%	3,610	3.14%	2,700	3,305	27,200	20,000	25,000
CMWG2215	1900/01/00	0	10:1	-	45.58%	680	3.03%	1,300	433	54,800	45,000	39,700
CPOW2210	1900/01/00	0	1:1	-	42.66%	900	2.27%	1,870	922	13,980	13,000	12,550
CFPT2210	1900/01/00	0	10:1	-	26.36%	500	2.04%	2,350	258	96,700	90,000	78,800
CHPG2302	1900/01/00	0	2:1	-	50.75%	2,520	0.40%	2,120	1,966	25,260	20,000	21,100
CMBB2213	1900/01/00	0	3:1	-	40.89%	800	0.00%	1,550	565	19,970	17,000	17,400
CHPG2221	1900/01/00	0	4:1	-	50.75%	20	0.00%	1,000	35	25,320	25,000	21,100
CVPB2212	1900/01/00	0	2.66:1	-	38.88%	290	0.00%	1,700	116	25,710	24,644	17,400
CMWG2214	1900/01/00	0	10:1	-	45.58%	480	-2.04%	1,100	302	54,400	46,500	39,700
CVRE2216	1900/01/00	0	4:1	-	45.36%	420	-4.55%	1,650	505	33,880	31,000	26,600

ノート: * 理論的な価格は式Black-Scholes公式を基づく計算されず

非リスク金利 4.75%

** 転換率

評価:

- ・2023年3月7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、CSTB2224は+20.83%と最も上昇した。売買代金は前日比+28.83%増加した。CSTB2224の売買代金は最大となり、全市場の20.83%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCSTB2215、CVNM2207、CTPB2204とCVRE2211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	39.7	0.8%	1.3	2,526	2.7	2,830	14.0	2.4	49.0%	18.5%
PNJ	小売	79.3	1.0%	0.8	1,131	0.4	6,073	13.1	3.0	49.0%	24.7%
BVH	保険	48.3	0.6%	1.0	1,559	0.4	2,059	23.5	1.8	27.3%	7.4%
PVI	保険	50.0	0.0%	0.8	509	0.0	3,407	14.7	1.5	59.6%	10.5%
VIC	不動産	52.7	0.2%	0.5	8,739	3.3	2,252	23.4	1.8	12.7%	8.0%
VRE	不動産	26.6	1.7%	1.1	2,628	2.6	1,222	21.8	1.8	32.5%	8.7%
NVL	不動産	42.3	0.5%	0.9	8,008	3.1	6,575	6.4	1.3	23.9%	21.3%
DXG	不動産	10.5	-2.8%	2.1	278	5.2	255	41.2	0.7	20.5%	1.7%
SSI	証券	19.4	3.5%	1.7	1,264	13.5	1,456	13.3	1.3	42.8%	9.3%
VCI	証券	26.9	3.3%	1.0	509	4.2	2,004	13.4	1.8	22.8%	13.3%
HCM	証券	24.1	3.9%	1.7	479	5.1	1,865	12.9	1.4	47.2%	11.2%
FPT	技術	78.8	継続伸	0.8	3,759	2.7	4,838	16.3	4.1	49.0%	24.8%
FOX	技術	56.5	-0.5%	0.4	807	0.0	4,926	11.5	3.1	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	104.5	0.8%	0.7	8,696	0.9	7,647	13.7	3.3	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	39.0	0.3%	1.5	2,154	1.2	1,156	33.7	2.0	18.1%	6.0%
PVS	オイルとガス	26.8	0.8%	1.3	557	5.6	1,501	17.9	1.1	20.1%	6.0%
BSR	オイルとガス	16.7	1.2%	0.8	2,251	3.6	2,108	7.9	1.4	41.1%	19.1%
DHG	薬局	96.2	0.4%	0.3	547	0.0	7,318	13.1	2.9	54.3%	23.7%
DPM	肥料	34.0	-0.9%	1.3	578	1.7	14,039	2.4	1.0	18.4%	45.8%
DCM	肥料	23.2	0.0%	1.4	534	2.8	7,702	3.0	1.2	10.2%	45.2%
VCB	バンク	91.9	1.0%	0.8	18,909	3.9	6,316	14.5	3.2	23.6%	24.2%
BID	バンク	46.9	2.4%	1.0	10,315	3.3	3,597	13.0	2.4	17.3%	19.9%
CTG	バンク	29.0	2.3%	1.2	6,059	3.6	3,518	8.2	1.3	28.0%	16.9%
VPB	バンク	17.4	1.8%	1.2	5,079	10.0	2,722	6.4	1.2	17.6%	20.7%
MBB	バンク	17.4	0.6%	1.4	3,430	4.7	3,856	4.5	1.0	23.2%	25.8%
ACB	バンク	24.5	0.8%	1.1	3,598	5.0	4,053	6.0	1.4	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	60.0	0.5%	0.7	214	0.3	8,505	7.1	1.9	85.4%	28.3%
NTP	プラスチック	31.7	0.6%	0.6	179	0.0	3,701	8.6	1.5	17.8%	17.3%
MSR	天然資源	11.1	0.0%	1.5	530	0.0	178	62.4	0.9	10.1%	1.4%
HPG	鋼	21.1	3.4%	1.6	5,334	26.8	1,459	14.5	1.3	23.4%	9.1%
HSG	鋼	16.1	4.9%	2.1	419	17.1	(1,776) #N/A	N/A	0.9	10.1%	-10.0%
VNM	消費者の主食	75.8	1.1%	0.4	6,888	3.9	3,632	20.9	5.3	55.8%	24.1%
SAB	消費者の主食	186.9	1.0%	0.8	5,211	1.0	8,006	23.3	5.2	62.6%	23.6%
MSN	消費者の主食	78.3	5.2%	1.1	4,847	6.4	2,515	31.1	4.3	30.5%	12.1%
SBT	消費者の主食	14.6	0.0%	1.2	427	1.1	965	15.1	1.1	#VALUE!	7.0%
ACV	輸送	84.0	-1.1%	0.8	7,951	0.0	363	231.5	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	97.1	0.8%	1.1	2,287	1.0	(4,010) #N/A	N/A	3.7	17.3%	-14.0%
HVN	輸送	12.4	-0.8%	1.7	1,194	0.3	(4,720) #N/A	N/A	#N/A	5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	49.5	1.1%	0.7	649	0.2	3,037	16.3	2.2	48.9%	13.8%
PVT	輸送	21.1	1.4%	1.3	297	1.4	2,587	8.2	1.1	18.3%	14.9%
VCS	材料	50.5	0.4%	0.8	351	0.0	6,671	7.6	1.7	3.1%	23.6%
VGC	材料	33.6	0.6%	1.5	655	0.5	3,855	8.7	2.0	5.3%	23.5%
HT1	材料	15.4	5.1%	1.4	255	1.3	685	22.5	1.2	3.1%	5.1%
CTD	建設	36.0	-0.1%	1.8	116	0.2	281	128.1	0.3	49.2%	0.3%
CII	建設	13.3	0.4%	1.8	146	0.8	3,003	4.4	0.6	8.6%	14.2%
REE	電気	67.4	0.6%	-1.4	1,041	0.2	7,563	8.9	1.5	49.0%	18.7%
PC1	電気	27.8	2.6%	-0.4	326	2.1	1,664	16.7	1.5	6.6%	9.2%
POW	電気	12.6	0.8%	0.6	1,278	4.3	809	15.5	1.0	6.2%	6.4%
NT2	電気	29.7	1.0%	0.8	372	1.1	2,457	12.1	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
BID	46.90	2.40	1.40	1.63MLN
MSN	78.30	5.24	1.39	1.89MLN
VCB	91.90	0.99	1.07	970300.00
HPG	21.10	3.43	1.02	29.32MLN
CTG	29.00	2.29	0.78	2.88MLN

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
VCF	241.80	-7.00	-0.12	100.00
NVL	10.85	-1.81	-0.10	15.78MLN
DIG	11.95	-4.78	-0.09	10.81MLN
TCB	27.10	-0.37	-0.09	2.34MLN
HVN	12.40	-0.80	-0.06	511800.00

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
TPC	7.66	6.98	0.00	100.00
CLW	30.90	6.92	0.01	5500.00
EIB	19.50	6.85	0.39	4.89MLN
HOT	26.05	6.76	0.00	2300.00
LEC	5.71	6.73	0.00	400.00

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
VCF	241.80	-7.00	-0.12	100
NVL	10.85	-1.81	-0.10	15.78MLN
DIG	11.95	-4.78	-0.09	10.81MLN
TCB	27.10	-0.37	-0.09	2.34MLN
HVN	12.40	-0.80	-0.06	511800

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	17.20	4.24	0.58	15900
SHS	8.50	2.41	0.25	7.05MLN
KSF	44.60	1.83	0.20	33100
DNP	24.50	5.60	0.19	1600
IDC	39.00	1.04	0.15	1.53MLN

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
BAB	14.50	-2.03	-0.36	7900
HUT	15.00	-2.60	-0.22	1.49MLN
VIF	13.50	-9.40	-0.08	100
PGS	25.40	-4.51	-0.06	100
CEO	20.40	-0.97	-0.06	4.70MLN

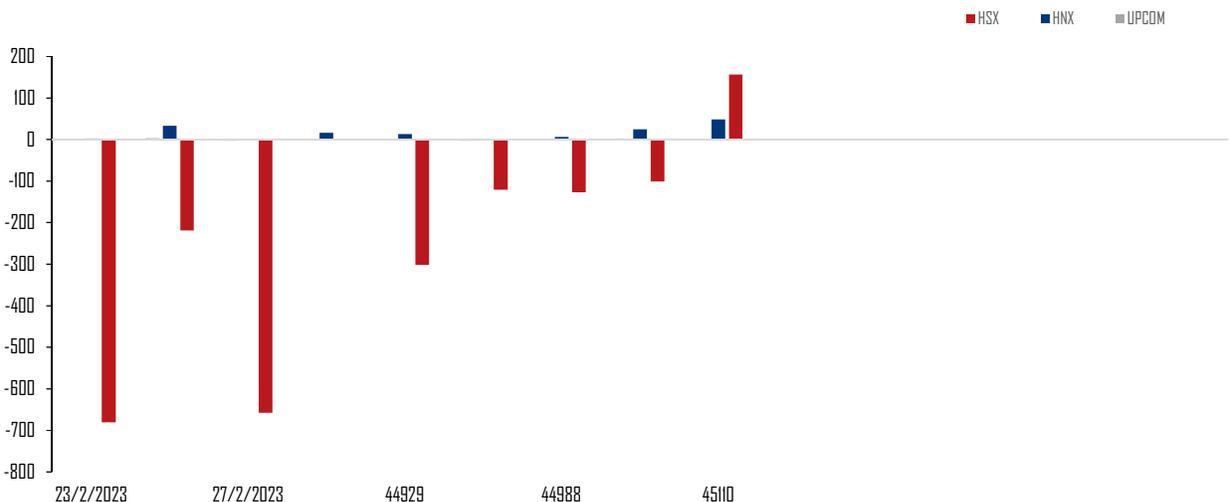
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
LBE	16.50	10.00	0.00	1100
TMX	11.00	10.00	0.00	100
SFN	22.10	9.95	0.00	100
PRC	64.50	9.88	0.01	43700
PIA	25.80	9.79	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
CKV	12.70	-9.93	0.00	100
BPC	10.40	-9.57	0.00	1200
ALT	14.30	-9.49	-0.01	1200
TPP	9.60	-9.43	-0.03	100
VIF	13.50	-9.40	-0.08	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

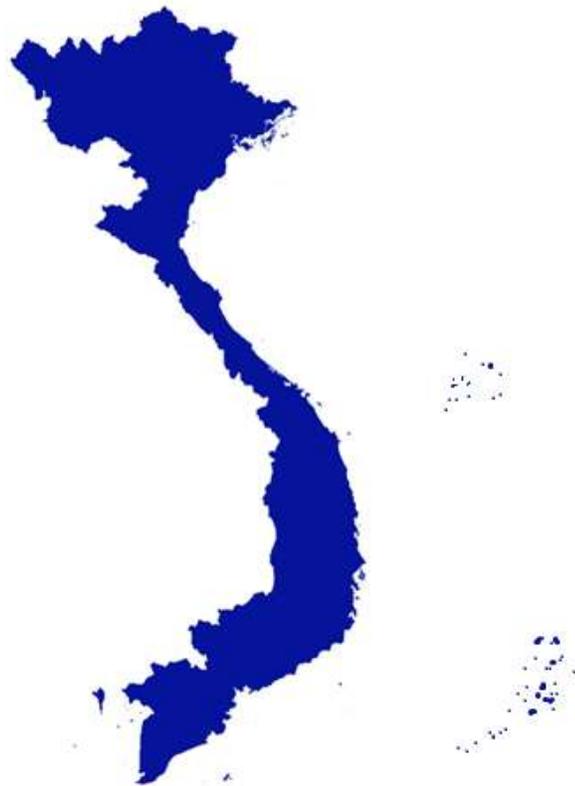
Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi
Tel: +84 4 3935 2722
Fax: +84 4 2220 0669

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