

2023 03 08

## Vietnam Daily Review

VNインデックス3日続伸。

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+11.34ポイント高の1049.18で引けた。HNXインデックスは+1.18ポイント高の208.68で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はBID (+1.4%)、VPB (+1.27%)、MSN (+0.75%)、GAS (+0.67%)、CTG (+0.48%)だった。
- ・主に下落した銘柄はMWG (-0.11%)、SAB (-0.06%)、PDN (-0.04%)、KDC (-0.04%)、AST (-0.04%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比11.11%増の7兆8,190億ドンに達した。総売買代金が8兆5,380億ドンに達した。変動幅は21.38ポイントだった。上昇には256銘柄、変わらずには80銘柄、下落には123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、2,140億ドン、202億8,000万ドンだった。最も買われたのはHPG (442億1,000万ドン)、VND (372億9,000万ドン)、SSI (323億ドン) だった。

### 推奨戦略

VNインデックスは前場に1035ポイントのマイナス圏でもみ合ったが、後場の中盤にプラス圏に浮上し、上げ幅を拡大し、11.34ポイント高の1049.18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15業界が上昇した。そのうち、証券業界、建設・建材業界及び銀行業界は大幅に上昇した。3月7日にはFEDの議長はインフレを対応する為に、金融政策をさらに引き締めると発表した後、2年国債利回りが5%に引き上げ、USDの値が大幅に上昇した。これはベトナムの金融引き締め政策に圧力をかけるだろう。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。VNインデックスは次の数日にサポート線1050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8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](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 1049.18**

 売買代金: 7819.5 億ドン **11.34 (1.09%)**  
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・  
 売り越し) 億ドン

**HNX-INDEX 208.68**

 売買代金: 0 億ドン **1.18 (0.57%)**  
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・  
 売り越し) 億ドン

**UPCOM-INDEX 76.49**

 #VALUE!  
**0.32 (0.42%)**  
 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	77.3	-0.3%
金価格	1,814	0.0%
対USD為替レート	23,651	0.0%
対EUR為替レート	24,981	-0.9%
対円為替レート	17,196	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.03%	0.2%
国債金利 (5年間物)	4.05%	-0.3%

ソース：ブルームバーグ、BSCリサーチ

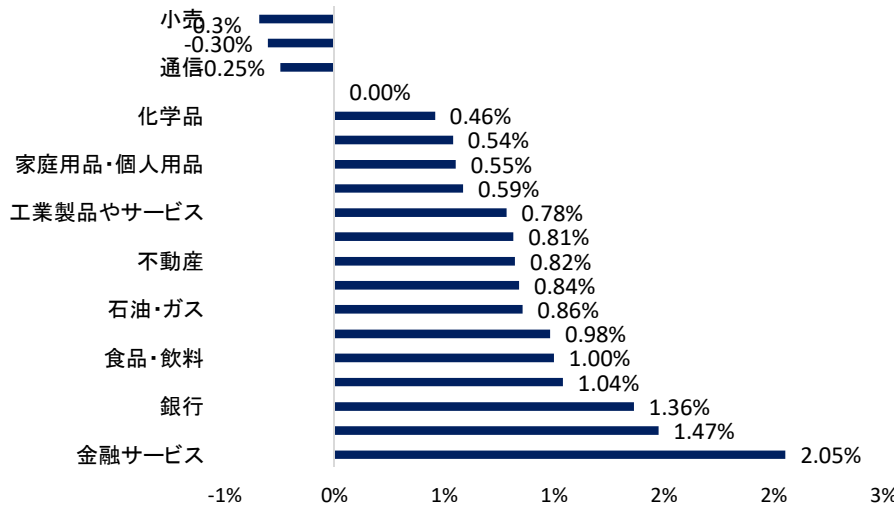
### 外人投資家による売買金額上位5銘柄

購入銘柄トップ	売買代金	却銘柄トップ	売買代金
HPG	44.21	NT2	-23.74
VND	37.29	FUESSVF	-18.44
SSI	32.30	DXG	-17.16
FRT	26.52	DGW	-15.49
HSG	25.76	VCB	-12.40

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**

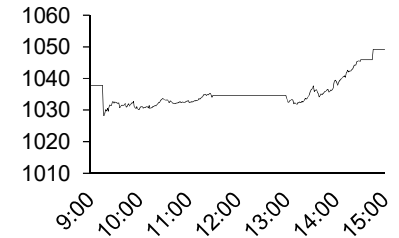


**Vũ Việt Anh**

[anhvv@bsc.com.vn](mailto:anhvv@bsc.com.vn)

図表 1

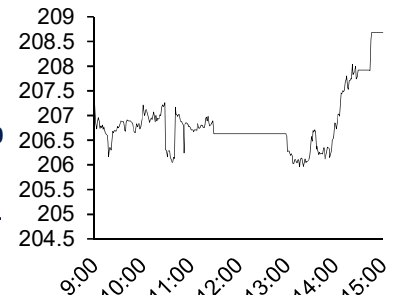
**VN-インデックス 日中の動き**



ソース:ブルームバーグ、BSCリ...

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

**BSCの注目銘柄のテクニク**

**FRT (FPTリテール株式会社) - ポジティブなシグナル**

- ・ 現在傾向：回復傾向
- ・ MACD指標：プラス分岐、シグナルを間もなく上回る。
- ・ RSI指標：中立ゾーン、上昇傾向

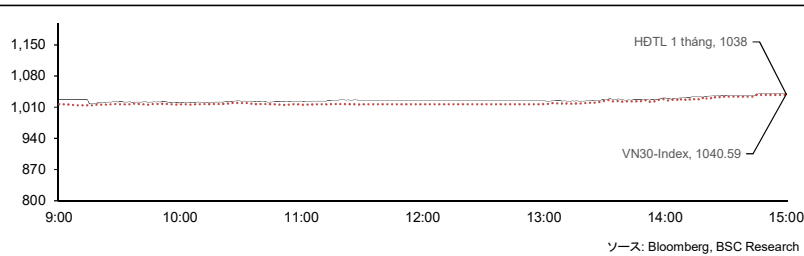
FRTは株価の70.0の周りで累積した後、株価の75.0に上昇する可能性がある。売買高は株式の値上がりと共に20日の下にあるが、増加する可能性がある。株価線はMA9及びMA20を上回った。同時に、MA50に接近しているのは短期的な上昇をサポートしているシグナルを見せていた。MACD及びRSI指標はポジティブな傾向に転換するシグナルを見せていた。そのために、中期投資家は株価の72.4で買い、株価の85.0で利益確定売ることを検討することができます。損切り値は株価の70.0の下である。



先物取引契約

チャート

VN30-Index Intraday と1ヶ月先物取引契約



契約名	契約値	増減(日)	差	%	売買高	満期日	日数
VN30F2309	1027.70	0.37%	-12.89	-27.4%	85	9/21/2023	199
VN30F2304	1033.30	0.91%	-7.29	-35.5%	2428	4/20/2023	45
VN30F2303	1038.00	0.98%	-2.59	-19.9%	358994	3/16/2023	10
VN30F2306	1029.00	0.50%	-11.59	17.2%	136	6/15/2023	101

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
VPB	18.15	4.31	3.68
ACB	25.00	2.04	1.50
MSN	80.40	2.68	1.40
STB	25.35	1.40	0.69
FPT	79.50	0.89	0.68

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
MWG	39.4	2.44	-0.34
SAB	186.5	0.92	-0.03
PLX	38.9	1.15	-0.01
GVR	14.5	0.74	0.02
BCM	84.5	1.91	0.02

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+13.43ポイント高の1040.59で引けた。変動幅は23.24ポイントだった。VPB、ACB、MSN、STBとFPTなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。
- ・VN30インデックスは殆どの取引時間でマイナス圏でもみ合ったが、後場の中盤にプラス圏に浮上し、高値で引けた。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の以外、他の先物取引契約が減少した。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	23	4:1	3,059,500	50.74%	30	50.00%	1,000	35	25,320	25,000	21,200
CVPB2214	9/5/2023	181	4:1	835,300	38.95%	910	13.75%	1,100	689	20,880	17,000	18,150
CMSN2215	9/5/2023	181	10:1	62,300	41.57%	560	9.80%	2,600	347	114,500	102,000	80,400
CSTB2218	3/31/2023	23	2:1	406,300	50.90%	120	9.09%	2,100	221	28,600	28,000	25,350
CSTB2215	3/28/2023	20	5:1	292,600	50.90%	710	4.41%	1,100	667	26,372	22,222	25,350
CHPG2302	9/27/2023	203	2:1	5,000	50.74%	2,630	4.37%	2,120	1,994	25,260	20,000	21,200
CSTB2224	9/5/2023	181	2:1	6,700	50.90%	3,730	3.32%	2,700	3,439	27,200	20,000	25,350
CSTB2225	11/1/2023	238	2:1	16,800	50.90%	3,860	2.93%	2,900	3,517	28,280	20,500	25,350
CHPG2227	11/1/2023	238	2:1	1,301,700	50.74%	2,300	1.32%	2,400	2,018	25,020	-	21,200
CVRE2221	11/1/2023	238	4:1	6,000	45.45%	810	1.25%	2,100	619	36,580	32,500	27,250
CPOW2210	6/6/2023	90	1:1	62,700	42.35%	910	1.11%	1,870	1,010	13,980	13,000	12,750
CHPG2225	6/6/2023	90	3:1	752,900	50.74%	1,470	0.00%	1,550	1,612	21,440	17,000	21,200
CMBB2213	6/6/2023	90	3:1	160,000	40.22%	800	0.00%	1,550	596	19,970	17,000	17,600
CFPT2212	6/6/2023	90	10:1	67,300	26.38%	1,150	0.00%	1,870	1,099	84,400	70,000	79,500
CFPT2210	8/31/2023	176	10:1	71,200	26.38%	500	0.00%	2,350	278	96,700	90,000	79,500
CVRE2216	8/31/2023	176	4:1	153,600	45.45%	420	0.00%	1,650	571	33,880	31,000	27,250
CMWG2214	9/5/2023	181	10:1	71,800	45.55%	470	-2.08%	1,100	288	54,400	46,500	39,400
CHPG2226	9/5/2023	181	2:1	113,400	50.74%	2,200	-2.22%	2,300	2,019	23,980	19,500	21,200
CVPB2212	8/31/2023	176	2.66:1	195,100	38.95%	280	-3.45%	1,700	161	25,710	24,644	18,150
CMWG2215	11/1/2023	238	10:1	77,500	45.55%	630	-7.35%	1,300	417	54,800	45,000	39,400

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8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、CSTB2224は+20.83%と最も上昇した。売買代金は前日比+36.98%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。
- ・カバードワラント銘柄はCVRE2215、CVNM2209、CSTB2218とCVRE2219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	39.4	-0.8%	1.3	2,507	3.4	2,830	13.9	2.4	49.0%	18.5%
PNJ	小売	80.0	0.9%	0.8	1,141	0.7	6,073	13.2	3.1	49.0%	24.7%
BVH	保険	49.0	1.4%	1.0	1,581	0.3	2,059	23.8	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	53.0	0.6%	0.5	8,789	1.9	2,252	23.5	1.8	12.7%	8.0%
VRE	不動産	27.3	2.4%	1.1	2,692	2.6	1,222	22.3	1.9	32.5%	8.7%
NVL	不動産	42.4	0.1%	0.9	8,018	3.5	6,575	6.4	1.3	23.9%	21.3%
DXG	不動産	11.2	6.7%	2.1	297	11.7	255	43.9	0.7	20.3%	1.7%
SSI	証券	19.8	2.1%	1.7	1,291	12.4	1,456	13.6	1.3	42.8%	9.3%
VCI	証券	28.1	4.5%	1.0	532	6.9	2,004	14.0	1.9	22.8%	13.3%
HCM	証券	24.9	3.1%	1.7	494	6.5	1,865	13.3	1.4	47.2%	11.2%
FPT	技術	79.5	日続伸。	0.8	3,792	1.7	4,838	16.4	4.1	49.0%	24.8%
FOX	技術	56.6	0.2%	0.4	808	0.0	4,926	11.5	3.1	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	105.9	1.3%	0.7	8,812	0.7	7,647	13.8	3.4	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	38.9	-0.3%	1.5	2,149	0.7	1,156	33.6	2.0	18.1%	6.0%
PVS	オイルとガス	27.5	2.6%	1.3	571	10.0	1,501	18.3	1.1	20.1%	6.0%
BSR	オイルとガス	16.7	0.0%	0.8	2,251	5.2	2,108	7.9	1.4	41.1%	19.1%
DHG	薬局	96.1	-0.1%	0.3	546	0.0	7,318	13.1	2.9	54.3%	23.7%
DPM	肥料	34.0	0.0%	1.3	578	1.2	14,039	2.4	1.0	18.4%	45.8%
DCM	肥料	23.2	-0.2%	1.4	533	1.2	7,702	3.0	1.2	10.1%	45.2%
VCB	バンク	92.2	0.3%	0.8	18,971	3.5	6,316	14.6	3.2	23.6%	24.2%
BID	バンク	48.0	2.3%	1.0	10,557	2.5	3,597	13.3	2.4	17.3%	19.9%
CTG	バンク	29.4	1.4%	1.2	6,143	4.3	3,518	8.4	1.3	28.1%	16.9%
VPB	バンク	18.2	4.3%	1.2	5,298	21.1	2,722	6.7	1.3	17.6%	20.7%
MBB	バンク	17.6	1.1%	1.4	3,469	5.6	3,856	4.6	1.1	23.2%	25.8%
ACB	バンク	25.0	2.0%	1.1	3,671	3.0	4,053	6.2	1.4	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	60.1	0.2%	0.7	214	0.1	8,505	7.1	1.9	85.6%	28.3%
NTP	プラスチック	31.8	0.3%	0.6	179	0.0	3,701	8.6	1.5	17.8%	17.3%
MSR	天然資源	11.2	0.9%	1.5	535	0.0	178	62.9	0.9	10.1%	1.4%
HPG	鋼	21.2	0.5%	1.6	5,360	14.8	1,459	14.5	1.3	23.4%	9.1%
HSG	鋼	16.3	0.9%	2.1	423	12.6	(1,776) #N/A	N/A	1.0	10.2%	-10.0%
VNM	消費者の主食	76.5	0.9%	0.4	6,951	4.1	3,632	21.1	5.4	55.8%	24.1%
SAB	消費者の主食	186.5	-0.2%	0.8	5,200	0.8	8,006	23.3	5.2	62.6%	23.6%
MSN	消費者の主食	80.4	2.7%	1.1	4,977	5.2	2,515	32.0	4.4	30.5%	12.1%
SBT	消費者の主食	14.9	2.1%	1.2	436	1.7	965	15.4	1.1	#VALUE!	7.0%
ACV	輸送	84.0	0.0%	0.8	7,951	0.1	363	231.5	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	98.3	1.2%	1.1	2,315	0.5	(4,010) #N/A	N/A	3.7	17.3%	-14.0%
HVN	輸送	12.5	0.4%	1.7	1,199	0.3	(4,720) #N/A	N/A	#N/A	5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	51.3	3.6%	0.7	672	1.1	3,037	16.9	2.2	48.9%	13.8%
PVT	輸送	21.5	1.9%	1.3	303	2.4	2,587	8.3	1.2	18.2%	14.9%
VCS	材料	50.5	0.0%	0.8	351	0.0	6,671	7.6	1.7	3.1%	23.6%
VGC	材料	34.3	2.1%	1.5	669	0.7	3,855	8.9	2.0	5.3%	23.5%
HT1	材料	15.6	1.3%	1.4	259	0.9	685	22.8	1.2	3.1%	5.1%
CTD	建設	36.8	2.2%	1.8	118	0.4	281	131.0	0.3	49.2%	0.3%
CII	建設	13.5	1.5%	1.8	148	1.2	3,003	4.5	0.6	8.6%	14.2%
REE	電気	68.0	0.9%	-1.4	1,051	0.4	7,563	9.0	1.6	49.0%	18.7%
PC1	電気	28.2	1.6%	-0.4	332	1.7	1,664	16.9	1.5	6.6%	9.2%
POW	電気	12.8	1.6%	0.6	1,298	4.2	809	15.8	1.0	6.2%	6.4%
NT2	電気	29.8	0.3%	0.8	373	1.6	2,457	12.1	1.9	16.3%	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	48.00	2.35	1.40	1.23MLN
VPB	18.15	4.31	1.27	27.19MLN
MSN	80.40	2.68	0.75	1.50MLN
GAS	105.90	1.34	0.67	147800.00
CTG	29.40	1.38	0.48	3.42MLN

VNインデックス3日続伸。

### 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
MWG	39.40	-0.76	-0.11	2.03MLN
SAB	186.50	-0.21	-0.06	97300.00
PDN	128.60	-6.88	-0.04	2100.00
KDC	54.10	-1.10	-0.04	1.50MLN
AST	53.10	-6.18	-0.04	67500.00

### 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
TCR	3.53	6.97	0.00	17600.00
ACC	15.35	6.97	0.03	508000.00
LCG	13.05	6.97	0.04	19.94MLN
HAS	7.56	6.93	0.00	200.00
TTB	2.63	6.91	0.00	824300.00

### 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
MWG	39.40	-0.76	-0.11	2.03MLN
SAB	186.50	-0.21	-0.06	97300
PDN	128.60	-6.88	-0.04	2100
KDC	54.10	-1.10	-0.04	1.50MLN
AST	53.10	-6.18	-0.04	67500

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
HUT	15.60	4.00	0.33	1.09MLN
PVS	27.50	2.61	0.27	8.43MLN
SHS	8.70	2.35	0.25	15.02MLN
IDC	39.50	1.28	0.19	1.61MLN
THD	39.70	0.76	0.17	7500

### 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
KSF	43.00	-3.59	-0.39	27300
NVB	17.00	-1.16	-0.17	25600
DVM	14.90	-8.02	-0.06	339100
SCG	66.70	-0.74	-0.05	172500
SHN	7.90	-2.47	-0.04	2400

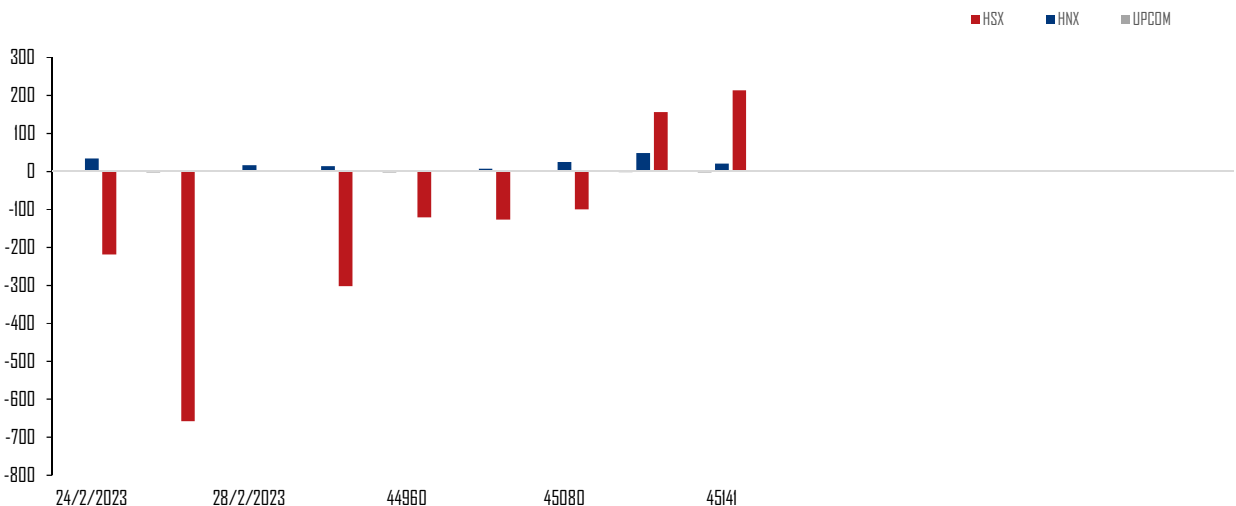
### HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
VDL	19.80	10.00	0.01	1100
PRC	70.90	9.92	0.01	57500
SEB	49.60	9.73	0.04	100
HAT	27.30	9.64	0.00	4400
CX8	5.70	9.62	0.00	100

### 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
GLT	21.60	-9.62	-0.01	600
KKC	5.70	-9.52	0.00	4000
SMT	7.80	-9.30	-0.01	500
UNI	9.00	-9.09	-0.01	2800
DVM	14.90	-8.02	-0.06	339100

## 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)