

2023 03 14

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-12.67ポイント安の1040.13で引けた。HNXインデックスは-3.3ポイント安の202.55で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はSAB (+0.48%)、VJC (+0.14%)、HVN (+0.08%)、KDC (+0.07%)、PNJ (+0.04%)だった。
- ・主に下落した銘柄はBID (-1.52%)、HPG (-1.17%)、GVR (-0.65%)、VCB (-0.59%)、TCB (-0.4%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比3.46%増の9兆1,580億ドンに達した。総売買代金が10兆4,470億ドンに達した。変動幅は18.08ポイントだった。上昇には56銘柄、変わらずには40銘柄、下落には365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、3,849億8,000万ドン、134億9,000万ドンだった。最も買われたのはVHM (692億6,000万ドン)、SSI (607億5,000万ドン)、HSG (605億5,000万ドン) だった。

推奨戦略

VNインデックスは安値で寄り付いた後、サポート線1035ポイントに下落すると、下げ幅を縮小した。しかし、後場に入ると、下げ幅を拡大し、マイナス圏でもみ合い、VNインデックスは12.67ポイント安の1040.13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、石油業界、基本的なリソース業界、化学業界は大幅に下落した。外国人投資家の動向について、外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で引き続き買い越した。VNインデックスは回復した後、下落段階にある。BSCはVNインデックスがSMA100を成功的にテストし、回復し、抵抗線1060に迫ると期待しております。

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14日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共にみ合った。

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 1040.13

売買代金: 9157.61 億ドン **-12.67 (-1.2%)**

外国人投資家の売買代金（買い越し・売り越し） 億ドン

HNX-INDEX 202.55

売買代金: 0 億ドン **-3.3 (-1.6%)**

外国人投資家の売買代金（買い越し・売り越し） 億ドン

UPCOM-INDEX 75.77

#VALUE! **-0.61 (-0.8%)**

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	73.9	-1.2%
金価格	1,909	-0.3%
対USD為替レート	23,615	0.0%
対EUR為替レート	25,224	-0.4%
対円為替レート	17,638	0.0%
銀行間金利（1か月物）	7.01%	0.1%
国債金利（5年間物）	4.04%	0.0%

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	売却銘柄トップ	売買代金
VHM	69.26	E1VFN3	-31.13
SSI	60.75	STB	-28.53
HSG	60.55	VCB	-17.05
POW	57.84	NLG	-9.04
VNM	30.62	BID	-8.72

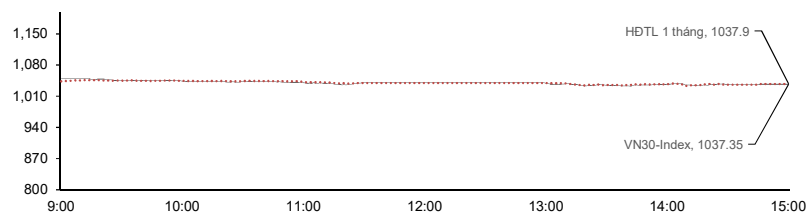
ソース：BSCリサーチ

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	1028.00	-0.97%	-9.35	65.2%	76	9/21/2023	193
VN30F2304	1034.10	-1.14%	-3.25	48.6%	11621	4/20/2023	39
VN30F2303	1037.90	-0.96%	0.55	-14.4%	273728	3/16/2023	4
VN30F2306	1028.60	-0.92%	-8.75	39.9%	228	6/15/2023	95

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
VJC	101.70	0.99	0.28
SAB	190.00	1.60	0.22
PDR	11.80	0.00	0.00
VHM	44.75	0.00	0.00
VPB	19.40	0.00	0.00

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
HPG	20.3	-0.72	-2.67
ACB	24.1	-0.37	-1.35
STB	24.4	-1.62	-1.18
TCB	26.3	-0.41	-1.07
MWG	38.6	-4.35	-0.92

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは-12.72ポイント安の1037.35で引けた。変動幅は16.84ポイントだった。HPG、ACB、STB、TCBとMWG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が、下げ幅を拡大し、-1.21%安で引けた。売買代金がMA20の上にある。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、VN30F2303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
CTCB2211	3/31/2023	17	4:1	10,500	43.35%	10	0.00%	1,650	0	42,120	42,000	26,300
CVRE2219	6/6/2023	84	3:1	537,100	45.66%	490	0.00%	1,050	844	31,040	29,000	28,800
CMWG2215	11/1/2023	232	10:1	923,500	44.72%	650	0.00%	1,300	363	54,800	45,000	38,600
CVPB2214	9/5/2023	175	4:1	851,100	39.10%	1,120	-0.88%	1,100	906	20,880	17,000	19,400
CFPT2212	6/6/2023	84	10:1	51,000	25.49%	1,120	-2.61%	1,870	1,011	84,400	70,000	78,700
CVRE2221	11/1/2023	232	4:1	2,000	45.66%	960	-3.03%	2,100	781	36,580	32,500	28,800
CVRE2216	8/31/2023	170	4:1	155,500	45.66%	560	-3.45%	1,650	737	33,880	31,000	28,800
CTCB2216	11/1/2023	232	4:1	1,000	43.35%	1,220	-3.94%	1,800	862	33,340	27,500	26,300
CVNM2207	3/28/2023	14	15.2:1	559,100	23.17%	610	-4.69%	1,100	608	77,952	67,462	76,600
CMBB2302	6/27/2023	105	2:1	300	39.65%	840	-5.62%	1,350	372	22,160	19,400	17,200
CACB2208	9/5/2023	175	4:1	180,200	35.48%	1,290	-5.84%	1,400	1,007	27,340	21,500	24,050
CTCB2212	8/31/2023	170	4:1	90,200	43.35%	130	-7.14%	2,100	49	44,720	44,000	26,300
CMBB2211	8/31/2023	170	4:1	219,200	39.65%	130	-7.14%	1,200	35	27,640	27,000	17,200
CHPG2301	6/27/2023	105	2:1	4,700	49.92%	2,150	-7.33%	1,970	1,464	23,280	19,000	20,300
CSTB2225	11/1/2023	232	2:1	130,500	50.00%	3,340	-8.74%	2,900	3,098	28,280	20,500	24,400
CSTB2224	9/5/2023	175	2:1	137,200	50.00%	3,190	-9.38%	2,700	3,009	27,200	20,000	24,400
CHPG2226	9/5/2023	175	2:1	74,500	49.92%	1,930	-14.22%	2,300	1,673	23,980	19,500	20,300
CHPG2227	11/1/2023	232	2:1	722,600	49.92%	2,000	-14.89%	2,400	1,689	25,020	-	20,300
CSTB2218	3/31/2023	17	2:1	1,677,700	50.00%	80	-27.27%	2,100	70	28,600	28,000	24,400
CMSN2209	3/28/2023	14	19.8:1	510,600	40.87%	10	-50.00%	1,400	0	113,795	111,413	83,600

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3月14日には、カワードワラント市場は証券市場と共にみ合った。
- ・価格については、CHPG2226は+18%と最も上昇した。売買代金は前日比+73.08%増加した。CHPG2226売買代金は最大となり、全市場の18%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVNM2207、CSTB2215、CVRE2211とCTPB2204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	38.6	-2.0%	1.3	2,456	2.7	2,830	13.6	2.4	49.0%	18.5%
PNJ	小売	80.7	0.6%	0.8	1,151	1.0	6,073	13.3	3.1	49.0%	24.7%
BVH	保険	48.7	-1.6%	1.0	1,572	0.3	2,059	23.6	1.8	27.3%	7.4%
PVI	保険	49.2	-0.6%	0.7	501	0.1	3,407	14.4	1.5	59.6%	10.5%
VIC	不動産	53.0	-0.6%	0.4	8,789	2.3	2,252	23.5	1.8	12.7%	8.0%
VRE	不動産	28.8	-1.0%	1.1	2,845	2.6	1,222	23.6	2.0	32.6%	8.7%
NVL	不動産	44.8	0.0%	0.9	8,472	5.5	6,575	6.8	1.3	24.0%	21.3%
DXG	不動産	10.7	-4.9%	2.1	282	8.3	255	41.8	0.7	19.4%	1.7%
SSI	証券	19.1	-3.1%	1.8	1,242	12.7	1,456	13.1	1.3	43.3%	9.3%
VCI	証券	27.3	-3.9%	1.0	517	7.7	2,004	13.6	1.8	23.3%	13.3%
HCM	証券	22.9	-4.6%	1.7	455	7.1	1,865	12.3	1.3	47.3%	11.2%
FPT	技術	78.7	継続落	0.8	3,754	1.5	4,849	16.2	4.1	49.0%	27.2%
FOX	技術	56.9	1.6%	0.4	812	0.0	4,926	11.6	3.1	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	107.7	-0.4%	0.8	8,962	0.9	7,669	14.0	3.4	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	37.1	-2.5%	1.5	2,050	1.3	1,156	32.1	1.9	18.1%	6.0%
PVS	オイルとガス	24.9	-4.6%	1.3	517	10.2	1,501	16.6	1.0	20.5%	6.0%
BSR	オイルとガス	15.7	-2.5%	0.8	2,116	4.9	4,750	3.3	0.9	41.1%	33.2%
DHG	薬局	95.5	-0.7%	0.3	543	0.0	7,318	13.1	2.9	54.3%	23.7%
DPM	肥料	33.2	-2.8%	1.3	565	2.1	14,209	2.3	0.9	18.4%	45.7%
DCM	肥料	23.7	-1.9%	1.4	546	3.1	7,702	3.1	1.2	9.9%	45.2%
VCB	バンク	91.0	-0.5%	0.8	18,724	3.4	6,316	14.4	3.1	23.6%	24.2%
BID	バンク	45.1	-2.6%	1.0	9,908	2.8	3,597	12.5	2.3	17.3%	19.9%
CTG	バンク	29.0	-1.0%	1.2	6,059	2.7	3,518	8.2	1.3	28.1%	16.9%
VPB	バンク	19.4	0.0%	1.2	5,662	19.3	2,722	7.1	1.3	17.6%	20.7%
MBB	バンク	17.2	-1.7%	1.4	3,391	6.4	3,856	4.5	1.0	23.2%	25.8%
ACB	バンク	24.1	-1.8%	1.1	3,532	7.1	4,053	5.9	1.4	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	57.8	-1.2%	0.7	206	0.3	8,505	6.8	1.8	85.6%	28.3%
NTP	プラスチック	31.2	-1.0%	0.6	176	0.0	3,701	8.4	1.4	17.8%	17.3%
MSR	天然資源	10.9	0.0%	1.5	521	0.1	63	173.0	0.8	10.1%	0.5%
HPG	鋼	20.3	-3.8%	1.6	5,132	27.6	1,459	13.9	1.2	23.4%	9.1%
HSG	鋼	15.6	-4.0%	2.1	404	17.2	(1,776) #N/A	N/A	0.9	11.9%	-10.0%
VNM	消費者の主食	76.6	-0.4%	0.4	6,960	5.8	3,632	21.1	5.4	55.8%	24.1%
SAB	消費者の主食	190.0	1.6%	0.8	5,298	2.1	8,006	23.7	5.3	62.6%	23.6%
MSN	消費者の主食	83.6	-1.1%	1.2	5,175	3.4	2,515	33.2	4.6	30.6%	12.1%
SBT	消費者の主食	14.1	-3.1%	1.2	411	1.6	965	14.6	1.0	#VALUE!	7.0%
ACV	輸送	84.0	0.7%	0.8	7,951	0.0	363	231.5	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	101.7	1.0%	1.1	2,395	1.0	(4,010) #N/A	N/A	3.9	17.3%	-14.0%
HVN	輸送	13.2	1.2%	1.7	1,266	0.9	(4,720) #N/A	N/A	#N/A	5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	50.5	0.4%	0.7	662	0.7	3,037	16.6	2.2	48.8%	13.8%
PVT	輸送	19.8	-5.7%	1.3	279	3.4	2,587	7.7	1.1	18.1%	14.9%
VCS	材料	50.2	-2.0%	0.8	349	0.1	6,671	7.5	1.6	3.1%	23.6%
VGC	材料	32.7	-2.4%	1.5	637	0.8	3,855	8.5	1.9	5.3%	23.5%
HT1	材料	14.4	-3.7%	1.4	238	1.1	685	21.0	1.1	3.4%	5.1%
CTD	建設	36.2	-3.2%	1.8	116	0.4	281	128.8	0.3	49.2%	0.3%
CII	建設	13.7	-1.4%	1.8	150	1.4	3,003	4.5	0.6	8.6%	14.2%
REE	電気	68.1	-0.7%	-1.4	1,052	0.5	7,570	9.0	1.6	49.0%	18.7%
PC1	電気	27.2	-0.9%	-0.4	320	2.5	1,664	16.3	1.4	6.9%	9.2%
POW	電気	12.9	-2.3%	0.6	1,308	6.9	809	15.9	1.0	6.5%	6.4%
NT2	電気	29.0	-1.0%	0.8	363	1.3	2,457	11.8	1.9	15.8%	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
SAB	190.00	1.60	0.48	261300.00
VJC	101.70	0.99	0.14	219900.00
HVN	13.15	1.15	0.08	1.61MLN
KDC	55.90	1.82	0.07	2.38MLN
PNJ	80.70	0.62	0.04	276600.00

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
BID	45.05	-2.59	-1.52	1.44MLN
HPG	20.30	-3.79	-1.17	30.87MLN
GVR	14.30	-4.35	-0.65	2.16MLN
VCB	91.00	-0.55	-0.59	863700.00
TCB	26.30	-1.68	-0.40	2.47MLN

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
D2D	24.55	6.97	0.01	206500.00
SVI	58.50	6.95	0.01	200.00
SFC	17.90	6.87	0.00	700.00
LEC	6.05	6.51	0.00	400.00
SRC	22.40	6.16	0.01	46000.00

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
BID	45.05	-2.59	-1.52	1.44MLN
HPG	20.30	-3.79	-1.17	30.87MLN
GVR	14.30	-4.35	-0.65	2.16MLN
VCB	91.00	-0.55	-0.59	863700.00
TCB	26.30	-1.68	-0.40	2.47MLN

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
BAB	14.40	0.70	0.12	5500
DVM	15.60	6.12	0.04	580500
LHC	51.80	4.23	0.04	33000
HTP	39.40	0.77	0.03	101500
SAF	66.40	9.75	0.02	100

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
HUT	14.90	-6.88	-0.60	3.45MLN
PVS	24.90	-4.60	-0.47	9.30MLN
SHS	8.20	-3.53	-0.38	14.83MLN
IDC	38.10	-2.56	-0.38	4.01MLN
KSF	41.50	-3.04	-0.32	19000

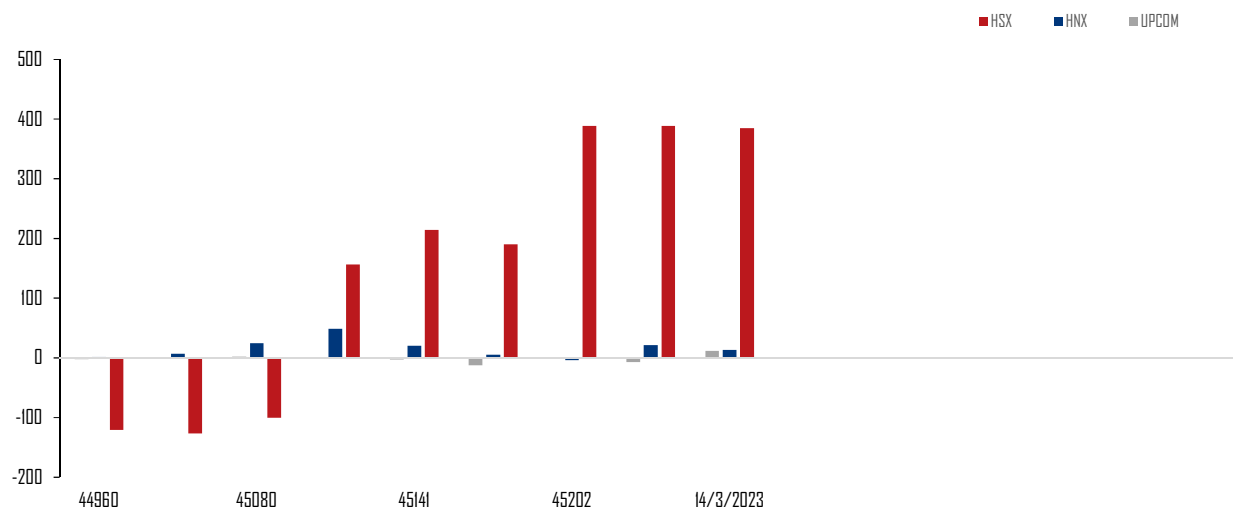
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
TTH	2.20	10.00	0.01	1.70MLN
NBP	14.40	9.92	0.01	300
DS3	5.60	9.80	0.01	32000
VMS	15.70	9.79	0.01	1500
SAF	66.40	9.75	0.02	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
VTC	13.60	-9.93	0.00	37800
PEN	9.10	-9.90	-0.01	100
CX8	5.50	-9.84	0.00	1500
BPC	10.10	-9.82	0.00	2000
MED	24.30	-9.67	-0.02	600

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