

2023 03 15

Vietnam Daily Review

VNインデックス 4 日ぶり反発。

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+22.06ポイント高の1062.19で引けた。HNXインデックスは+4.46ポイント高の207.01で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はBID (+2.22%)、HPG (+1.46%)、VHM (+1.37%)、VIC (+0.96%)、GVR (+0.9%)だった。
- ・主に下落した銘柄はGAS (-0.34%)、VRE (-0.18%)、SAB (-0.08%)、CAV (-0.06%)、HRC (-0.03%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比1.23%減の9兆450億ドンに達した。総売買代金が10兆6,760億ドンに達した。変動幅は22.42ポイントだった。上昇には375銘柄、変わらずには38銘柄、下落には49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、2,177億6,000万ドン、291億1,000万ドンだった。最も買われたのはHPG (628億3,000万ドン)、POW (590億5,000万ドン)、HSG (400億8,000万ドン) だった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、上げ幅を拡大し、22.06ポイント高の1062.19で引けた。売買代金が高い水準で維持した。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業界が下落した。そのうち、最も上昇率は証券業界（約6%高）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。外国人投資家の買い越しと共に、国家銀行は政策金利を引き下げると発表した。VNインデックスは次の数日に抵抗線1065ポイントを上回る可能性がある。

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15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 1062.19

売買代金: 9044.56 億ドン **22.06 (2.12%)**
外国人投資家の売買代金（買い越し・売り越し） 億ドン

HNX-INDEX 207.01

売買代金: 0 億ドン **4.46 (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 76.59

#VALUE! **0.82 (1.08%)**
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	72.2	1.2%
金価格	1,888	-0.9%
対USD為替レート	23,590	0.0%
対EUR為替レート	25,317	0.1%
対円為替レート	17,531	0.0%
銀行間金利（1か月物）	6.88%	0.0%
国債金利（5年間物）	4.01%	0.0%

ソース：ブルームバーグ、BSCリサーチ

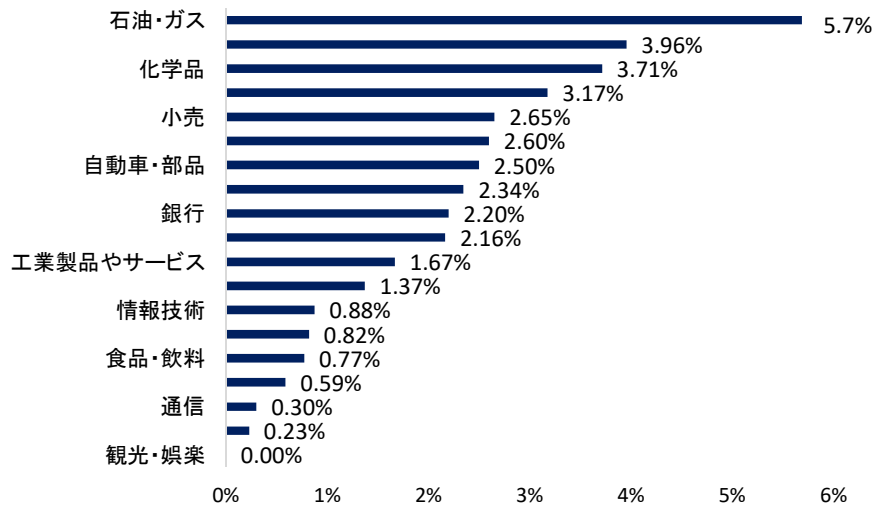
外人投資家による売買金額上位5銘柄

購入銘柄トップ	売買代金	売却銘柄トップ	売買代金
HPG	62.83	VCB	-47.16
POW	59.05	VRE	-25.37
HSG	40.08	GMD	-10.58
VHM	37.85	NLG	-10.17
KBC	13.70	DGW	-9.93

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

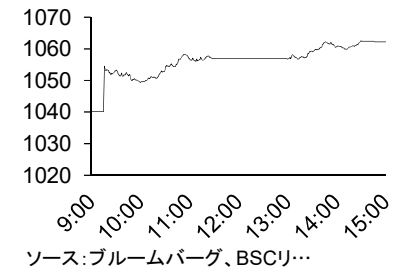


Vũ Việt Anh

anhvv@bsc.com.vn

図表 1

VN-インデックス 日中の動き



BSCの注目銘柄のテクニック

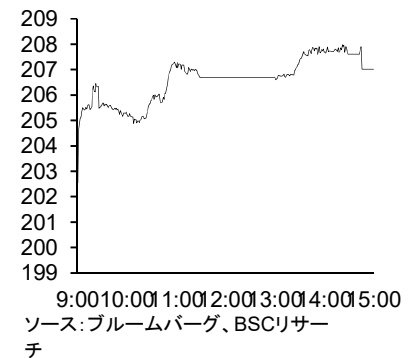
GVR (ベトナムゴム工業グループ(Vietnam Group=VRG)) – ポジティブなシグナル

- ・ 現在傾向: 回復傾向
- ・ MACD指標: シグナル線を上回った。
- ・ RSI指標: 中立ゾーン、上昇傾向

GVRは株価の14.5の周りで短期的に累積した後、株価の15.78に上昇する兆しを見せている。売買高は株式の値上がりと共に20日の平均水準を上回った。テクニカル指標がポジティブになり、上げ幅が大きく上げたのはキャッシュフローがGVRの上昇力をサポートしたと示した。そのために、投資家は株価の15.0で買い、株価の16.9で利益確定売ることができます。損切り値は株価の14.0の下である。

図表 2

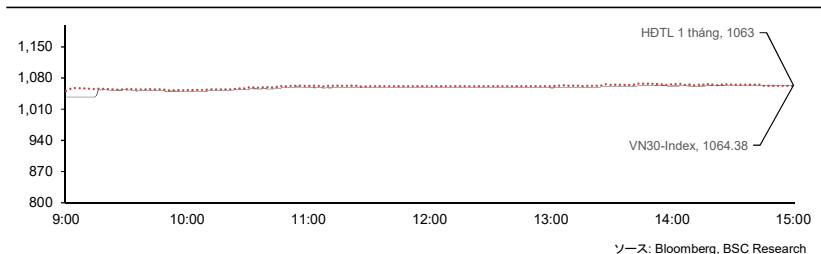
Rubber HNX-インデックス 日中の動き



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	1057.00	2.82%	-7.38	51.3%	115	9/21/2023	192
VN30F2304	1063.00	2.79%	-1.38	87.0%	21741	4/20/2023	38
VN30F2303	1063.00	2.42%	-1.38	14.6%	313826	3/16/2023	3
VN30F2306	1054.60	2.53%	-9.78	-22.4%	177	6/15/2023	94

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
HPG	21.30	4.93	3.34
ACB	24.80	3.12	2.25
TCB	27.20	3.42	2.15
VPB	19.80	2.06	1.96
STB	25.35	3.89	1.87

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VRE	28.5	2.29	-0.29
GAS	107.0	3.63	-0.07
SAB	189.5	3.49	-0.04
BCM	83.2	2.79	0.00
BVH	49.3	6.82	0.05

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+27.03ポイント高の1064.38で引けた。変動幅は24.02ポイントだった。HPG、ACB、TCB、VPBとSTB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、高値で引けた。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上昇した。売買高を見ると、VN30F2306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
CVRE2215	3/31/2023	16	1.33:1	811,100	45.63%	180	63.64%	2,600	405	30,220	30,000	28,500
CMWG2213	6/6/2023	83	20:1	874,200	44.95%	160	33.33%	2,760	19	54,720	54,000	40,000
CSTB2215	3/28/2023	13	4:1	880,400	50.20%	640	30.61%	1,100	804	24,672	22,222	25,350
CMWG2214	9/5/2023	174	10:1	283,800	44.95%	490	16.67%	1,100	295	50,700	46,500	40,000
CPOW2210	6/6/2023	83	5:1	217,500	39.66%	1,050	14.13%	1,870	266	13,920	13,000	13,500
CSTB2224	9/5/2023	174	1:1	96,700	50.20%	3,630	13.79%	2,700	6,786	26,380	20,000	25,350
CHPG2227	11/1/2023	231	3:1	104,200	50.26%	2,260	13.00%	2,400	1,338	24,500	-	21,300
CMBB2214	9/5/2023	174	2:1	437,600	39.83%	1,590	12.77%	2,400	1,259	19,820	17,000	17,800
CVPB2212	8/31/2023	169	15.2:1	450,100	39.15%	370	12.12%	1,700	51	25,523	24,644	19,800
CSTB2225	11/1/2023	231	5:1	45,900	50.20%	3,700	10.78%	2,900	1,387	27,180	20,500	25,350
CMBB2301	6/27/2023	104	4:1	100,300	39.83%	950	10.47%	1,170	610	19,740	16,300	17,800
CVRE2220	9/5/2023	174	4:1	232,000	45.63%	1,050	7.14%	2,100	799	33,920	30,000	28,500
CVNM2207	3/28/2023	13	5:1	173,200	23.15%	650	6.56%	1,100	1,947	76,736	67,462	77,100
CHPG2225	6/6/2023	83	2:1	384,300	50.26%	1,520	6.29%	1,550	2,426	21,290	17,000	21,300
CVPB2214	9/5/2023	174	15.7:1	783,900	39.15%	1,190	6.25%	1,100	250	21,480	17,000	19,800
CVHM2216	8/31/2023	169	16:1	1,011,800	36.43%	170	6.25%	1,900	54	63,280	62,000	46,000
CVRE2219	6/6/2023	83	1.33:1	204,800	45.63%	510	4.08%	1,050	1,768	30,470	29,000	28,500
CMWG2215	11/1/2023	231	6:1	162,400	44.95%	670	3.08%	1,300	713	51,500	45,000	40,000
CMBB2213	6/6/2023	83	3:1	222,000	39.83%	780	2.63%	1,550	614	19,280	17,000	17,800
CVRE2216	8/31/2023	169	2.66:1	280,300	45.63%	570	1.79%	1,650	1,048	33,240	31,000	28,500

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15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、CVPB2214は+14%と最も上昇した。売買代金は前日比-42.38%減少した。CVPB2214の売買代金は最大となり、全市場の14%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVNM2207、CSTB2215、CTPB2204とCVRE2211の時価が理論価格と相当している。CHDB2208、CHDB2208、CVNM2207とCSTB2215の収益性は最も高かった。CVNM2211、CSTB2224、CHPG2225とCVNM2207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	40.0	3.6%	1.3	2,545	3.3	2,830	14.1	2.4	49.0%	18.5%
PNJ	小売	80.8	0.1%	0.8	1,152	0.9	6,073	13.3	3.1	49.0%	24.7%
BVH	保険	49.3	1.2%	1.0	1,591	0.7	2,059	23.9	1.8	27.4%	7.4%
PVI	保険	47.0	-4.5%	0.7	479	0.0	3,407	13.8	1.4	59.6%	10.5%
VIC	不動産	54.0	1.9%	0.4	8,954	2.7	2,252	24.0	1.8	12.7%	8.0%
VRE	不動産	28.5	-1.0%	1.1	2,816	4.5	1,222	23.3	1.9	32.6%	8.7%
NVL	不動産	46.0	2.8%	0.9	8,709	4.1	6,575	7.0	1.4	24.0%	21.3%
DXG	不動産	11.4	6.6%	2.1	301	5.2	255	44.5	0.8	19.1%	1.7%
SSI	証券	20.4	6.8%	1.8	1,326	24.9	1,456	14.0	1.4	43.6%	9.3%
VCI	証券	29.2	7.0%	1.0	553	10.5	2,004	14.6	2.0	23.4%	13.3%
HCM	証券	24.5	7.0%	1.7	487	6.7	1,865	13.1	1.4	47.3%	11.2%
FPT	技術	80.5	反発。	0.8	3,840	2.4	4,849	16.6	4.2	49.0%	27.2%
FOX	技術	57.0	0.2%	0.4	814	0.0	4,926	11.6	3.1	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	107.0	-0.6%	0.8	8,904	0.9	7,669	14.0	3.4	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	37.7	1.5%	1.5	2,080	1.2	1,156	32.6	1.9	18.1%	6.0%
PVS	オイルとガス	26.1	4.8%	1.3	542	6.3	1,501	17.4	1.0	20.5%	6.0%
BSR	オイルとガス	16.2	3.8%	0.8	2,184	5.4	4,750	3.4	1.0	41.1%	33.2%
DHG	薬局	96.5	1.0%	0.3	549	0.0	7,318	13.2	2.9	54.3%	23.7%
DPM	肥料	33.8	1.8%	1.3	575	1.5	14,209	2.4	1.0	18.3%	45.7%
DCM	肥料	24.0	1.3%	1.4	552	2.7	7,702	3.1	1.2	9.6%	45.2%
VCB	バンク	91.4	0.4%	0.8	18,807	3.2	6,316	14.5	3.1	23.6%	24.2%
BID	バンク	46.8	3.9%	1.0	10,293	1.3	3,597	13.0	2.4	17.3%	19.9%
CTG	バンク	29.5	1.7%	1.2	6,164	3.6	3,518	8.4	1.3	28.1%	16.9%
VPB	バンク	19.8	2.1%	1.2	5,779	19.1	2,722	7.3	1.4	17.6%	20.7%
MBB	バンク	17.8	3.5%	1.4	3,509	4.8	3,856	4.6	1.1	23.2%	25.8%
ACB	バンク	24.8	3.1%	1.1	3,642	2.1	4,053	6.1	1.4	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	58.5	1.2%	0.7	208	0.1	8,505	6.9	1.8	85.6%	28.3%
NTP	プラスチック	31.3	0.3%	0.6	176	0.0	3,701	8.5	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	21.3	4.9%	1.6	5,385	24.3	1,459	14.6	1.3	23.5%	9.1%
HSG	鋼	16.6	6.4%	2.1	430	13.2	(1,776)	N/A	1.0	12.8%	-10.0%
VNM	消費者の主食	77.1	0.7%	0.4	7,006	6.6	3,632	21.2	5.4	55.8%	24.1%
SAB	消費者の主食	189.5	-0.3%	0.8	5,284	1.9	8,006	23.7	5.3	62.7%	23.6%
MSN	消費者の主食	84.7	1.3%	1.2	5,243	4.1	2,515	33.7	4.6	30.6%	12.1%
SBT	消費者の主食	14.6	3.9%	1.2	427	1.5	965	15.1	1.1	#VALUE!	7.0%
ACV	輸送	85.0	1.2%	0.8	8,045	0.8	363	234.3	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	104.9	3.1%	1.1	2,470	1.2	(4,010)	N/A	4.0	17.3%	-14.0%
HVN	輸送	13.5	2.7%	1.7	1,300	1.0	(4,720)	N/A	N/A	5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	50.6	0.2%	0.7	663	1.1	3,037	16.7	2.2	48.8%	13.8%
PVT	輸送	21.1	6.3%	1.3	296	2.8	2,587	8.1	1.1	18.1%	14.9%
VCS	材料	50.7	1.0%	0.8	353	0.1	6,671	7.6	1.7	3.1%	23.6%
VGC	材料	34.0	4.0%	1.5	663	0.8	3,855	8.8	2.0	5.3%	23.5%
HT1	材料	15.1	5.2%	1.4	251	0.6	685	22.0	1.1	3.4%	5.1%
CTD	建設	37.6	3.9%	1.8	121	0.4	281	133.8	0.3	49.2%	0.3%
CII	建設	14.4	5.5%	1.8	158	3.9	3,003	4.8	0.7	8.8%	14.2%
REE	電気	68.8	1.0%	-1.4	1,063	0.4	7,570	9.1	1.6	49.0%	18.7%
PC1	電気	28.2	3.7%	-0.4	332	1.8	1,664	16.9	1.5	6.9%	9.2%
POW	電気	13.5	5.1%	0.6	1,375	9.4	809	16.7	1.0	6.8%	6.4%
NT2	電気	29.5	1.7%	0.8	369	0.6	2,457	12.0	1.9	15.9%	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	46.80	3.88	2.22	628400.00
HPG	21.30	4.93	1.46	26.78MLN
VHM	46.00	2.79	1.37	2.07MLN
VIC	54.00	1.89	0.96	1.18MLN
GVR	15.20	6.29	0.90	2.07MLN

VNインデックス4日ぶり反発。

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
GAS	107.00	-0.65	-0.34	196300.00
VRE	28.50	-1.04	-0.18	3.58MLN
SAB	189.50	-0.26	-0.08	233800.00
CAV	57.20	-6.23	-0.06	100.00
HRC	54.60	-6.67	-0.03	200.00

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
HCM	24.50	6.99	0.18	6.39MLN
VIX	7.20	6.98	0.07	15.32MLN
AGR	8.13	6.97	0.03	1.34MLN
VCI	29.20	6.96	0.21	8.41MLN
PSH	6.15	6.96	0.01	840800.00

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
GAS	107.00	-0.65	-0.34	196300
VRE	28.50	-1.04	-0.18	3.58MLN
SAB	189.50	-0.26	-0.08	233800
CAV	57.20	-6.23	-0.06	100
HRC	54.60	-6.67	-0.03	200

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
SHS	9.00	9.76	1.01	29.68MLN
CEO	21.20	8.16	0.51	7.70MLN
HUT	15.80	6.04	0.49	1.91MLN
PVS	26.10	4.82	0.47	5.65MLN
IDC	39.20	2.89	0.42	3.09MLN

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
SHN	7.30	-8.75	-0.13	900
PVI	47.00	-4.47	-0.13	23400
PGS	26.00	-3.70	-0.05	62000
SEB	44.50	-9.18	-0.04	6000
DDG	42.50	-0.70	-0.03	220500

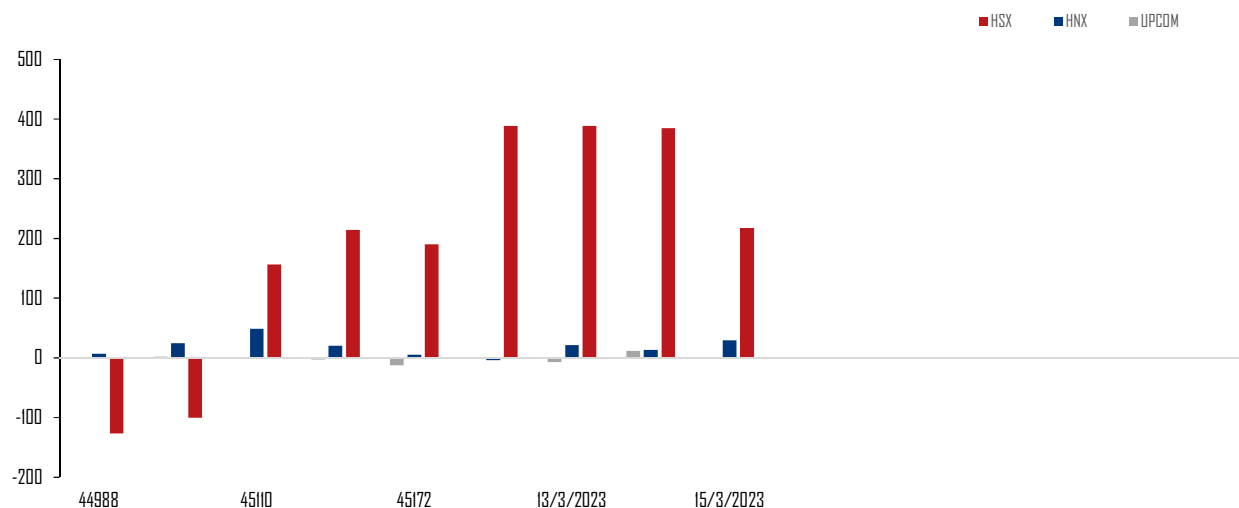
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
KDM	10.10	9.78	0.01	81500
SHS	9.00	9.76	1.01	29.68MLN
DVM	17.10	9.62	0.07	770700
SDA	5.90	9.26	0.02	31700
MBS	14.20	9.23	0.19	3.74MLN

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
TJC	17.20	-9.95	-0.01	100
VNT	60.80	-9.93	-0.02	100
BPC	9.10	-9.90	0.00	5100
GDW	26.50	-9.86	-0.01	600
VDL	17.80	-9.64	-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