

2023 03 16

Vietnam Daily Review

VNインデックス反落。

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-14.79ポイント安の1047.4で引けた。HNXインデックスは-2.82ポイント安の204.19で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVRE (+0.26%)、SAB (+0.24%)、VPD (+0.04%)、DIG (+0.04%)、HRC (+0.03%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVHM (-1.64%)、GAS (-1.15%)、BID (-0.7%)、VIC (-0.67%)、CTG (-0.66%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比11.63%減の7兆9,930億ドンに達した。総売買代金が9兆4,020億ドンに達した。変動幅は18.54ポイントだった。上昇には55銘柄、変わらずには41銘柄、下落には358銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場での買越額は873億4,000万ドンだった。最も買われたのはHSG (731億6,000万ドン)、VRE (517億4,000万ドン)、HPG (382億6,000万ドン) だった。HNX市場での売越額は21億1,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは安値で寄り付いた後、下げ幅を拡大し、14.79ポイント安の1047.4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17業界が下落した。そのうち、最も上昇率は石油業界だった。外国人投資家の動向について、外国人投資家はHSX市場で買い越したが、HNX市場で売り越した。VNインデックスはサポート線1040ポイントのプラス圏で引けた。VNインデックスは(1)米シリコンバレー銀行(SVB)の経営破綻やクレディ・スイス・グループを巡る市場の混乱などを受け、(2)ETFの構成という要素で影響されていることで、予測不可能な傾向にある。市場が明確な傾向を見せるまでに、投資家は慎重的に取引するべきだ。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16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 1047.40

売買代金: 7993.16 億ドン **-14.79 (-1.39%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 204.19

売買代金: 0 億ドン **-2.82 (-1.36%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 76.02

#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **-0.57 (-0.74%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	68.5	1.3%
金価格	1,920	0.1%
対USD為替レート	23,577	0.0%
対EUR為替レート	25,051	0.8%
対円為替レート	17,736	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	6.35%	-0.2%
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	却銘柄トップ	売買代金
HSG	73.16	FUEVFN	-103.22
VRE	51.74	STB	-75.30
HPG	38.26	MSN	-16.73
VND	34.47	PDR	-15.66
POW	31.55	PLX	-15.04

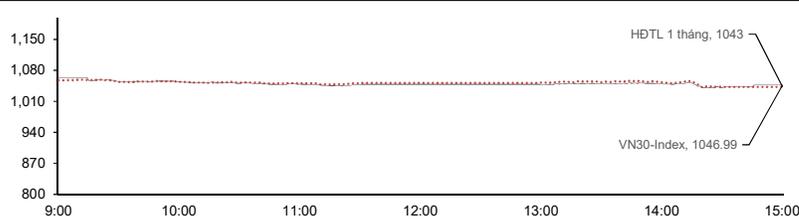
ソース：BSCリサーチ

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	1041.00	-1.41%	-5.99	-23.5%	88	9/21/2023	189
VN30F2304	1047.50	-1.46%	0.51	166.9%	58031	4/20/2023	35
VN30F2303	1043.00	-1.88%	-3.99	-6.8%	292482	3/16/2023	0
VN30F2306	1041.50	-1.24%	-5.49	40.1%	248	6/15/2023	91

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
VRE	28.95	1.58	0.43
SAB	191.00	0.79	0.11
TPB	24.65	0.00	0.00
PDR	12.20	-0.41	-0.02
BCM	82.20	-1.20	-0.04

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VPB	19.5	-1.42	-1.72
VHM	44.5	-2.30	-1.70
HPG	20.9	-1.18	-1.50
STB	24.6	-1.85	-1.48
FPT	79.2	-3.45	-1.27

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは17.39ポイント高の1046.99で引けた。変動幅は19.72ポイントだった。VPB、VHM、HPG、STBとFPT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後、下げ幅を拡大し、安値で引けた。売買代金は減少した。投資家は次の数日に先物取引契約を積極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、VN30F2304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とVN30F2306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
CVRE2216	8/31/2023	168	2.66:1	278,100	45.38%	610	7.02%	1,650	1,119	33,240	31,000	28,950
CVRE2215	3/31/2023	15	1.33:1	486,600	45.38%	190	5.56%	2,600	493	30,220	30,000	28,950
CVHM2220	11/1/2023	230	8:1	172,700	36.61%	950	4.40%	3,000	214	62,000	58,000	44,500
CVRE2219	6/6/2023	82	1.33:1	157,900	45.38%	520	1.96%	1,050	1,929	30,470	29,000	28,950
CMWG2215	11/1/2023	230	6:1	783,400	44.97%	670	0.00%	1,300	665	51,500	45,000	39,400
CMBB2213	6/6/2023	82	3:1	184,600	39.85%	770	-1.28%	1,550	537	19,280	17,000	17,450
CMWG2214	9/5/2023	173	10:1	424,100	44.97%	480	-2.04%	1,100	270	50,700	46,500	39,400
CFPT2212	6/6/2023	82	10:1	143,200	25.66%	1,180	-2.48%	1,870	1,052	81,200	70,000	79,200
CPOW2210	6/6/2023	82	5:1	118,000	39.63%	1,010	-3.81%	1,870	234	13,920	13,000	13,250
CACB2208	9/5/2023	173	4:1	141,300	35.72%	1,340	-4.96%	1,400	1,073	26,660	21,500	24,400
CHPG2225	6/6/2023	82	2:1	183,100	49.97%	1,430	-5.92%	1,550	2,225	21,290	17,000	20,850
CHPG2226	9/5/2023	173	4:1	56,500	49.97%	2,010	-6.94%	2,300	923	23,360	19,500	20,850
CSTB2225	11/1/2023	230	5:1	30,100	50.31%	3,440	-7.03%	2,900	1,270	27,180	20,500	24,600
CVNM2207	3/28/2023	12	5:1	410,700	23.17%	600	-7.69%	1,100	1,805	76,736	67,462	76,400
CHPG2227	11/1/2023	230	3:1	233,800	49.97%	2,080	-7.96%	2,400	1,234	24,500	-	20,850
CVPB2214	9/5/2023	173	15.7:1	279,900	39.09%	1,080	-9.24%	1,100	232	21,480	17,000	19,450
CSTB2224	9/5/2023	173	1:1	54,700	50.31%	3,290	-9.37%	2,700	6,174	26,380	20,000	24,600
CVPB2211	3/31/2023	15	20:1	1,743,000	39.09%	60	-14.29%	2,450	0	23,352	23,312	19,450
CFPT2210	8/31/2023	168	10:1	354,900	25.66%	430	-17.31%	2,350	241	94,700	90,000	79,200
CSTB2215	3/28/2023	12	4:1	1,509,900	50.31%	510	-20.31%	1,100	627	24,672	22,222	24,600

ノート: * 理論的な価格はBlack-Scholes公式に基づき計算されます

非リスク金利 4.75%

** 転換率

評価:

- ・2023年3月16日には、カワードワラント市場は証券市場とともみ合った。
- ・価格については、CSTB2215は+13%と最も上昇した。売買代金は前日比-10.84%減少した。CSTB2215の売買代金は最大となり、全市場の13%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、CVNM2207、CSTB2215とCNVL2208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	39.4	-1.5%	1.3	2,507	2.8	2,830	13.9	2.4	49.0%	18.5%
PNJ	小売	80.5	-0.4%	0.8	1,148	1.1	6,073	13.3	3.1	49.0%	24.7%
BVH	保険	48.6	-1.4%	1.0	1,569	0.2	2,059	23.6	1.8	27.3%	7.4%
PVI	保険	47.6	1.3%	0.7	485	0.0	3,407	14.0	1.5	59.6%	10.5%
VIC	不動産	53.3	-1.3%	0.4	8,838	7.4	2,252	23.7	1.8	12.8%	8.0%
VRE	不動産	29.0	1.6%	1.1	2,860	3.3	1,222	23.7	2.0	32.7%	8.7%
NVL	不動産	44.5	-3.3%	0.9	8,425	4.0	6,575	6.8	1.3	24.0%	21.3%
DXG	不動産	11.5	0.9%	2.1	304	11.8	255	44.9	0.8	18.9%	1.7%
SSI	証券	20.2	-1.0%	1.8	1,313	17.3	1,456	13.8	1.3	43.8%	9.3%
VCI	証券	29.1	-0.3%	1.0	551	13.4	2,004	14.5	2.0	23.6%	13.3%
HCM	証券	24.0	-2.2%	1.7	476	6.1	1,865	12.8	1.4	47.1%	11.2%
FPT	技術	79.2	反落	0.8	3,778	2.9	4,849	16.3	4.1	49.0%	27.2%
FOX	技術	55.7	-2.3%	0.4	795	0.0	4,926	11.3	3.0	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	104.6	-2.2%	0.8	8,704	1.3	7,669	13.6	3.3	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	36.4	-3.5%	1.5	2,008	2.2	1,156	31.4	1.9	18.1%	6.0%
PVS	オイルとガス	25.2	-3.4%	1.3	524	6.8	1,501	16.8	1.0	20.5%	6.0%
BSR	オイルとガス	15.6	-3.7%	0.8	2,103	6.1	4,750	3.3	0.9	41.1%	33.2%
DHG	薬局	95.2	-1.3%	0.3	541	0.0	7,318	13.0	2.9	54.3%	23.7%
DPM	肥料	33.1	-2.1%	1.3	563	1.4	14,209	2.3	0.9	18.3%	45.7%
DCM	肥料	23.4	-2.5%	1.4	539	1.9	7,702	3.0	1.2	9.7%	45.2%
VCB	バンク	91.0	-0.4%	0.8	18,724	3.2	6,316	14.4	3.1	23.6%	24.2%
BID	バンク	46.3	-1.2%	1.0	10,172	1.8	3,597	12.9	2.4	17.3%	19.9%
CTG	バンク	29.0	-1.9%	1.2	6,049	2.7	3,518	8.2	1.3	28.1%	16.9%
VPB	バンク	19.5	-1.8%	1.2	5,677	13.0	2,722	7.1	1.3	17.6%	20.7%
MBB	バンク	17.5	-2.0%	1.4	3,440	4.4	3,856	4.5	1.0	23.2%	25.8%
ACB	バンク	24.4	-1.6%	1.1	3,583	2.6	4,053	6.0	1.4	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	57.1	-2.4%	0.7	203	0.2	8,505	6.7	1.8	85.6%	28.3%
NTP	プラスチック	31.5	0.6%	0.6	177	0.0	3,701	8.5	1.4	17.8%	17.3%
MSR	天然資源	10.7	-1.8%	1.5	511	0.0	63	169.8	0.8	10.1%	0.5%
HPG	鋼	20.9	-2.1%	1.6	5,271	27.2	1,459	14.3	1.3	23.5%	9.1%
HSG	鋼	16.1	-2.7%	2.1	419	11.0	(1,776)	#N/A N/A	0.9	13.5%	-10.0%
VNM	消費者の主食	76.4	-0.9%	0.4	6,942	5.1	3,632	21.0	5.3	55.9%	24.1%
SAB	消費者の主食	191.0	0.8%	0.8	5,325	2.5	8,006	23.9	5.3	62.7%	23.6%
MSN	消費者の主食	83.8	-1.1%	1.2	5,187	3.3	2,515	33.3	4.6	30.6%	12.1%
SBT	消費者の主食	14.4	-1.7%	1.2	420	1.1	965	14.9	1.1	#VALUE!	7.0%
ACV	輸送	84.0	-1.2%	0.8	7,951	0.0	363	231.5	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	102.0	-2.8%	1.1	2,402	1.4	(4,010)	#N/A N/A	3.9	17.3%	-14.0%
HVN	輸送	13.1	-3.0%	1.7	1,261	0.6	(4,720)	#N/A N/A #N/A N/A		5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	50.5	-0.2%	0.7	662	0.7	3,037	16.6	2.2	48.9%	13.8%
PVT	輸送	20.5	-2.9%	1.3	288	2.6	2,587	7.9	1.1	18.1%	14.9%
VCS	材料	50.4	-0.6%	0.8	351	0.0	6,671	7.6	1.7	3.1%	23.6%
VGC	材料	33.1	-2.8%	1.5	644	0.7	3,855	8.6	1.9	5.3%	23.5%
HT1	材料	14.8	-2.0%	1.4	246	0.4	685	21.6	1.1	3.4%	5.1%
CTD	建設	36.9	-1.9%	1.8	118	0.3	281	131.3	0.3	49.2%	0.3%
CII	建設	14.0	-2.8%	1.8	154	1.8	3,003	4.7	0.7	8.9%	14.2%
REE	電気	68.0	-1.2%	-1.4	1,051	0.8	7,570	9.0	1.6	49.0%	18.7%
PC1	電気	27.8	-1.4%	-0.4	327	1.7	1,664	16.7	1.5	7.2%	9.2%
POW	電気	13.3	-1.9%	0.6	1,349	5.4	880	15.0	1.0	7.0%	7.0%
NT2	電気	29.0	-1.7%	0.8	363	1.1	2,992	9.7	1.8	16.0%	19.5%

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
VRE	28.95	1.58	0.26	2.65MLN
SAB	191.00	0.79	0.24	308100.00
VPD	26.80	6.35	0.04	87900.00
DIG	12.00	2.13	0.04	12.89MLN
HRC	58.00	6.23	0.03	1100.00

VNインデックス反落。

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
VHM	44.50	-3.26	-1.64	2.04MLN
GAS	104.60	-2.24	-1.15	277700.00
BID	46.25	-1.18	-0.70	875700.00
VIC	53.30	-1.30	-0.67	3.16MLN
CTG	28.95	-1.86	-0.66	2.15MLN

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
TDW	46.50	6.90	0.01	100.00
VMD	22.10	6.76	0.01	55900.00
SGR	15.10	6.71	0.01	119200.00
MDG	12.75	6.69	0.00	2900.00
VPD	26.80	6.35	0.04	87900.00

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
VHM	44.50	-3.26	-1.64	2.04MLN
GAS	104.60	-2.24	-1.15	277700
BID	46.25	-1.18	-0.70	875700
VIC	53.30	-1.30	-0.67	3.16MLN
CTG	28.95	-1.86	-0.66	2.15MLN

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
SHN	7.70	5.48	0.08	400
INN	40.80	3.82	0.04	52300
PVI	47.60	1.28	0.04	23100
SGC	74.00	8.82	0.01	406
NTP	31.50	0.64	0.01	10310

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
SHS	8.70	-3.33	-0.38	12.24MLN
PVS	25.20	-3.45	-0.35	6.22MLN
IDC	38.40	-2.04	-0.30	2.31MLN
HUT	15.30	-3.16	-0.27	4.65MLN
BAB	14.30	-1.38	-0.24	6400

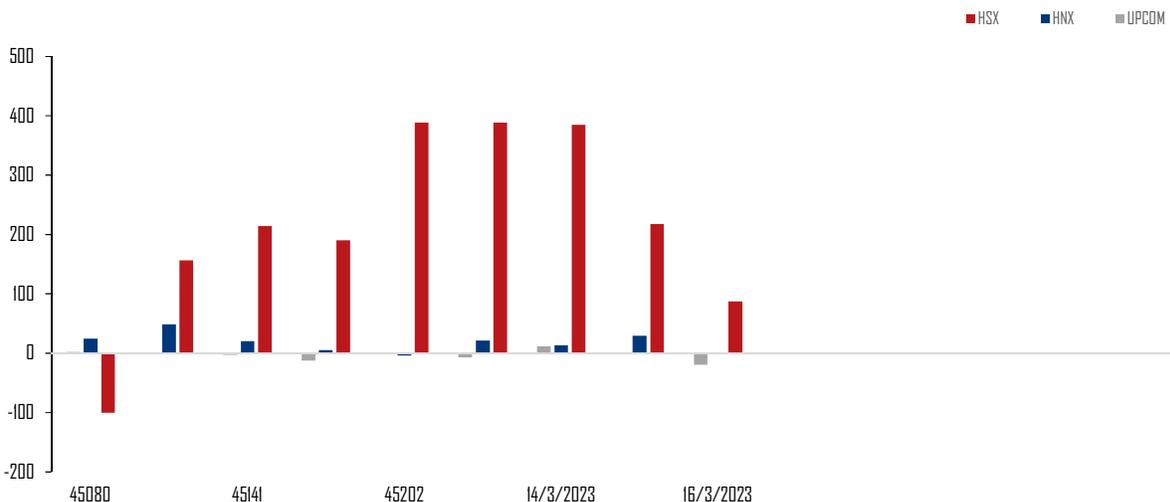
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
VTC	14.30	10.00	0.00	212
KDM	11.10	9.90	0.01	34700
SGH	26.40	9.54	0.01	300
SDG	16.10	9.52	0.00	400
VKC	1.20	9.09	0.00	221755

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
CKV	11.90	-9.85	0.00	400
VE8	4.60	-9.80	0.00	2100
SPC	15.30	-9.47	-0.01	100
DC2	4.50	-8.16	0.00	4600
VTZ	8.30	-7.78	-0.02	15310

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