

2023 03 17

Vietnam Daily Review

VNインデックス小幅続落。

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-2.26ポイント安の1045.14で引けた。HNXインデックスは+0.28ポイント高の204.47で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVJC (+0.94%)、VPB (+0.42%)、HDB (+0.41%)、VRE (+0.32%)、BVH (+0.26%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCB (-2.37%)、VHM (-1.26%)、VNM (-1%)、HPG (-0.66%)、GAS (-0.43%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比13.15%増の9兆440億ドンに達した。総売買代金が10兆2,890億ドンに達した。変動幅は11.88ポイントだった。上昇には187銘柄、変わらずには83銘柄、下落には178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、6,155億5,000万ドン、1,049億3,000万ドンだった。最も買われたのはSHB (1,850億6,000万ドン)、NVL (1,261億1,000万ドン)、VND (1,240億8,000万ドン) だった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、値を上げたが、1055ポイントに上昇すると、マイナス圏に転落した。後場に入ると、前日終値付近のマイナス圏で小幅な値動きでもみ合い、-2.26ポイント安の1045.14で引けた。19業界うちの6業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は観光・娯楽業界だった。しかし、値上がり銘柄数は値下がり銘柄数と相当したのはキャッシュフローがいくつかの業界に集中していたと示した。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市場で買い越した。現在、市場が明確な傾向を見せていないことで、投資家は次の数日に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17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 1045.14

売買代金: 9044.2 億ドン **-2.26 (-0.22%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 204.47

売買代金: 0 億ドン **0.28 (0.14%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 76.43

#VALUE! **0.41 (0.54%)**
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	68.8	0.7%
金価格	1,930	0.5%
対USD為替レート	23,587	0.0%
対EUR為替レート	25,149	0.5%
対円為替レート	17,701	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	5.70%	-0.3%
国債金利 (5年間物)	3.85%	-0.2%

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

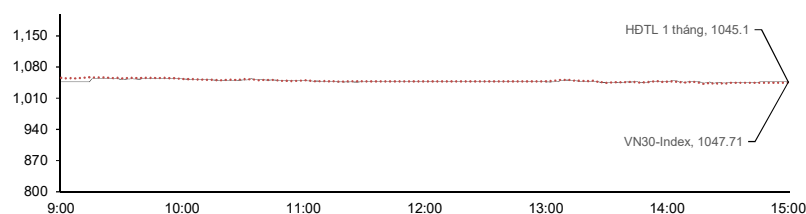
購入銘柄トップ	売買代金	売却銘柄トップ	売買代金
SHB	185.06	HPG	-399.51
NVL	126.11	STB	-224.17
VND	124.08	VNM	-140.81
SSI	103.70	PLX	-77.62
DCM	101.77	VHM	-65.39

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
2023 03 17

ソース: Bloomberg, BSC Research

契約名	契約値	増減(日)	差	%	売買高	満期日	日数
VN30F2304	1045.10	-0.23%	-2.61	413.8%	298169	4/20/2023	34
VN30F2305	1041.10		-6.61		807	5/18/2023	62
VN30F2306	1041.00	-0.05%	-6.71	-46.8%	132	6/15/2023	90
VN30F2309	1039.50	-0.38%	-8.21	-17.0%	73	9/21/2023	188

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	108.90	6.76	1.95
VPB	19.70	1.29	1.23
HDB	18.50	3.64	1.19
STB	25.05	1.83	0.89
TPB	25.30	2.64	0.64

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VNM	74.5	1.90	-1.66
HPG	20.4	3.14	-1.50
VHM	43.4	0.74	-1.31
VCB	89.0	2.88	-1.09
TCB	26.7	1.13	-0.24

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+0.72ポイント高の1047.71で引けた。変動幅は11.92ポイントだった。VJC、VPB、HDB、STBとTPB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インデックスは高値で寄り付いたが、後場の終盤にマイナス圏に転落した。後場の中盤から売りに勢いが強まったことで、下げ幅を拡大した、終盤に値を戻し、高値で引けた。売買代金は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、VN30F2304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
CVRE2215	3/31/2023	14	1.33:1	421,900	45.43%	220	15.79%	2,600	637	30,220	30,000	29,500
CVRE2216	8/31/2023	167	2.66:1	367,500	45.43%	690	13.11%	1,650	1,222	33,240	31,000	29,500
CVPB2214	9/5/2023	172	15.7:1	198,600	38.86%	1,190	10.19%	1,100	244	21,480	17,000	19,700
CVRE2219	6/6/2023	81	1.33:1	335,800	45.43%	570	9.62%	1,050	2,156	30,470	29,000	29,500
CFPT2210	8/31/2023	167	10:1	228,700	25.28%	460	6.98%	2,350	227	94,700	90,000	79,000
CVPB2212	8/31/2023	167	15.2:1	193,300	38.86%	370	5.71%	1,700	48	25,523	24,644	19,700
CVPB2301	9/27/2023	194	4.91:1	141,000	38.86%	1,000	5.26%	1,000	489	23,680	19,800	19,700
CHPG2227	11/1/2023	229	3:1	372,800	49.99%	2,150	3.37%	2,400	1,140	24,500	-	20,400
CSTB2224	9/5/2023	172	1:1	69,700	50.03%	3,360	2.13%	2,700	6,515	26,380	20,000	25,050
CPOW2210	6/6/2023	81	5:1	113,300	39.65%	1,020	0.99%	1,870	251	13,920	13,000	13,400
CSTB2225	11/1/2023	229	5:1	56,200	50.03%	3,460	0.58%	2,900	1,335	27,180	20,500	25,050
CSTB2215	3/28/2023	11	4:1	1,064,900	50.03%	510	0.00%	1,100	726	24,672	22,222	25,050
CACB2208	9/5/2023	172	4:1	49,900	35.62%	1,330	-0.75%	1,400	1,060	26,660	21,500	24,350
CHPG2226	9/5/2023	172	4:1	97,000	49.99%	1,980	-1.49%	2,300	847	23,360	19,500	20,400
CHPG2225	6/6/2023	81	2:1	483,400	49.99%	1,390	-2.80%	1,550	2,032	21,290	17,000	20,400
CVNM2211	6/6/2023	81	1.91:1	47,500	23.36%	1,840	-5.64%	2,500	4,661	78,300	66,806	74,500
CMWG2215	11/1/2023	229	6:1	259,000	44.91%	630	-5.97%	1,300	661	51,500	45,000	39,400
CVHM2216	8/31/2023	167	16:1	674,600	36.71%	150	-6.25%	1,900	32	63,280	62,000	43,350
CVNM2207	3/28/2023	11	5:1	1,126,400	23.36%	510	-15.00%	1,100	1,424	76,736	67,462	74,500
CSTB2218	3/31/2023	14	4:1	2,260,400	50.03%	50	-37.50%	2,100	43	28,160	28,000	25,050

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17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、CHPG2227は+12.82%と最も上昇した。売買代金は前日比+0.55%増加した。CHPG2227の売買代金は最大となり、全市場の12.82%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVNM2207、CTPB2204、CSTB2215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。CSTB2224、CVNM2211、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	0.0%	1.3	2,507	1.6	2,830	13.9	2.4	49.0%	18.5%	
PNJ	小売	79.0	-1.9%	0.8	1,127	0.5	6,073	13.0	3.0	49.0%	24.7%	
BVH	保険	50.0	2.9%	1.0	1,614	1.8	2,059	24.3	1.8	27.3%	7.4%	
PVI	保険	48.8	2.5%	0.7	497	0.0	3,407	14.3	1.5	59.6%	10.5%	
VIC	不動産	53.2	-0.2%	0.4	8,822	7.2	2,252	23.6	1.8	12.8%	8.0%	
VRE	不動産	29.5	1.9%	1.1	2,914	8.8	1,222	24.1	2.0	32.7%	8.7%	
NVL	不動産	43.4	23.03.17	0.9	8,207	9.4	6,575	6.6	1.3	24.0%	21.3%	
DXG	不動産	11.7	2.2%	2.1	310	9.1	255	45.9	0.8	18.9%	1.7%	
SSI	証券	20.3	0.7%	1.8	1,323	17.0	1,456	13.9	1.4	43.8%	9.3%	
VCI	証券	29.5	1.2%	1.0	558	12.7	2,004	14.7	2.0	23.5%	13.3%	
HCM	証券	23.8	-0.8%	1.7	472	3.9	1,865	12.7	1.4	47.0%	11.2%	
FPT	技術	79.0	継続落。	0.8	3,768	1.5	4,849	16.3	4.1	49.0%	27.2%	
FOX	技術	56.8	2.0%	0.4	811	0.0	4,926	11.5	3.1	0.0%	30.2%	
GAS	オイルとガス	103.7	-0.9%	0.8	8,629	1.0	7,669	13.5	3.3	3.0%	26.7%	
PLX	オイルとガス	35.4	-2.6%	1.5	1,956	8.5	1,156	30.6	1.8	18.1%	6.0%	
PVS	オイルとガス	25.4	0.8%	1.3	528	3.3	1,501	16.9	1.0	20.7%	6.0%	
BSR	オイルとガス	15.8	1.3%	0.8	2,130	2.5	4,750	3.3	1.0	41.1%	33.2%	
DHG	薬局	93.3	-2.0%	0.3	530	0.0	7,318	12.7	2.8	54.3%	23.7%	
DPM	肥料	33.9	2.4%	1.3	577	2.9	14,209	2.4	1.0	18.2%	45.7%	
DCM	肥料	24.0	2.6%	1.4	552	7.2	7,702	3.1	1.2	9.7%	45.2%	
VCB	バンク	89.0	-2.2%	0.8	18,313	8.9	6,316	14.1	3.1	23.6%	24.2%	
BID	バンク	46.3	0.1%	1.0	10,183	0.6	3,597	12.9	2.4	17.3%	19.9%	
CTG	バンク	29.0	0.2%	1.2	6,059	1.4	3,518	8.2	1.3	28.1%	16.9%	
VPB	バンク	19.7	1.3%	1.2	5,750	13.2	2,722	7.2	1.4	17.6%	20.7%	
MBB	バンク	17.5	0.0%	1.4	3,440	3.3	3,856	4.5	1.0	23.2%	25.8%	
ACB	バンク	24.4	-0.2%	1.1	3,576	1.3	4,053	6.0	1.4	30.0%	26.5%	
BMP	プラスチック	57.4	0.5%	0.7	204	0.2	8,505	6.7	1.8	85.6%	28.3%	
NTP	プラスチック	31.3	-0.6%	0.6	176	0.0	3,701	8.5	1.4	17.8%	17.3%	
MSR	天然資源	10.6	-0.9%	1.5	507	0.1	63	168.3	0.8	10.1%	0.5%	
HPG	鋼	20.4	-2.2%	1.6	5,157	30.3	1,459	14.0	1.2	23.6%	9.1%	
HSG	鋼	16.2	0.6%	2.1	421	11.1	(1,776)	N/A	N/A	1.0	13.7%	-10.0%
VNM	消費者の主食	74.5	-2.5%	0.4	6,770	7.9	3,632	20.5	5.2	55.9%	24.1%	
SAB	消費者の主食	192.0	0.5%	0.8	5,353	3.4	8,006	24.0	5.3	62.6%	23.6%	
MSN	消費者の主食	83.5	-0.4%	1.2	5,169	4.3	2,515	33.2	4.5	30.7%	12.1%	
SBT	消費者の主食	14.6	1.7%	1.2	427	1.4	965	15.1	1.1	#VALUE!	7.0%	
ACV	輸送	84.1	0.1%	0.8	7,960	0.1	363	231.8	4.9	3.8%	1.3%	
VJC	輸送	108.9	6.8%	1.1	2,564	3.9	(4,010)	N/A	N/A	4.1	17.3%	-14.0%
HVN	輸送	13.1	0.0%	1.7	1,261	0.5	(4,720)	N/A	N/A	N/A	5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	49.2	-2.6%	0.7	645	1.0	3,037	16.2	2.1	48.9%	13.8%	
PVT	輸送	20.7	1.0%	1.3	291	1.5	2,587	8.0	1.1	18.3%	14.9%	
VCS	材料	49.8	-1.2%	0.8	346	0.1	6,671	7.5	1.6	3.1%	23.6%	
VGC	材料	32.8	-0.8%	1.5	639	0.5	3,855	8.5	1.9	5.3%	23.5%	
HT1	材料	14.8	0.0%	1.4	246	0.3	675	21.9	1.1	3.4%	5.0%	
CTD	建設	37.2	0.8%	1.8	119	0.4	281	132.4	0.3	49.2%	0.3%	
CII	建設	14.1	0.7%	1.8	155	1.8	3,003	4.7	0.7	9.1%	14.2%	
REE	電気	68.0	0.0%	-1.4	1,051	0.3	7,570	9.0	1.6	49.0%	18.7%	
PC1	電気	27.7	-0.4%	-0.4	326	0.8	1,664	16.6	1.5	7.2%	9.2%	
POW	電気	13.4	1.1%	0.6	1,364	6.2	880	15.2	1.0	7.1%	7.0%	
NT2	電気	29.0	0.0%	0.8	363	0.7	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
VJC	108.90	6.76	2023 03 17	830700.00
VPB	19.70	1.29	0.42	15.55MLN
HDB	18.50	3.64	0.41	2.99MLN
VRE	29.50	1.90	0.32	6.89MLN
BVH	50.00	2.88	0.26	844700.00

VNインデックス小幅続落。

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
VCB	89.00	-2.20	-2.37	2.27MLN
VHM	43.35	-2.58	-1.26	4.94MLN
VNM	74.50	-2.49	-1.00	2.43MLN
HPG	20.40	-2.16	-0.66	33.96MLN
GAS	103.70	-0.86	-0.43	226600.00

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
DAT	10.70	7.00	0.01	6100.00
SGR	16.15	6.95	0.02	122800.00
ST8	20.95	6.89	0.01	195100.00
ICT	13.30	6.83	0.01	100.00
HSL	5.50	6.80	0.00	397500.00

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
VCB	89.00	-2.20	-2.37	2.27MLN
VHM	43.35	-2.58	-1.26	4.94MLN
VNM	74.50	-2.49	-1.00	2.43MLN
HPG	20.40	-2.16	-0.66	33.96MLN
GAS	103.70	-0.86	-0.43	226600

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
HUT	15.70	2.61	0.22	2.43MLN
SCG	67.10	2.29	0.15	205700
SHS	8.80	1.15	0.13	11.24MLN
KSF	42.30	1.20	0.12	24100
IDC	38.70	0.78	0.11	3.60MLN

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
NVB	15.40	-1.91	-0.25	121800
BAB	14.20	-0.70	-0.12	4600
THD	39.30	-0.51	-0.12	4800
INN	38.90	-4.66	-0.05	300
CEO	20.50	-0.49	-0.03	4.74MLN

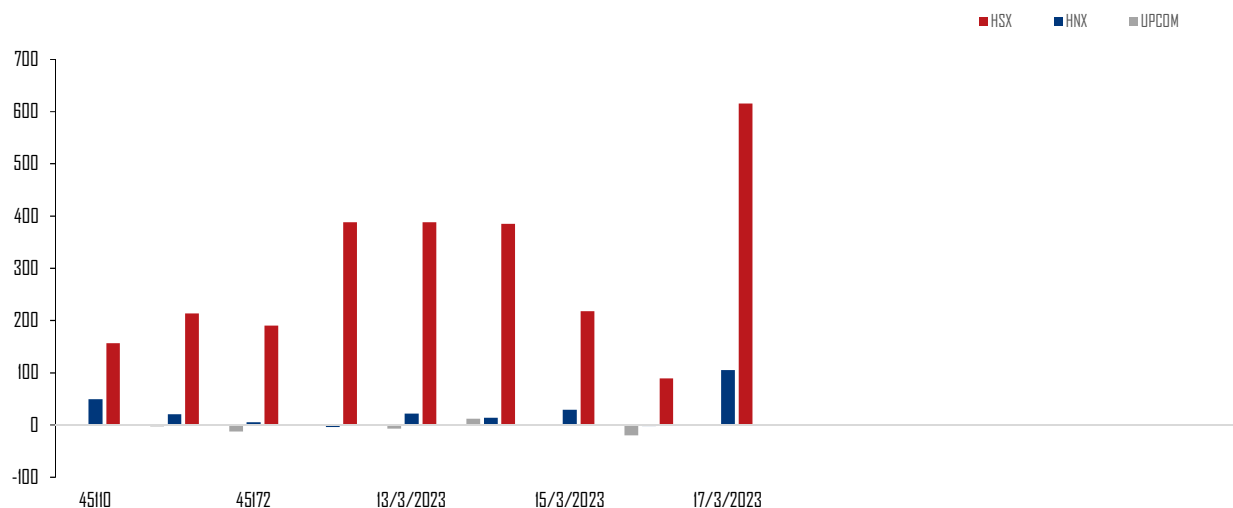
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
VE4	103.90	9.95	0.00	100
KDM	12.20	9.91	0.01	42000
L18	23.60	9.77	0.06	146200
THS	10.40	9.47	0.00	100
TKU	13.30	9.02	0.00	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
SAF	59.80	-9.94	-0.03	100
PEN	8.20	-9.89	-0.01	100
VTC	12.90	-9.79	0.00	200
NBP	13.00	-9.72	-0.01	200
KTT	4.90	-9.26	0.00	900

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