

2023 03 21

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+9.33ポイント高の1032.43で引けた。HNXインデックスは+1.49ポイント高の203.11で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVHM (+3.11%)、VCB (+1.66%)、VPB (+1.1%)、HPG (+0.66%)、CTG (+0.36%)だった。
- ・主に下落した銘柄はMSN (-0.5%)、SAB (-0.48%)、HDB (-0.25%)、VJC (-0.24%)、PLX (-0.23%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比16.53%減の6兆6,780億ドンに達した。総売買代金が8兆3,240億ドンに達した。変動幅は19.1ポイントだった。上昇には279銘柄、変わらずには71銘柄、下落には109銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場での売越額はそれぞれ、1,139億3,000万ドン、72億ドンだった。最も買われたのはVHM (542億3,000万ドン)、HPG (365億ドン)、VCI (328億3,000万ドン) だった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、もみ合いながら値を消し、前場の終盤からマイナス圏に転落し、1030ポイントに下落する局面があった。後場に入ると、プラス圏に浮上し、9.33ポイント高の1032.43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13業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は基本的なりソース業界だった。外国人投資家の動向について、外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で買い越した。VNインデックスは次の数日に1020~1040ポイントの範囲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21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 1032.43

売買代金: 6677.89 億ドン

9.33 (0.91%)

外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 203.11

売買代金: 0 億ドン

1.49 (0.74%)

外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 75.67

#VALUE!

-0.35 (-0.46%)

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	66.8	-1.3%
金価格	1,966	-0.6%
対USD為替レート	23,584	0.0%
対EUR為替レート	25,303	0.2%
対円為替レート	17,863	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	5.10%	0.4%
国債金利 (5年間物)	3.87%	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	54.23	PDR	-56.28
HPG	36.50	SSI	-36.75
VCI	32.83	MBB	-35.29
VRE	31.25	VND	-34.23
POW	19.33	PLX	-30.96

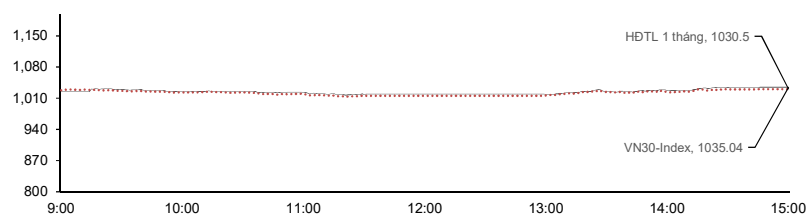
ソース：BSCリサーチ

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
VN30F2304	1030.50	0.79%	-4.54	42.0%	414056	4/20/2023	32
VN30F2305	1027.00	1.07%	-8.04	13.1%	1208	5/18/2023	60
VN30F2306	1026.70	0.75%	-8.34	-39.5%	141	6/15/2023	88
VN30F2309	1025.00	0.35%	-10.04	-64.5%	77	9/21/2023	186

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
VHM	45.40	6.70	3.24
VPB	20.35	3.30	3.19
HPG	20.45	2.25	1.50
STB	24.60	1.65	0.79
VCB	86.50	1.65	0.76

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
MSN	80.1	0.83	-0.94
HDB	17.4	2.56	-0.74
VJC	103.8	0.64	-0.51
SAB	186.0	1.05	-0.22
PLX	34.7	1.55	-0.09

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

・VN30インデックスは+10.54ポイント高の1035.04で引けた。変動幅は19.41ポイントだった。VHM、VPB、HPG、STBとVCB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、上げ幅を拡大した。後場に入ると、VNインデックスは一気に値を上げ、+10.54ポイント高の1035.04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上昇した。売買高を見ると、VN30F2306とVN30F2309の以外、他の先物取引契約が増加した。売買高を見ると、VN30F2306の以外、他の先物取引契約が増加した。

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
CVHM2220	11/1/2023	225	8:1	113,900	36.76%	810	22.73%	3,000	154	62,000	58,000	45,400
CVRE2215	3/31/2023	10	1.33:1	471,500	45.45%	150	15.38%	2,600	365	30,220	30,000	29,450
CMSN2215	9/5/2023	168	10:1	93,000	40.80%	590	13.46%	2,600	331	108,400	102,000	80,100
CVPB2214	9/5/2023	168	15.7:1	318,400	38.86%	1,300	12.07%	1,100	242	21,480	17,000	20,350
CVHM2218	6/6/2023	77	16:1	569,500	36.76%	200	11.11%	1,650	19	55,140	54,000	45,400
CVRE2216	8/31/2023	163	2.66:1	305,700	45.45%	640	6.67%	1,650	1,108	33,240	31,000	29,450
CVHM2216	8/31/2023	163	16:1	439,000	36.76%	160	6.67%	1,900	26	63,280	62,000	45,400
CHPG2226	9/5/2023	168	4:1	37,500	50.02%	1,950	6.56%	2,300	775	23,360	19,500	20,450
CVPB2212	8/31/2023	163	15.2:1	231,400	38.86%	370	5.71%	1,700	46	25,523	24,644	20,350
CVPB2301	9/27/2023	190	4.91:1	318,100	38.86%	1,050	5.00%	1,000	483	23,680	19,800	20,350
CSTB2224	9/5/2023	168	1:1	77,300	50.20%	3,290	4.78%	2,700	5,808	26,380	20,000	24,600
CACB2208	9/5/2023	168	4:1	30,500	35.63%	1,300	4.00%	1,400	987	26,660	21,500	24,200
CPOW2210	6/6/2023	77	5:1	88,800	39.93%	950	3.26%	1,870	183	13,920	13,000	13,200
CVNM2207	3/28/2023	7	5:1	271,500	23.23%	470	2.17%	1,100	1,376	76,736	67,462	74,400
CMWG2215	11/1/2023	225	6:1	55,800	45.04%	570	1.79%	1,300	560	51,500	45,000	38,500
CMBB2213	6/6/2023	77	3:1	51,900	39.74%	730	1.39%	1,550	490	19,280	17,000	17,350
CVRE2219	6/6/2023	77	1.33:1	178,300	45.45%	510	0.00%	1,050	1,888	30,470	29,000	29,450
CSTB2218	3/31/2023	10	4:1	1,395,700	50.20%	60	0.00%	2,100	9	28,160	28,000	24,600
CMBB2215	11/1/2023	225	2:1	61,900	39.74%	1,430	-1.38%	2,500	1,033	20,880	18,000	17,350
CFPT2210	8/31/2023	163	10:1	104,100	25.36%	400	-2.44%	2,350	184	94,700	90,000	78,100

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21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、CSTB2225は+14.59%と最も上昇した。売買代金は前日比-13.98%減少した。CSTB2225の売買代金は最大となり、全市場の14.59%を占めた。

・カワードワラント銘柄はCVRE2219、CVNM2207、CVNM2211とCVRE2215の時価が理論価格と相当している。CSTB2224、CSTB2225、CVPB2214とCHPG2302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	38.5	1.0%	1.3	2,450	2.3	2,831	13.6	2.4	49.0%	18.5%
PNJ	小売	79.0	-1.3%	0.8	1,127	0.9	6,073	13.0	3.0	49.0%	24.7%
BVH	保険	49.0	0.0%	0.9	1,581	0.5	2,059	23.8	1.8	27.4%	7.4%
PVI	保険	47.1	0.0%	0.7	480	0.0	3,407	13.8	1.5	59.6%	10.5%
VIC	不動産	52.8	0.0%	0.5	8,755	4.0	2,252	23.4	1.8	12.8%	8.0%
VRE	不動産	29.5	1.6%	1.1	2,910	3.8	1,222	24.1	2.0	32.9%	8.7%
NVL	不動産	45.4	6.7%	0.9	8,595	4.9	6,622	6.9	1.4	24.1%	21.4%
DXG	不動産	11.6	4.1%	2.1	306	8.5	255	45.3	0.8	20.1%	1.7%
SSI	証券	20.0	2.6%	1.7	1,304	15.0	1,456	13.7	1.3	44.3%	9.3%
VCI	証券	29.3	4.6%	1.0	555	7.7	2,004	14.6	2.0	24.1%	13.3%
HCM	証券	23.9	3.0%	1.7	475	3.1	1,865	12.8	1.4	47.0%	11.2%
FPT	技術	78.1	反発。	0.8	3,725	1.8	4,849	16.1	4.1	49.0%	27.2%
FOX	技術	56.0	0.4%	0.4	799	0.0	5,870	9.5	2.4	0.0%	28.3%
GAS	オイルとガス	103.2	0.2%	0.8	8,588	0.5	7,669	13.5	3.3	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	34.7	-2.0%	1.5	1,917	2.4	1,156	30.0	1.8	18.3%	6.0%
PVS	オイルとガス	24.3	1.3%	1.3	505	3.2	1,501	16.2	1.0	20.8%	6.0%
BSR	オイルとガス	14.9	0.0%	0.8	2,009	4.3	4,750	3.1	0.9	41.1%	33.2%
DHG	薬局	92.6	-0.4%	0.3	526	0.0	7,318	12.7	2.8	54.3%	23.7%
DPM	肥料	33.6	0.3%	1.3	572	1.5	14,209	2.4	1.0	18.5%	45.7%
DCM	肥料	24.5	-0.4%	1.4	564	3.1	7,702	3.2	1.2	10.8%	45.2%
VCB	バンク	86.5	1.6%	0.9	17,798	4.0	6,316	13.7	3.0	23.6%	24.2%
BID	バンク	45.4	0.0%	1.0	9,974	1.5	3,597	12.6	2.3	17.3%	19.9%
CTG	バンク	28.3	1.1%	1.2	5,913	1.3	3,518	8.0	1.3	28.1%	16.9%
VPB	バンク	20.4	3.3%	1.2	5,940	25.3	2,722	7.5	1.4	17.6%	20.7%
MBB	バンク	17.4	0.3%	1.4	3,420	6.0	3,856	4.5	1.0	23.2%	25.8%
ACB	バンク	24.2	0.8%	1.1	3,554	1.6	4,053	6.0	1.4	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	57.7	0.5%	0.7	205	0.0	8,505	6.8	1.8	85.5%	28.3%
NTP	プラスチック	30.8	0.0%	0.6	174	0.0	3,701	8.3	1.4	17.8%	17.3%
MSR	天然資源	10.4	-1.9%	1.5	497	0.1	63	165.1	0.8	10.1%	0.5%
HPG	鋼	20.5	2.3%	1.6	5,170	16.7	1,459	14.0	1.2	23.7%	9.1%
HSG	鋼	16.1	2.5%	2.1	419	6.2	(1,776)	N/A	0.9	15.3%	-10.0%
VNM	消費者の主食	74.4	0.1%	0.4	6,761	4.4	3,632	20.5	5.2	55.9%	24.1%
SAB	消費者の主食	186.0	-1.6%	0.8	5,186	1.2	8,006	23.2	5.2	62.7%	23.6%
MSN	消費者の主食	80.1	-1.7%	1.2	4,958	3.7	2,515	31.8	4.4	30.7%	12.1%
SBT	消費者の主食	14.5	2.8%	1.2	423	1.4	965	15.0	1.1	#VALUE!	7.0%
ACV	輸送	84.5	0.6%	0.8	7,998	0.1	363	232.9	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	103.8	-1.7%	1.1	2,444	1.9	(4,010)	N/A	4.0	17.4%	-14.0%
HVN	輸送	12.9	1.6%	1.7	1,242	0.5	(4,720)	N/A	N/A	5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	50.2	0.6%	0.7	658	0.5	3,037	16.5	2.2	48.9%	13.8%
PVT	輸送	20.5	3.0%	1.3	288	1.2	2,649	7.7	1.1	18.4%	15.3%
VCS	材料	49.8	1.4%	0.8	346	0.1	6,671	7.5	1.6	3.1%	23.6%
VGC	材料	30.9	-0.2%	1.5	601	0.8	3,855	8.0	1.8	5.2%	23.5%
HT1	材料	14.9	1.7%	1.4	246	0.4	675	22.0	1.1	3.4%	5.0%
CTD	建設	37.3	1.6%	1.8	120	0.2	281	132.6	0.3	49.1%	0.3%
CII	建設	14.4	0.3%	1.8	157	2.0	3,003	4.8	0.7	9.1%	14.2%
REE	電気	67.0	0.4%	-1.4	1,035	0.6	7,570	8.9	1.5	49.0%	18.7%
PC1	電気	27.5	1.1%	-0.4	323	1.9	1,664	16.5	1.5	7.5%	9.2%
POW	電気	13.2	2.7%	0.6	1,344	3.2	880	15.0	1.0	7.5%	7.0%
NT2	電気	29.0	1.8%	0.7	363	0.8	2,992	9.7	1.8	15.9%	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
VHM	45.40	6.70	3.11	2.54MLN
VCB	86.50	1.65	1.66	1.06MLN
VPB	20.35	3.30	1.10	29.19MLN
HPG	20.45	2.25	0.66	19.06MLN
CTG	28.30	1.07	0.36	1.06MLN

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
MSN	80.10	-1.72	-0.50	1.06MLN
SAB	186.00	-1.59	-0.48	141600.00
HDB	17.40	-2.25	-0.25	5.11MLN
VJC	103.80	-1.70	-0.24	418000.00
PLX	34.70	-1.98	-0.23	1.55MLN

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
PDN	137.60	7.00	0.04	100.00
KSB	26.90	6.96	0.03	4.16MLN
TMT	19.30	6.93	0.01	37000.00
SSC	32.85	6.83	0.01	100.00
SCD	16.45	6.82	0.00	100.00

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
MSN	80.10	-1.72	-0.50	1.06MLN
SAB	186.00	-1.59	-0.48	141600
HDB	17.40	-2.25	-0.25	5.11MLN
VJC	103.80	-1.70	-0.24	418000
PLX	34.70	-1.98	-0.23	1.55MLN

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
KSF	43.20	2.37	0.25	44300
THD	39.30	0.77	0.17	7500
CEO	21.00	2.44	0.16	3.55MLN
SHS	8.50	1.19	0.13	8.16MLN
PVS	24.30	1.25	0.12	3.03MLN

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
NVB	15.10	-1.31	-0.17	28000
BAB	14.10	-0.70	-0.12	3300
SJE	26.10	-4.04	-0.03	200
BCF	36.80	-3.16	-0.03	2000
PJC	21.20	-15.20	-0.02	800

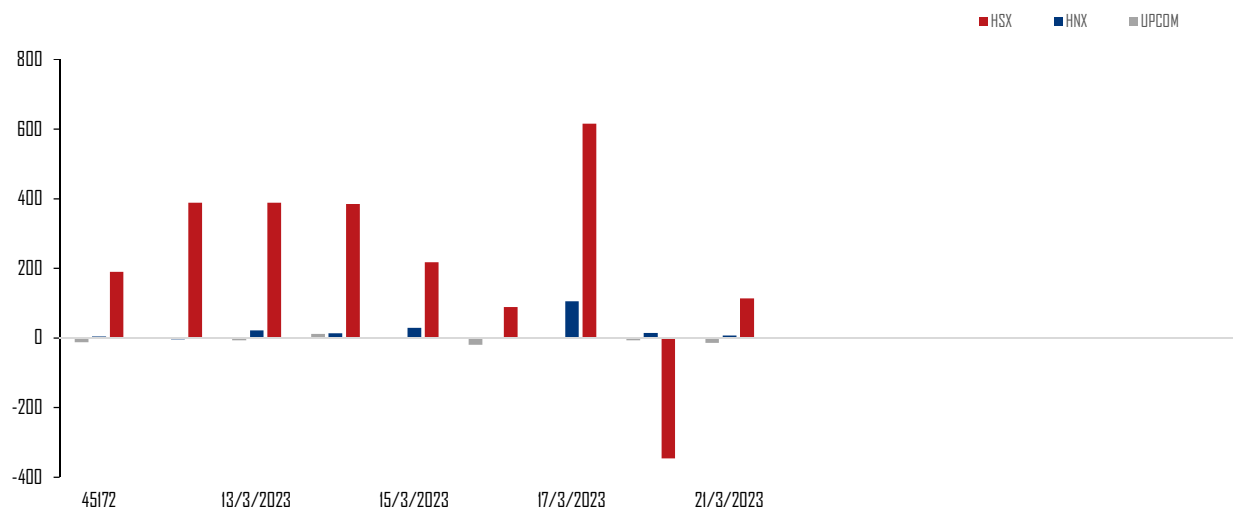
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
SGC	72.60	10.00	0.02	100
PMS	24.30	9.95	0.01	2400
VIF	13.40	9.84	0.07	100
KDM	14.70	9.70	0.01	36100
VMS	17.20	9.55	0.01	800

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
PJC	21.20	-15.20	-0.02	800
GDW	27.70	-9.77	-0.01	1000
NBW	26.90	-9.73	-0.01	3500
CKV	10.80	-9.24	0.00	300
VDL	15.90	-9.14	-0.01	1100

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