

2023 03 22

Vietnam Daily Review

VNインデックス続伸。

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+8.11ポイント高の1040.54で引けた。HNXインデックスは+0.85ポイント高の203.96で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVCB (+2.97%)、VHM (+2.46%)、VPB (+1.1%)、BID (+0.95%)、SAB (+0.24%)だった。
- ・主に下落した銘柄はHPG (-0.22%)、MWG (-0.2%)、GAS (-0.14%)、TCB (-0.13%)、BCM (-0.13%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比5.77%増の7兆630億ドンに達した。総売買代金が8兆6,480億ドンに達した。変動幅は10.41ポイントだった。上昇には203銘柄、変わらずには88銘柄、下落には170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、1,734億5,000万ドン、195億5,000万ドンだった。最も買われたのはVHM (758億5,000万ドン)、DCM (347億5,000万ドン)、VCB (271億9,000万ドン) 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、8.11ポイント高の1040.54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、最も上昇率は銀行業界及び不動産業界だった。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1020~1040ポイントの範囲でもみ合った。売買代金が低い水準で留まった。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22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 1040.54

売買代金: 7063.32 億ドン **8.11 (0.79%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 203.96

売買代金: 0 億ドン **0.85 (0.42%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 75.90

#VALUE! **0.23 (0.3%)**
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	69.3	-0.6%
金価格	1,945	0.2%
対USD為替レート	23,546	0.0%
対EUR為替レート	25,340	-0.3%
対円為替レート	17,778	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	4.83%	0.1%
国債金利 (5年間物)	3.85%	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
VHM	75.85	MSN	-41.20
DCM	34.75	PLX	-26.90
VCB	27.19	DGW	-20.33
KDH	24.43	VNM	-16.45
STB	17.98	FUEVFVN	-8.48

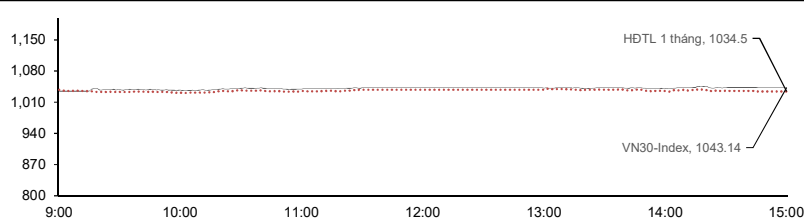
ソース：BSCリサーチ

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	1034.50	0.39%	-8.64	-10.7%	369960	4/20/2023	31
VN30F2305	1030.00	0.29%	-13.14	-59.1%	747	5/18/2023	59
VN30F2306	1030.50	0.37%	-12.64	-12.1%	124	6/15/2023	87
VN30F2309	1026.00	0.40%	-17.14		77	9/21/2023	185

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
VPB	21.00	3.19	3.19
VHM	47.65	4.96	2.56
VCB	89.00	2.89	1.36
HDB	17.65	1.44	0.46
STB	24.80	0.81	0.39

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
MWG	38.0	0.51	-0.63
HPG	20.3	0.96	-0.50
TCB	26.2	0.50	-0.36
SSI	19.9	0.85	-0.16
ACB	24.2	0.93	-0.15

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+8.1ポイント高の1043.14で引けた。変動幅は11.44ポイントだった。VPB、VHM、VCB、HDB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、上げ幅を拡大した。後場に入ると、VNインデックスはMA20の上にあるのは投資家の心理が直近の数日に積極的になったと示した。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、全て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	9	1.33:1	1,221,300	45.49%	230	53.33%	2,600	544	30,220	30,000	29,700
CVHM2219	9/5/2023	167	6:1	207,800	38.05%	840	29.23%	2,800	398	59,350	56,000	47,650
CVHM2220	11/1/2023	224	8:1	260,100	38.05%	1,030	27.16%	3,000	344	62,000	58,000	47,650
CVPB2212	8/31/2023	162	15.2:1	751,300	39.02%	470	27.03%	1,700	72	25,523	24,644	21,000
CVHM2218	6/6/2023	76	16:1	1,123,900	38.05%	250	25.00%	1,650	81	55,140	54,000	47,650
CVRE2211	3/28/2023	6	7.85:1	750,200	45.49%	100	25.00%	1,000	136	29,848	28,888	29,700
CVPB2214	9/5/2023	167	15.7:1	860,300	39.02%	1,420	9.23%	1,100	310	21,480	17,000	21,000
CVRE2219	6/6/2023	76	1.33:1	100,200	45.49%	550	7.84%	1,050	2,183	30,470	29,000	29,700
CSTB2215	3/28/2023	6	4:1	1,941,700	49.83%	500	6.38%	1,100	649	24,672	22,222	24,800
CVHM2216	8/31/2023	162	16:1	511,500	38.05%	170	6.25%	1,900	77	63,280	62,000	47,650
CSTB2224	9/5/2023	167	1:1	48,200	49.83%	3,340	1.52%	2,700	6,260	26,380	20,000	24,800
CSTB2225	11/1/2023	224	5:1	56,800	49.83%	3,490	1.45%	2,900	1,286	27,180	20,500	24,800
CHPG2225	6/6/2023	76	2:1	104,200	50.05%	1,390	0.72%	1,550	1,968	21,290	17,000	20,300
CMBB2213	6/6/2023	76	3:1	236,500	39.68%	720	-1.37%	1,550	507	19,280	17,000	17,400
CACB2208	9/5/2023	167	4:1	103,500	35.63%	1,280	-1.54%	1,400	1,013	26,660	21,500	24,150
CVNM2207	3/28/2023	6	5:1	181,500	23.11%	460	-2.13%	1,100	1,395	76,736	67,462	74,400
CHPG2302	9/27/2023	189	2:1	38,600	50.05%	2,290	-3.38%	2,120	1,627	24,900	20,000	20,300
CHPG2227	11/1/2023	224	3:1	79,900	50.05%	1,960	-3.45%	2,400	1,108	24,500	-	20,300
CMWG2215	11/1/2023	224	6:1	1,627,900	45.01%	550	-3.51%	1,300	547	51,500	45,000	37,950
CMSN2215	9/5/2023	167	10:1	853,100	40.73%	510	-13.56%	2,600	301	108,400	102,000	80,500

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22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+16.81%と最も上昇した。売買代金は前日比+1.73%増加した。CVPB2214の売買代金は最大となり、全市場の16.81%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。CVPB2214、CSTB2224、CSTB2225とCVPB2301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	38.0	-1.4%	1.3	2,415	2.5	2,831	13.4	2.3	49.0%	18.5%
PNJ	小売	78.9	-0.1%	0.8	1,125	0.8	6,073	13.0	3.0	49.0%	24.7%
BVH	保険	49.0	0.0%	0.9	1,581	0.4	2,059	23.8	1.8	27.4%	7.4%
PVI	保険	47.7	1.3%	0.7	486	0.0	3,407	14.0	1.5	59.6%	10.5%
VIC	不動産	52.8	0.0%	0.5	8,755	4.1	2,252	23.4	1.8	12.8%	8.0%
VRE	不動産	29.7	0.8%	1.1	2,934	5.4	1,222	24.3	2.0	33.0%	8.7%
NVL	不動産	47.7	5.0%	0.9	9,021	9.0	6,622	7.2	1.4	24.1%	21.4%
DXG	不動産	11.5	-0.4%	2.1	305	6.3	255	45.1	0.8	20.0%	1.7%
SSI	証券	19.9	-0.8%	1.7	1,294	10.8	1,456	13.6	1.3	44.2%	9.3%
VCI	証券	29.5	0.5%	1.0	558	9.7	2,004	14.7	2.0	24.1%	13.3%
HCM	証券	23.9	-0.2%	1.7	474	3.7	1,865	12.8	1.4	46.9%	11.2%
FPT	技術	78.5	継続伸。	0.8	3,744	2.1	4,849	16.2	4.1	49.0%	27.2%
FOX	技術	56.1	0.2%	0.4	801	0.0	5,870	9.6	2.4	0.0%	28.3%
GAS	オイルとガス	102.9	-0.3%	0.8	8,563	0.6	7,669	13.4	3.3	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	34.7	0.0%	1.5	1,917	2.4	1,156	30.0	1.8	18.2%	6.0%
PVS	オイルとガス	24.7	1.6%	1.3	513	3.9	1,501	16.5	1.0	20.8%	6.0%
BSR	オイルとガス	15.1	1.3%	0.8	2,036	2.3	4,750	3.2	0.9	41.1%	33.2%
DHG	薬局	93.9	1.4%	0.3	534	0.0	7,318	12.8	2.9	54.3%	23.7%
DPM	肥料	33.7	0.1%	1.3	573	2.4	14,209	2.4	1.0	18.5%	45.7%
DCM	肥料	24.8	1.0%	1.4	570	4.3	7,702	3.2	1.2	11.0%	45.2%
VCB	バンク	89.0	2.9%	0.9	18,313	4.1	6,316	14.1	3.1	23.6%	24.2%
BID	バンク	46.1	1.7%	1.0	10,139	1.1	3,597	12.8	2.3	17.3%	19.9%
CTG	バンク	28.5	0.7%	1.2	5,955	1.7	3,518	8.1	1.3	28.1%	16.9%
VPB	バンク	21.0	3.2%	1.2	6,129	38.3	2,722	7.7	1.5	17.6%	20.7%
MBB	バンク	17.4	0.3%	1.4	3,430	4.0	3,856	4.5	1.0	23.2%	25.8%
ACB	バンク	24.2	-0.2%	1.1	3,546	2.0	4,053	6.0	1.4	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	58.3	1.0%	0.7	207	0.0	8,505	6.9	1.8	85.5%	28.3%
NTP	プラスチック	31.4	1.9%	0.6	177	0.0	3,701	8.5	1.4	17.8%	17.3%
MSR	天然資源	10.2	-1.9%	1.5	487	0.1	63	161.9	0.7	10.1%	0.5%
HPG	鋼	20.3	-0.7%	1.6	5,132	11.4	1,459	13.9	1.2	23.7%	9.1%
HSG	鋼	15.9	-1.6%	2.1	412	6.1	(1,776)	#N/A N/A	0.9	15.5%	-10.0%
VNM	消費者の主食	74.4	0.0%	0.4	6,761	2.9	3,632	20.5	5.2	55.9%	24.1%
SAB	消費者の主食	187.5	0.8%	0.8	5,228	1.5	8,006	23.4	5.2	62.7%	23.6%
MSN	消費者の主食	80.5	0.5%	1.2	4,983	7.0	2,515	32.0	4.4	30.7%	12.1%
SBT	消費者の主食	14.4	-0.7%	1.2	420	0.9	965	14.9	1.1	#VALUE!	7.0%
ACV	輸送	84.9	0.5%	0.8	8,036	0.0	363	234.0	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	104.8	1.0%	1.1	2,468	1.4	(4,010)	#N/A N/A	4.0	17.5%	-14.0%
HVN	輸送	13.1	1.6%	1.7	1,261	0.6	(4,720)	#N/A N/A #N/A N/A		5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	50.1	-0.2%	0.7	656	0.4	3,037	16.5	2.2	48.9%	13.8%
PVT	輸送	20.3	-1.0%	1.3	286	1.0	2,649	7.7	1.1	18.4%	15.3%
VCS	材料	49.9	0.2%	0.8	347	0.1	6,671	7.5	1.6	3.1%	23.6%
VGC	材料	31.0	0.5%	1.5	604	0.5	3,855	8.0	1.8	5.2%	23.5%
HT1	材料	15.3	3.0%	1.4	254	1.7	675	22.7	1.1	3.4%	5.0%
CTD	建設	38.6	3.6%	1.8	124	1.4	281	137.4	0.3	49.1%	0.3%
CII	建設	14.2	-1.0%	1.8	156	3.1	3,003	4.7	0.7	9.1%	14.2%
REE	電気	67.0	0.0%	-1.4	1,035	0.2	7,570	8.9	1.5	49.0%	18.7%
PC1	電気	27.3	-0.9%	-0.4	320	1.1	1,664	16.4	1.4	7.5%	9.2%
POW	電気	13.2	-0.4%	0.6	1,339	2.3	880	14.9	1.0	7.5%	7.0%
NT2	電気	29.2	0.7%	0.7	365	0.6	2,992	9.8	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
VCB	89.00	2.89	2.97	1.06MLN
VHM	47.65	4.96	2.46	4.39MLN
VPB	21.00	3.19	1.10	42.03MLN
BID	46.10	1.65	0.95	560800.00
SAB	187.50	0.81	0.24	181600.00

VNインデックス続伸。

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
HPG	20.30	-0.73	-0.22	12.86MLN
MWG	37.95	-1.43	-0.20	1.51MLN
GAS	102.90	-0.29	-0.14	126300.00
TCB	26.20	-0.57	-0.13	2.47MLN
BCM	81.50	-0.61	-0.13	158600.00

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
HVH	5.69	6.95	0.00	549200.00
DAH	4.48	6.92	0.01	856600.00
PTC	4.81	6.89	0.00	84800.00
SVI	58.40	6.57	0.01	200.00
BRC	11.20	6.16	0.00	8300.00

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
HPG	20.30	-0.73	-0.22	12.86MLN
MWG	37.95	-1.43	-0.20	1.51MLN
GAS	102.90	-0.29	-0.14	126300
TCB	26.20	-0.57	-0.13	2.47MLN
BCM	81.50	-0.61	-0.13	158600

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
THD	39.70	1.02	0.23	19800
PVS	24.70	1.65	0.16	3.64MLN
KSF	43.80	1.39	0.15	31300
CEO	21.40	1.90	0.13	11.77MLN
HHC	101.00	9.78	0.12	400

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	7.10	-8.97	-0.13	1000
PGS	25.90	-2.63	-0.04	2400
TIG	7.80	-2.50	-0.04	352900
TNG	17.00	-1.73	-0.03	1.11MLN
NDN	7.20	-2.70	-0.02	70800

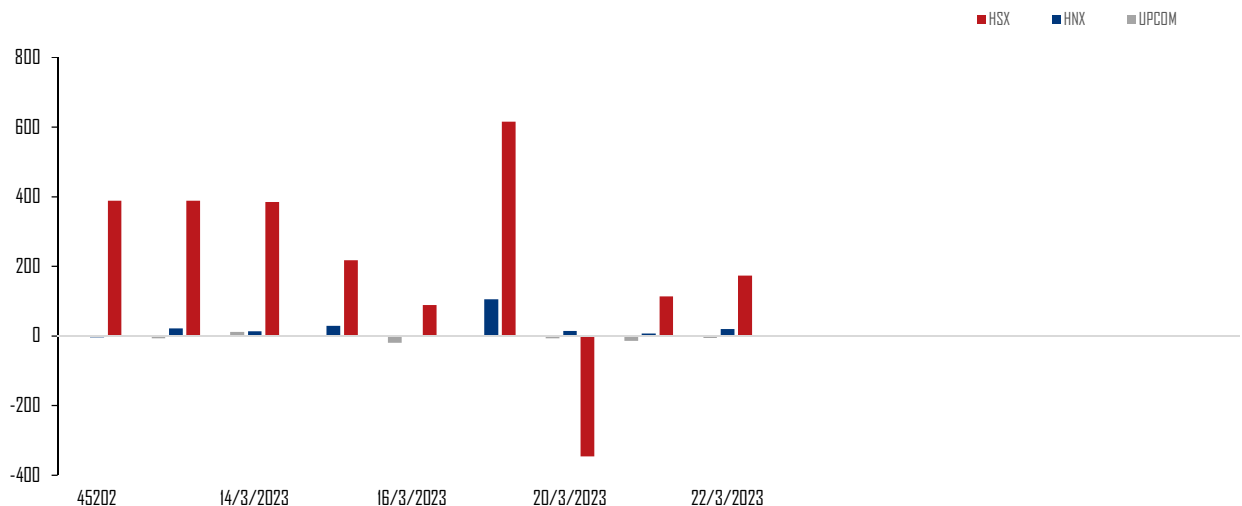
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
AMC	25.30	10.00	0.01	100
BPC	10.00	9.89	0.00	100
HHC	101.00	9.78	0.12	400
LDP	5.80	9.43	0.01	125500
SPC	15.20	9.35	0.01	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
KST	13.50	-10.00	-0.01	1600
SDG	14.50	-9.94	0.00	100
PTD	18.90	-9.57	0.00	1500
SDT	2.90	-9.38	-0.01	1800
DPC	13.60	-9.33	0.00	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