

2023 03 24

## Vietnam Daily Review

VNインデックス4日続伸。

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+1.69ポイント高の1046.79で引けた。HNXインデックスは+2.4ポイント高の205.72で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVHM (+1.09%)、VIC (+0.48%)、MBB (+0.4%)、NVL (+0.37%)、GVR (+0.3%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCB (-2.02%)、BID (-0.44%)、MSN (-0.36%)、CTG (-0.24%)、SSB (-0.23%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比24.56%増の8兆1,460ドンに達した。総売買代金が9兆4,420億ドンに達した。変動幅は8.27ポイントだった。上昇には265銘柄、変わらずには80銘柄、下落には122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、956億9,000万ドン、74億9,000万ドンだった。最も買われたのはVHM (717億1,000万ドン)、HPG (296億7,000万ドン)、VIC (187億5,000万ドン) だった。

### 推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、1045ポイントの周りでもみ合った後、1.69ポイント高の1046.79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、最も上昇率は石油業界、証券業界だった。しかし、いくつかの大型株が下落したことで、VNインデックスは大きく浮上できなかった。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で買い越した。同時線ローソク足が形成したのはVNインデックスが短期的な回復が弱くなっているシグナルを見せていた。VNインデックスは次の数日に1045ポイントの周り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24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 1046.79**

売買代金: 8145.73 億ドン **1.69 (0.16%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**HNX-INDEX 205.72**

売買代金: 0 億ドン **2.4 (1.18%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**UPCOM-INDEX 76.17**

#VALUE!  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **0 (0%)**

### データ

	価値	増減率
石油価格	70.4	-0.7%
金価格	1,977	0.4%
対USD為替レート	23,519	0.0%
対EUR為替レート	25,642	0.4%
対円為替レート	17,961	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	4.13%	0.0%
国債金利 (5年間物)	3.64%	-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	却銘柄トップ	売買代金
VHM	71.71	MSN	-46.55
HPG	29.67	CTG	-23.71
VIC	18.75	VND	-20.74
NLG	18.60	KBC	-19.01
VCI	17.63	VPB	-14.88

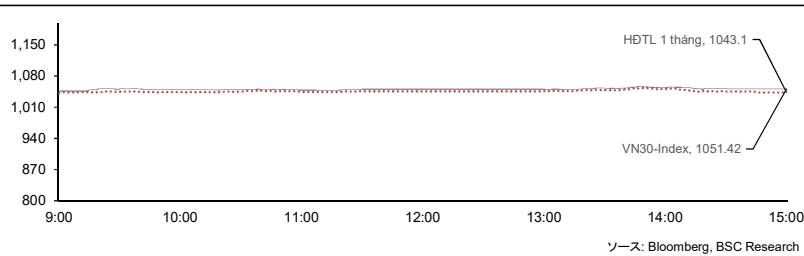
ソース：BSCリサーチ

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	1043.10	0.40%	-8.32	10.9%	318333	4/20/2023	27
VN30F2305	1041.00	0.64%	-10.42	-53.3%	829	5/18/2023	55
VN30F2306	1039.00	0.55%	-12.42	86.8%	99	6/15/2023	83
VN30F2309	1039.70	0.86%	-11.72	234.8%	77	9/21/2023	181

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	49.00	2.08	1.14
MBB	17.75	2.01	0.91
NVL	11.90	6.73	0.84
HDB	18.05	2.27	0.74
TCB	26.45	0.95	0.60

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VCB	89.00	0.81	-1.00
MSN	78.00	0.49	-0.49
VNM	75.00	0.86	-0.38
CTG	28.50	1.15	-0.17
BID	45.60	0.24	-0.06

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+4.82ポイント高の1051.42で引けた。変動幅は9.21ポイントだった。VHM、MBB、NVL、HDBとTCB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、終盤にかけて緑色を維持し高値で引けた。売買代金がMA20の下にある。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、VN30F2305の以外、他の先物取引契約が増加した。売買高を見ると、全て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
CVHM2216	8/31/2023	160	16:1	1,366,700	38.13%	190	11.76%	1,900	94	63,280	62,000	49,000
CMBB2211	8/31/2023	160	10:1	933,300	39.48%	130	8.33%	1,200	16	27,520	27,000	17,750
CVPB2212	8/31/2023	160	15.2:1	200,700	39.01%	460	6.98%	1,700	74	25,523	24,644	21,150
CFPT2212	6/6/2023	74	10:1	62,100	24.68%	1,050	6.06%	1,870	976	81,200	70,000	78,600
CMBB2213	6/6/2023	74	3:1	289,200	39.48%	750	4.17%	1,550	572	19,280	17,000	17,750
CMBB2215	11/1/2023	222	2:1	54,400	39.48%	1,500	3.45%	2,500	1,145	20,880	18,000	17,750
CSTB2224	9/5/2023	165	1:1	246,400	49.67%	3,540	2.91%	2,700	6,439	26,380	20,000	25,050
CVPB2214	9/5/2023	165	15.7:1	323,000	39.01%	1,440	2.86%	1,100	317	21,480	17,000	21,150
CSTB2225	11/1/2023	222	5:1	238,600	49.67%	3,600	2.56%	2,900	1,319	27,180	20,500	25,050
CHPG2227	11/1/2023	222	3:1	93,200	50.00%	2,000	1.01%	2,400	1,121	24,500	-	20,400
CHPG2226	9/5/2023	165	4:1	134,800	50.00%	1,880	0.53%	2,300	831	23,360	19,500	20,400
CSTB2215	3/28/2023	4	4:1	1,823,700	49.67%	520	0.00%	1,100	708	24,672	22,222	25,050
CVNM2207	3/28/2023	4	5:1	448,600	22.83%	470	0.00%	1,100	1,511	76,736	67,462	75,000
CVHM2218	6/6/2023	74	16:1	280,400	38.13%	270	0.00%	1,650	104	55,140	54,000	49,000
CVNM2211	6/6/2023	74	1.91:1	103,700	22.83%	1,700	-0.58%	2,500	4,812	78,300	66,806	75,000
CVPB2301	9/27/2023	187	4.91:1	122,000	39.01%	1,200	-0.83%	1,000	667	23,680	19,800	21,150
CACB2208	9/5/2023	165	4:1	50,700	35.64%	1,300	-1.52%	1,400	1,086	26,660	21,500	24,550
CPOW2210	6/6/2023	74	5:1	87,900	39.79%	910	-2.15%	1,870	223	13,920	13,000	13,250
CHPG2225	6/6/2023	74	2:1	451,300	50.00%	1,340	-2.90%	1,550	1,999	21,290	17,000	20,400
CMSN2215	9/5/2023	165	10:1	553,600	40.33%	430	-8.51%	2,600	230	108,400	102,000	78,000

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24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、CSTB2215は+12.67%と最も上昇した。売買代金は前日比+14.88%増加した。CSTB2215の売買代金は最大となり、全市場の12.67%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVRE2219、CVNM2207、CVRE2215とCVNM2211の時価が理論価格と相当している。CSTB2224、CVPB2214、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	0.4%	1.3	2,415	2.9	2,831	13.4	2.3	49.0%	18.5%
PNJ	小売	79.0	0.6%	0.8	1,127	0.5	6,073	13.0	3.0	49.0%	24.7%
BVH	保険	48.5	-0.8%	0.9	1,565	0.6	2,059	23.6	1.8	27.4%	7.4%
PVI	保険	48.4	-0.2%	0.7	493	0.0	3,407	14.2	1.5	59.6%	10.5%
VIC	不動産	53.3	0.9%	0.5	8,838	1.9	2,252	23.7	1.8	12.7%	8.0%
VRE	不動産	29.3	-0.2%	1.1	2,890	1.7	1,222	23.9	2.0	33.0%	8.7%
NVL	不動産	49.0	2.1%	0.9	9,277	5.6	6,622	7.4	1.5	24.1%	21.4%
DXG	不動産	11.9	0.9%	2.1	314	9.9	255	46.5	0.8	19.8%	1.7%
SSI	証券	20.5	0.5%	1.7	1,333	16.6	1,456	14.0	1.4	44.3%	9.3%
VCI	証券	31.1	-1.1%	1.0	588	8.7	2,004	15.5	2.1	24.5%	13.3%
HCM	証券	24.5	0.0%	1.7	487	5.9	1,865	13.1	1.4	46.9%	11.2%
FPT	技術	78.6	継続伸。	0.8	3,749	1.3	4,849	16.2	4.1	49.0%	27.2%
FOX	技術	57.0	0.9%	0.4	814	0.0	5,870	9.7	2.5	0.0%	28.3%
GAS	オイルとガス	102.4	-0.1%	0.8	8,521	1.1	7,669	13.4	3.3	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	36.4	1.4%	1.5	2,008	1.7	1,156	31.4	1.9	17.9%	6.0%
PVS	オイルとガス	25.2	1.6%	1.3	524	4.4	1,501	16.8	1.0	20.8%	6.0%
BSR	オイルとガス	15.2	0.7%	0.8	2,049	3.7	4,750	3.2	0.9	41.1%	33.2%
DHG	薬局	93.9	0.0%	0.3	534	0.0	7,318	12.8	2.9	54.3%	23.7%
DPM	肥料	33.7	-0.7%	1.3	573	1.2	14,209	2.4	1.0	18.5%	45.7%
DCM	肥料	24.3	-2.0%	1.4	558	3.2	7,702	3.1	1.2	11.3%	45.2%
VCB	バンク	89.0	-1.9%	0.9	18,313	2.5	6,316	14.1	3.1	23.5%	24.2%
BID	バンク	45.6	-0.8%	1.0	10,018	0.7	3,597	12.7	2.3	17.3%	19.9%
CTG	バンク	28.5	-0.7%	1.2	5,955	3.2	3,518	8.1	1.3	28.1%	16.9%
VPB	バンク	21.2	0.5%	1.2	6,173	18.0	2,722	7.8	1.5	17.6%	20.7%
MBB	バンク	17.8	2.0%	1.4	3,499	12.6	3,856	4.6	1.1	23.2%	25.8%
ACB	バンク	24.6	0.2%	1.1	3,605	1.8	4,053	6.1	1.4	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	57.5	-1.0%	0.7	205	0.3	8,505	6.8	1.8	85.4%	28.3%
NTP	プラスチック	31.0	-0.3%	0.6	175	0.0	3,701	8.4	1.4	17.8%	17.3%
MSR	天然資源	10.1	-1.0%	1.5	483	0.0	63	160.3	0.7	10.1%	0.5%
HPG	鋼	20.4	0.0%	1.6	5,157	12.2	1,459	14.0	1.2	23.3%	9.1%
HSG	鋼	15.9	-0.6%	2.1	413	6.5	(1,776)	#N/A N/A	0.9	15.6%	-10.0%
VNM	消費者の主食	75.0	-0.4%	0.4	6,815	3.0	3,632	20.6	5.3	55.8%	24.1%
SAB	消費者の主食	187.8	-0.1%	0.8	5,236	1.1	8,006	23.5	5.2	62.6%	23.6%
MSN	消費者の主食	78.0	-1.3%	1.2	4,828	4.6	2,515	31.0	4.2	30.7%	12.1%
SBT	消費者の主食	14.5	0.0%	1.2	423	0.7	965	15.0	1.1	#VALUE!	7.0%
ACV	輸送	83.2	-1.1%	0.8	7,875	0.0	363	229.3	4.8	3.8%	1.3%
VJC	輸送	106.2	0.5%	1.1	2,501	1.3	(4,010)	#N/A N/A	4.0	17.5%	-14.0%
HVN	輸送	13.0	-0.4%	1.7	1,247	0.4	(4,720)	#N/A N/A #N/A N/A		5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	49.8	-0.8%	0.7	653	0.5	3,037	16.4	2.2	48.9%	13.8%
PVT	輸送	20.5	0.5%	1.3	288	1.3	2,649	7.7	1.1	18.4%	15.3%
VCS	材料	49.6	0.6%	0.8	345	0.1	6,671	7.4	1.6	3.1%	23.6%
VGC	材料	32.3	2.2%	1.5	629	0.7	3,855	8.4	1.9	5.1%	23.5%
HT1	材料	15.2	-1.6%	1.4	252	0.9	675	22.5	1.1	3.4%	5.0%
CTD	建設	39.4	-1.5%	1.8	127	1.2	281	140.2	0.4	49.1%	0.3%
CII	建設	14.5	0.3%	1.8	159	2.0	3,003	4.8	0.7	9.1%	14.2%
REE	電気	67.5	0.6%	-1.4	1,043	0.4	7,570	8.9	1.5	49.0%	18.7%
PC1	電気	27.5	0.0%	-0.4	323	1.0	1,664	16.5	1.5	7.6%	9.2%
POW	電気	13.3	0.4%	0.6	1,349	3.1	880	15.0	1.0	7.6%	7.0%
NT2	電気	28.0	-0.9%	0.7	350	0.4	2,992	9.4	1.7	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	49.00	2.08	1.09	2.61MLN
VIC	53.30	0.95	0.48	830700.00
MBB	17.75	2.01	0.40	16.31MLN
NVL	11.90	6.73	0.37	30.51MLN
GVR	14.80	2.07	0.30	2.47MLN

VNインデックス4日続伸。

### 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
VCB	89.00	-1.87	-2.02	630000.00
BID	45.55	-0.76	-0.44	364600.00
MSN	78.00	-1.27	-0.36	1.37MLN
CTG	28.50	-0.70	-0.24	2.54MLN
SSB	31.70	-1.40	-0.23	820100.00

### 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
VCF	235.40	7.00	0.10	200.00
VAF	9.36	6.97	0.01	1000.00
SC5	22.35	6.94	0.01	3000.00
HU1	7.87	6.93	0.00	6700.00
NLG	24.90	6.87	0.15	2.40MLN

### 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
VCB	89.00	-1.87	-2.02	630000
BID	45.55	-0.76	-0.44	364600
MSN	78.00	-1.27	-0.36	1.37MLN
CTG	28.50	-0.70	-0.24	2.54MLN
SSB	31.70	-1.40	-0.23	820100

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	43.50	6.10	0.62	31800
IDC	39.10	2.09	0.30	3.14MLN
THD	39.20	1.29	0.29	7600
NVB	15.40	1.99	0.25	11800
PVS	25.20	1.61	0.16	4.02MLN

### 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
DNP	23.10	-2.53	-0.09	200
TPP	9.50	-8.65	-0.03	1000
DVM	17.80	-3.26	-0.03	723900
SHN	7.60	-1.30	-0.02	500
AMV	3.70	-2.63	-0.02	1.13MLN

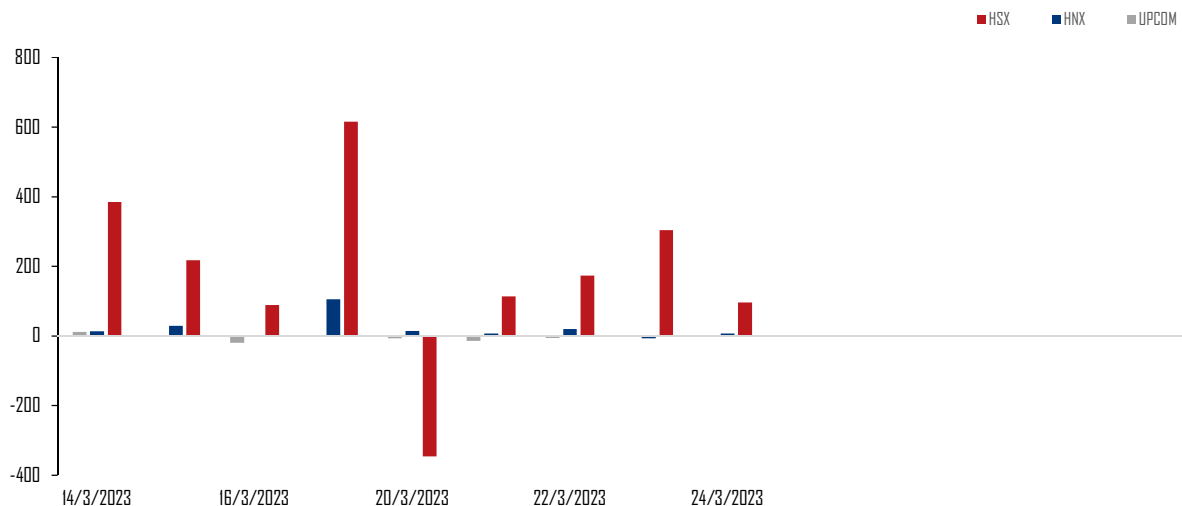
### HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
SFN	18.80	9.94	0.00	100
MDC	13.30	9.92	0.01	32700
NTH	59.20	9.83	0.05	2300
TVD	14.90	9.56	0.03	457900
LDP	6.90	9.52	0.01	93600

### 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
BAX	59.50	-9.85	-0.01	500
PCE	23.00	-9.80	-0.01	600
L35	2.80	-9.68	0.00	2300
CPC	14.50	-8.81	-0.01	100
TPP	9.50	-8.65	-0.03	1000

## 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](mailto:phongvt@bsc.com.vn)  
[hungtt@bsc.com.vn](mailto:hungtt@bsc.com.vn)  
[duongnh@bsc.com.vn](mailto:duongnh@bsc.com.vn)  
[nguyennh@bsc.com.vn](mailto:nguyennh@bsc.com.vn)