

2023 03 27

## Vietnam Daily Review

VNインデックス 5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+5.46ポイント高の1052.25で引けた。HNXインデックスは+0.95ポイント高の206.67で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVCB (+2.37%)、HPG (+0.58%)、BID (+0.57%)、NVL (+0.39%)、CTG (+0.3%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVHM (-0.65%)、MSN (-0.46%)、SAB (-0.29%)、PLX (-0.21%)、VNM (-0.21%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比3.49%増の8兆4,300ドンに達した。総売買代金が9兆7,160億ドンに達した。変動幅は11.79ポイントだった。上昇には245銘柄、変わらずには63銘柄、下落には138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、1,711億7,000万ドン、9億8,000万ドンだった。最も買われたのはHPG (630億3,000万ドン)、VHM (501億9,000万ドン)、SSI (348億7,000万ドン) だった。

### 推奨戦略

VNインデックスは安値で寄り付いた後、売りに勢いが強まったことで、マイナス圏に転落した。しかし、前場の中盤からプラス圏に浮上し、後場の終盤にかけて上げ幅を拡大し、5.46ポイント高の1052.25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、最も上昇率は証券業界、基本的なリソース業界だった。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抵抗線1050ポイントを浮上するように上昇力を続ける可能性がある。

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27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** **1052.25**

売買代金: 8430.11 億ドン **5.46 (0.52%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**HNX-INDEX** **206.67**

売買代金: 0 億ドン **0.95 (0.46%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**UPCOM-INDEX** **75.68**

#VALUE! **-0.49 (-0.64%)**  
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	69.8	0.7%
金価格	1,969	-0.5%
対USD為替レート	23,519	0.0%
対EUR為替レート	25,278	0.1%
対円為替レート	17,984	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	4.75%	0.9%
国債金利 (5年間物)	3.65%	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
HPG	63.03	VNM	-63.47
VHM	50.19	MSN	-56.72
SSI	34.87	GMD	-36.98
VCB	26.30	DGW	-13.01
POW	18.62	PVD	-12.70

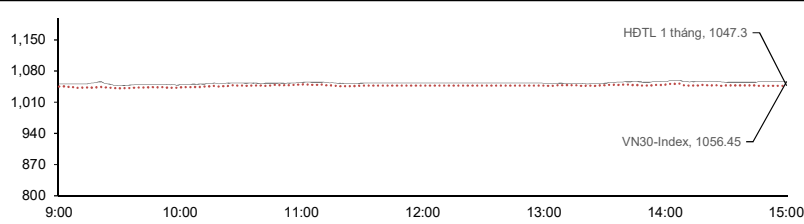
ソース：BSCリサーチ

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	1047.30	0.40%	-9.15	-1.9%	312192	4/20/2023	26
VN30F2305	1045.00	0.38%	-11.45	-54.2%	682	5/18/2023	54
VN30F2306	1041.60	0.25%	-14.85	-13.1%	86	6/15/2023	82
VN30F2309	1041.70	0.19%	-14.75	-58.4%	32	9/21/2023	180

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
HPG	20.80	1.96	1.34
VCB	91.00	2.25	1.09
NVL	12.70	6.72	0.90
STB	25.50	1.80	0.89
SSI	21.00	2.69	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
MSN	76.7	1.13	-0.87
VHM	48.4	0.47	-0.68
VNM	74.6	0.64	-0.35
ACB	24.5	0.83	-0.30
SAB	186.0	0.88	-0.13

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+5.03ポイント高の1056.45で引けた。変動幅は12.85ポイントだった。HPG、VCB、NVL、STBとSSI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。値上がり銘柄数が値下がり銘柄数より多くかった。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、全ての先物取引契約が減少した。売買高を見ると、VN30F2305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
CVPB2211	3/31/2023	4	20:1	1,988,300	38.90%	70	40.00%	2,450	0	23,352	23,312	21,250
CFPT2210	8/31/2023	157	10:1	227,000	24.55%	440	10.00%	2,350	200	94,700	90,000	79,100
CSTB2225	11/1/2023	219	5:1	440,800	49.63%	3,800	5.56%	2,900	1,385	27,180	20,500	25,500
CHPG2227	11/1/2023	219	3:1	193,200	49.99%	2,110	5.50%	2,400	1,194	24,500	-	20,800
CPOW2210	6/6/2023	71	5:1	121,900	39.75%	960	5.49%	1,870	225	13,920	13,000	13,300
CHPG2225	6/6/2023	71	2:1	367,000	49.99%	1,390	3.73%	1,550	2,155	21,290	17,000	20,800
CSTB2224	9/5/2023	162	1:1	195,300	49.63%	3,670	3.67%	2,700	6,784	26,380	20,000	25,500
CVPB2214	9/5/2023	162	15.7:1	716,600	38.90%	1,480	2.78%	1,100	321	21,480	17,000	21,250
CVPB2214	9/5/2023	162	15.7:1	716,600	38.90%	1,480	2.78%	1,100	321	21,480	17,000	21,250
CHPG2301	6/27/2023	92	2:1	61,300	49.99%	2,040	2.00%	1,970	1,564	23,300	19,000	20,800
CVPB2301	9/27/2023	184	4.91:1	211,000	38.90%	1,220	1.67%	1,000	675	23,680	19,800	21,250
CVPB2301	9/27/2023	184	4.91:1	211,000	38.90%	1,220	1.67%	1,000	675	23,680	19,800	21,250
CVPB2212	8/31/2023	157	15.2:1	499,200	38.90%	460	0.00%	1,700	75	25,523	24,644	21,250
CMBB2213	6/6/2023	71	3:1	302,700	39.43%	750	0.00%	1,550	607	19,280	17,000	17,950
CMWG2214	9/5/2023	162	10:1	561,000	44.64%	380	0.00%	1,100	205	50,700	46,500	38,100
CVRE2216	8/31/2023	157	2.66:1	232,100	44.68%	650	0.00%	1,650	1,115	33,240	31,000	29,300
CVPB2212	8/31/2023	157	15.2:1	499,200	38.90%	460	0.00%	1,700	75	25,523	24,644	21,250
CVNM2211	6/6/2023	71	1.91:1	63,000	22.84%	1,630	-4.12%	2,500	4,597	78,300	66,806	74,600
CVHM2220	11/1/2023	219	8:1	84,300	38.07%	1,070	-4.46%	3,000	369	62,000	58,000	48,400
CMSN2215	9/5/2023	162	10:1	1,288,200	40.31%	410	-4.65%	2,600	197	108,400	102,000	76,700

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27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+16.56%と最も上昇した。売買代金は前日比+25.02%増加した。CSTB2225の売買代金は最大となり、全市場の16.56%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVRE2219、CVRE2215、CVNM2211とCSTB2224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	38.1	0.4%	1.3	2,424	4.1	2,831	13.5	2.3	49.0%	18.5%
PNJ	小売	78.2	-1.0%	0.8	1,115	0.7	6,073	12.9	3.0	49.0%	24.7%
BVH	保険	48.5	0.0%	0.9	1,565	0.6	2,059	23.6	1.8	27.4%	7.4%
PVI	保険	48.4	0.0%	0.8	493	0.0	3,407	14.2	1.5	59.6%	10.5%
VIC	不動産	53.3	0.0%	0.4	8,838	1.6	2,252	23.7	1.8	12.7%	8.0%
VRE	不動産	29.3	0.2%	1.1	2,895	2.2	1,222	24.0	2.0	33.0%	8.7%
NVL	不動産	48.4	-1.2%	0.9	9,163	4.0	6,622	7.3	1.5	24.1%	21.4%
DXG	不動産	12.2	2.5%	2.2	322	6.3	255	47.6	0.8	19.5%	1.7%
SSI	証券	21.0	2.7%	1.7	1,369	21.5	1,456	14.4	1.4	44.1%	9.3%
VCI	証券	32.0	3.1%	1.0	606	10.0	2,004	16.0	2.1	24.7%	13.3%
HCM	証券	24.9	1.4%	1.7	494	7.0	1,865	13.3	1.4	46.9%	11.2%
FPT	技術	79.1	日続伸。	0.8	3,773	2.6	4,849	16.3	4.1	49.0%	27.2%
FOX	技術	56.0	-1.8%	0.4	799	0.1	5,870	9.5	2.4	0.0%	28.3%
GAS	オイルとガス	102.0	-0.4%	0.8	8,488	0.5	7,669	13.3	3.3	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	35.7	-1.8%	1.5	1,972	1.4	1,156	30.9	1.8	17.8%	6.0%
PVS	オイルとガス	25.2	0.0%	1.3	524	3.7	1,501	16.8	1.0	20.9%	6.0%
BSR	オイルとガス	15.5	2.0%	0.8	2,089	1.7	4,750	3.3	0.9	41.1%	33.2%
DHG	薬局	93.5	-0.4%	0.3	532	0.0	7,318	12.8	2.8	54.3%	23.7%
DPM	肥料	33.8	0.3%	1.3	575	1.5	14,209	2.4	1.0	18.6%	45.7%
DCM	肥料	24.6	1.2%	1.4	565	1.6	7,702	3.2	1.2	11.2%	45.2%
VCB	バンク	91.0	2.2%	0.9	18,724	2.9	6,316	14.4	3.1	23.5%	24.2%
BID	バンク	46.0	1.0%	1.0	10,117	1.3	3,597	12.8	2.3	17.3%	19.9%
CTG	バンク	28.8	0.9%	1.2	6,007	1.7	3,518	8.2	1.3	28.1%	16.9%
VPB	バンク	21.3	0.5%	1.2	6,202	27.1	2,722	7.8	1.5	17.6%	20.7%
MBB	バンク	18.0	1.1%	1.4	3,538	6.2	3,856	4.7	1.1	23.2%	25.8%
ACB	バンク	24.5	-0.4%	1.1	3,590	2.6	4,053	6.0	1.4	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	58.7	2.1%	0.7	209	0.1	8,505	6.9	1.8	85.4%	28.3%
NTP	プラスチック	30.9	-0.3%	0.6	174	0.0	3,701	8.3	1.4	17.8%	17.3%
MSR	天然資源	10.0	-1.0%	1.5	478	0.1	63	158.7	0.7	10.1%	0.5%
HPG	鋼	20.8	2.0%	1.6	5,259	18.2	1,459	14.3	1.3	23.4%	9.1%
HSG	鋼	16.4	2.8%	2.1	425	12.9	(1,776)	#N/A N/A	1.0	15.8%	-10.0%
VNM	消費者の主食	74.6	-0.5%	0.4	6,779	4.4	3,632	20.5	5.2	55.8%	24.1%
SAB	消費者の主食	186.0	-1.0%	0.8	5,186	0.5	8,006	23.2	5.2	62.6%	23.6%
MSN	消費者の主食	76.7	-1.7%	1.1	4,748	5.5	2,515	30.5	4.2	30.7%	12.1%
SBT	消費者の主食	14.5	0.0%	1.2	423	0.8	965	15.0	1.1	#VALUE!	7.0%
ACV	輸送	83.0	-0.2%	0.8	7,856	0.0	363	228.8	4.8	3.8%	1.3%
VJC	輸送	106.5	0.3%	1.1	2,508	0.8	(4,010)	#N/A N/A	4.1	17.5%	-14.0%
HVN	輸送	13.2	1.9%	1.7	1,271	0.5	(4,720)	#N/A N/A #N/A N/A		5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	51.5	3.4%	0.7	675	2.6	3,037	17.0	2.2	49.0%	13.8%
PVT	輸送	20.4	-0.7%	1.3	286	1.1	2,649	7.7	1.1	18.4%	15.3%
VCS	材料	50.1	1.0%	0.9	349	0.1	6,671	7.5	1.6	3.1%	23.6%
VGC	材料	32.3	0.2%	1.5	630	0.5	3,855	8.4	1.9	5.0%	23.5%
HT1	材料	15.4	1.3%	1.5	255	0.7	675	22.8	1.2	3.4%	5.0%
CTD	建設	40.0	1.5%	1.8	128	0.8	281	142.4	0.4	49.1%	0.3%
CII	建設	14.7	1.4%	1.8	161	2.2	3,003	4.9	0.7	9.1%	14.2%
REE	電気	68.0	0.7%	-1.4	1,051	0.3	7,570	9.0	1.6	49.0%	18.7%
PC1	電気	27.6	0.4%	-0.4	325	1.0	1,664	16.6	1.5	7.7%	9.2%
POW	電気	13.3	0.4%	0.6	1,354	3.7	880	15.1	1.0	7.7%	7.0%
NT2	電気	28.6	2.1%	0.8	358	0.8	2,992	9.6	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	91.00	2.25	2.37	730100.00
HPG	20.80	1.96	0.58	20.27MLN
BID	46.00	0.99	0.57	672200.00
NVL	12.70	6.72	0.39	24.34MLN
CTG	28.75	0.88	0.30	1.39MLN

VNインデックス5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
VHM	48.40	-1.22	-0.65	1.87MLN
MSN	76.70	-1.67	-0.46	1.64MLN
SAB	186.00	-0.96	-0.29	58400.00
PLX	35.70	-1.79	-0.21	913200.00
VNM	74.60	-0.53	-0.21	1.37MLN

### 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
FTS	23.15	6.93	0.07	2.96MLN
PDN	145.10	6.93	0.04	200.00
PNC	10.05	6.91	0.00	700.00
BSI	19.45	6.87	0.06	875700.00
TGG	3.61	6.80	0.00	625100.00

### 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	48.40	-1.22	-0.65	1.87MLN
MSN	76.70	-1.67	-0.46	1.64MLN
SAB	186.00	-0.96	-0.29	58400.00
PLX	35.70	-1.79	-0.21	913200.00
VNM	74.60	-0.53	-0.21	1.37MLN

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
SHS	9.10	2.25	0.25	22.87MLN
NVB	15.70	1.95	0.25	76900
HUT	15.80	1.94	0.16	1.26MLN
IDC	39.40	0.77	0.11	1.69MLN
KSF	43.90	0.92	0.10	20000

### 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
BAB	14.00	-1.41	-0.24	16400
PTI	31.50	-7.35	-0.10	400
SCG	68.90	-1.15	-0.08	152400
DDG	42.40	-1.17	-0.04	192800
DP3	95.20	-6.21	-0.04	500

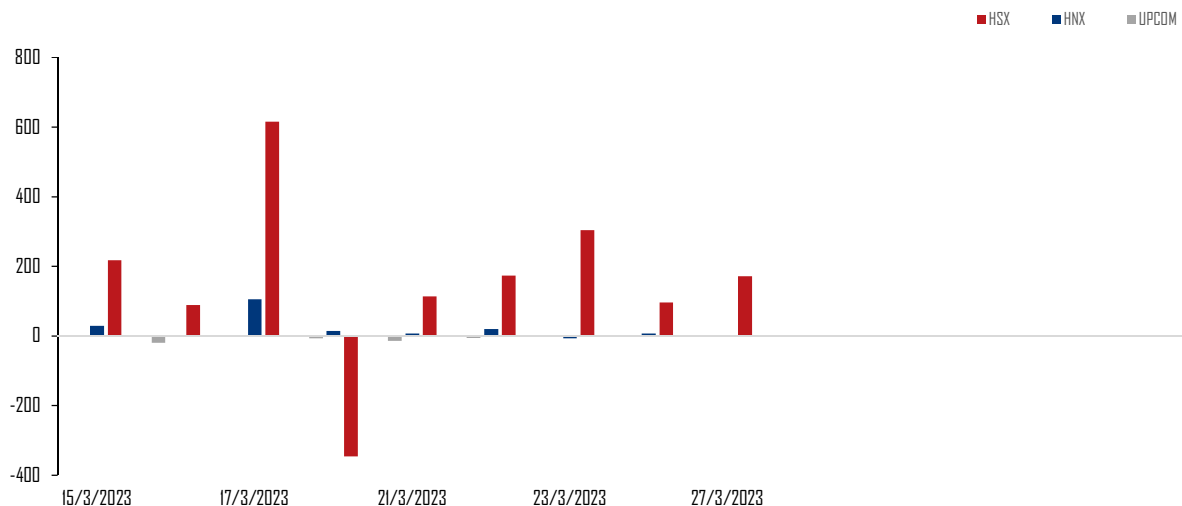
### HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
BST	14.60	9.77	0.00	500
HJS	38.30	9.74	0.04	100
PJC	25.50	9.44	0.01	1200
VTH	7.10	9.23	0.00	100
VBC	20.20	9.19	0.00	1600

### 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
DHP	9.90	-10.00	-0.01	100
NBW	26.10	-10.00	-0.01	900
PEN	7.20	-10.00	0.00	200
SGC	65.50	-9.78	-0.02	300
VE1	2.80	-9.68	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

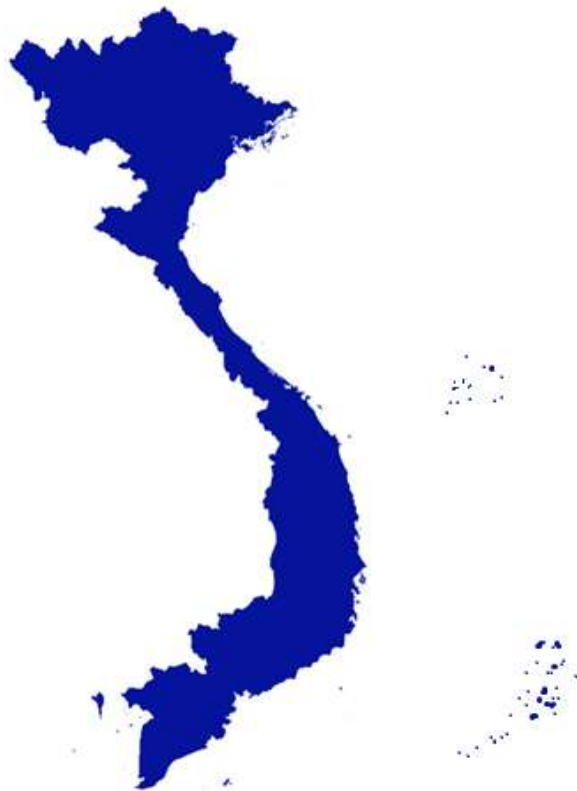
Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor  
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi  
Tel: +84 4 3935 2722  
Fax: +84 4 2220 0669

### 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](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)