

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

2023 04 03

Vietnam Daily Review

VNインデックス10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			●

概要

サマリー

- ・VNインデックスは+14.64ポイント高の1079.28で引けた。HNXインデックスは+2.98ポイント高の210.48で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVIC (+2.87%)、VCB (+1.66%)、VHM (+1.2%)、CTG (+0.9%)、TCB (+0.84%)だった。
- ・主に下落した銘柄はSAB (-0.59%)、BID (-0.38%)、MSN (-0.36%)、VJC (-0.34%)、PNJ (-0.07%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比23.66%増の12兆9,830ドンに達した。総売買代金が14兆1,740億ドンに達した。変動幅は14.64ポイントだった。上昇には325銘柄、変わらずには35銘柄、下落には84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3,134億4,000万ドンだった。最も売られたのはSTB (1,543億2,000万ドン)、VND (987億7,000万ドン)、SSI (900億6,000万ドン) だった。一方、HNX市場での買越額は61億6,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、1070~1077ポイントの範囲でもみ合った後、14.64ポイント高の1079.28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15業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は不動産業界及び証券業界だった。外国人投資家はHSX市場で売り越したが、HNX市場で買い越した。VNインデックスは短期的に抵抗線1090ポイントに迫る可能性がある。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4月3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。

VN-INDEX 1079.28

 売買代金: 12983.02 億ドン **14.64 (1.38%)**
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 210.48

 売買代金: 0 億ドン **2.98 (1.44%)**
 外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 77.28

 #VALUE!
0.52 (0.68%)
 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	80.1	5.9%
金価格	1,963	-0.3%
対USD為替レート	23,457	0.0%
対EUR為替レート	25,427	-0.3%
対円為替レート	17,568	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	4.32%	0.3%
国債金利 (5年間物)	3.25%	-0.5%

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
VIC	82.97	STB	-154.32
CTG	38.01	VND	-98.77
HPG	26.64	SSI	-90.06
VPB	23.48	MSN	-52.42
HSG	22.49	DCM	-40.28

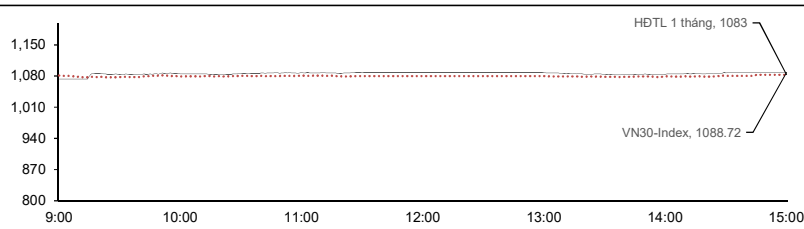
ソース：BSCリサーチ

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	1083.00	1.59%	-5.72	-28.5%	219390	4/20/2023	19
VN30F2305	1079.10	1.56%	-9.62	-33.7%	404	5/18/2023	47
VN30F2306	1078.80	1.54%	-9.92	-33.9%	39	6/15/2023	75
VN30F2309	1077.10	1.65%	-11.62	-48.6%	36	9/21/2023	173

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
VIC	58.00	5.45	2.99
TCB	29.30	3.35	2.27
FPT	80.90	2.28	1.75
VHM	52.60	2.14	1.25
MBB	18.70	2.47	1.17

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VJC	102.6	2.10	-0.71
MSN	76.8	1.53	-0.67
SAB	181.0	1.00	-0.27
BID	45.9	0.71	-0.06
POW	13.2	0.96	0.00

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+15.04ポイント高の1088.72で引けた。変動幅は7.93ポイントだった。VIC、TCB、FPT、VHMとMBB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、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
- ・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、VN30F2306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
CVHM2218	6/6/2023	64	16:1	1,659,900	38.44%	380	31.03%	1,650	181	55,140	54,000	52,600
CTCB2215	9/5/2023	155	4:1	122,700	43.14%	1,540	26.23%	1,700	1,252	31,020	26,500	29,300
CTCB2214	6/6/2023	64	2:1	207,300	43.14%	1,050	19.32%	2,470	1,746	29,160	27,000	29,300
CVHM2216	8/31/2023	150	16:1	2,057,900	38.44%	310	19.23%	1,900	149	63,280	62,000	52,600
CMBB2211	8/31/2023	150	10:1	1,453,300	39.32%	150	15.38%	1,200	21	27,520	27,000	18,700
CVRE2220	9/5/2023	155	4:1	348,600	44.32%	1,050	7.14%	2,100	866	33,920	30,000	29,600
CSTB2225	11/1/2023	212	5:1	651,600	49.58%	4,270	5.96%	2,900	1,578	27,180	20,500	26,750
CSTB2224	9/5/2023	155	1:1	222,800	49.58%	4,150	5.06%	2,700	7,790	26,380	20,000	26,750
CMBB2213	6/6/2023	64	3:1	328,100	39.32%	820	3.80%	1,550	764	19,280	17,000	18,700
CHPG2225	6/6/2023	64	2:1	774,000	49.78%	1,410	3.68%	1,550	2,209	21,290	17,000	21,000
CVRE2219	6/6/2023	64	1.33:1	274,800	44.32%	620	3.33%	1,050	1,929	30,470	29,000	29,600
CPOW2210	6/6/2023	64	5:1	139,300	39.24%	960	3.23%	1,870	200	13,920	13,000	13,200
CVRE2216	8/31/2023	150	2.66:1	401,500	44.32%	670	3.08%	1,650	1,129	33,240	31,000	29,600
CHPG2226	9/5/2023	155	4:1	154,500	49.78%	2,040	3.03%	2,300	904	23,360	19,500	21,000
CHPG2227	11/1/2023	212	3:1	246,400	49.78%	2,110	2.93%	2,400	1,212	24,500	-	21,000
CVPB2212	8/31/2023	150	15.2:1	414,800	38.63%	450	2.27%	1,700	69	25,523	24,644	21,200
CVPB2214	9/5/2023	155	15.7:1	159,800	38.63%	1,420	0.71%	1,100	316	21,480	17,000	21,200
CACB2208	9/5/2023	155	4:1	191,700	35.52%	1,440	0.70%	1,400	1,206	26,660	21,500	25,250
CVNM2211	6/6/2023	64	1.91:1	200,300	22.51%	1,550	-4.32%	2,500	4,430	78,300	66,806	74,400
CMSN2215	9/5/2023	155	10:1	2,075,100	40.14%	380	-7.32%	2,600	183	108,400	102,000	76,800

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4月3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+20.71%と最も上昇した。売買代金は前日比+64.12%増加した。CSTB2225の売買代金は最大となり、全市場の20.71%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCPOW2209、CVRE2219、CVNM2211とCSTB2224の時価が理論価格と相当している。CSTB2224、CSTB2225、CVPB2214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。

Danh mục BSC30

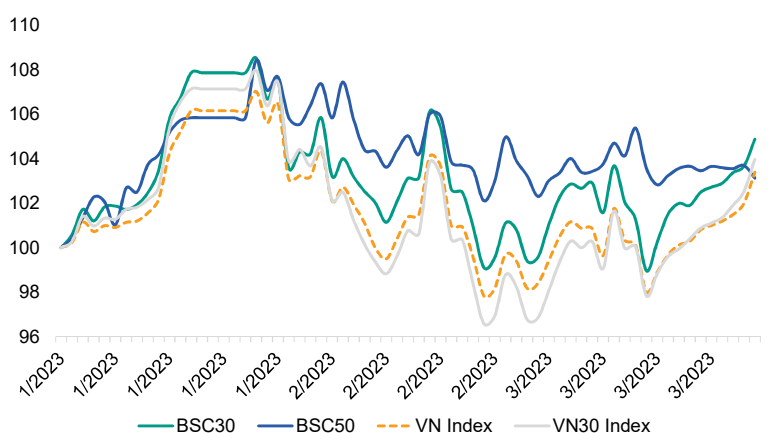
銘柄	業界	終値(1千 VND)	変動率%	Beta	時価総額(100万USD)	売買代金(100万USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	目標価格(VND/株)	外国人保有率	レポートのリンク
VCB	銀行	92.8	1.5%	0.9	19,095	2.9	7,311	12.7	105,000	23.6%	Link
BID	銀行	45.9	-0.6%	1.0	10,095	2.5	4,208	10.9	54,578	17.3%	Link
CTG	銀行	30.0	2.6%	1.2	6,258	4.8	-	-	-	28.1%	Link
VPB	銀行	21.2	0.7%	1.2	6,188	12.4	-	-	-	17.6%	Link
ACB	銀行	25.3	10日続伸。	1.1	3,708	10.9	4,640	5.4	26,000	30.0%	Link
MBB	銀行	18.7	2.5%	1.1	3,686	16.5	4,603	4.1	24,600	23.2%	Link
STB	銀行	26.8	2.1%	1.3	2,193	29.4	4,880	5.5	31,200	29.2%	Link
SSI	証券	22.0	2.3%	1.7	1,434	30.5	N/A	-	-	42.8%	Link
GVR	工業団地区不動産	16.0	2.9%	1.8	2,774	2.6	1,217	13.1	19,100	0.5%	Link
HPG	建設用材料	21.0	1.0%	1.0	5,309	19.5	1,916	11.0	25,000	23.4%	Link
HSG	建設用材料	16.2	0.6%	2.1	421	9.0	1,896	8.5	18,500	10.6%	Link
VHM	有働さん	52.6	2.1%	0.9	9,958	6.6	5,227	10.1	68,300	23.9%	Link
VRE	不動産	29.6	0.2%	0.4	2,924	4.0	1,576	18.8	31,800	32.5%	Link
NLG	不動産	28.7	6.9%	1.5	478	5.3	2,557	11.2	38,700	44.9%	Link
DPM	肥料	34.3	2.9%	1.5	583	3.4	14,120	2.4	42,000	18.4%	Link
GAS	石油・ガス	102.5	0.5%	0.8	8,530	1.4	6,793	15.1	122,300	3.0%	Link
PLX	石油・ガス	37.5	0.1%	0.8	2,072	2.4	2,625	14.3	42,000	18.1%	Link
BSR	石油・ガス	16.4	5.8%	1.6	2,211	10.2	2,292	7.2	18,400	41.1%	Link
PVS	石油・ガス	26.4	3.9%	1.3	549	7.0	1,340	19.7	31,100	20.4%	Link
PVT	石油・ガス	21.2	2.4%	1.3	298	2.5	2,929	7.2	24,300	18.3%	Link
POW	イリティ	13.2	0.0%	1.2	1,344	5.2	993	13.3	13,000	6.3%	Link
REE	イリティ	68.1	0.7%	0.8	1,052	0.6	7,698	8.8	85,000	49.0%	Link
VNM	消費財	74.4	0.0%	0.4	6,761	2.8	3,895	19.1	87,600	55.8%	Link
MSN	省資材	76.8	-1.3%	1.2	4,754	5.6	2,605	29.5	96,000	30.6%	Link
MWG	小売	39.0	1.2%	1.3	2,481	3.6	3,456	11.3	55,200	49.0%	Link
PNJ	小売	76.8	-1.2%	0.7	1,095	2.5	7,475	10.3	95,000	49.0%	Link
FRT	小売	61.5	0.8%	1.3	317	3.4	2,965	20.7	77,100	29.0%	Link
VHC	水産	55.0	3.0%	1.2	439	0.8	12,800	4.3	67,500	30.5%	Link
GMD	ロジスティック	52.4	1.7%	0.7	687	2.5	7,059	7.4	57,000	48.8%	Link
FPT	IT	80.9	2.3%	0.8	3,859	4.1	5,901	13.7	91,900	49.0%	Link

BSC30 ポートフォリオには、ホーチミン証券取引所 (HOSE)、ハノイ証券取引所 (HNX)及びUpcom市場での最大の時価総額及び最大売買代金を持つ30社が含まれている。BSC30の中に企業は銀行、証券、消費財、小売、テクノロジー、製造、物流、電力、不動産などの多くの重要な経済セクターを代表しています。BSC30ポートフォリオは安定的な運営活動、堅調な財務、効果的な管理、強い競争性という基準に基づく、BSCの専門家により評価され、選択されております。BSC30ポートフォリオは毎四半期アップデートされる。投資家はBSC30 ポートフォリオを参考し、投資することを検討するべきだ。

指数の効率

	BSC30	BSC50	VN Index	VN30 Index
1日	1.2%	-0.5%	1.4%	1.4%
1週間	2.3%	-0.3%	2.6%	3.1%
1か月	5.5%	-0.1%	5.3%	7.4%
3か月	4.9%	3.1%	3.4%	4.0%

BSC30とBSC50の効率



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
VIC	58.00	5.45	2.87	4.85MLN
VCB	92.80	1.53	1.66	736700.00
VHM	52.60	2.14	1.20	2.84MLN
CTG	29.95	2.57	0.90	3.73MLN
TCB	29.30	3.35	0.84	12.42MLN

VNインデックス10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
SAB	181.00	-2.00	-0.59	93900.00
BID	45.90	-0.65	-0.38	1.26MLN
MSN	76.80	-1.29	-0.36	1.65MLN
VJC	102.60	-2.38	-0.34	298700.00
PNJ	76.80	-1.16	-0.07	758500.00

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
GIL	20.65	6.99	0.02	1.10MLN
CLW	29.10	6.99	0.01	200.00
BCG	6.75	6.97	0.06	8.56MLN
KHG	4.91	6.97	0.04	10.25MLN
IJC	13.90	6.92	0.06	7.54MLN

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
SAB	181.00	-2.00	-0.59	93900
BID	45.90	-0.65	-0.38	1.26MLN
MSN	76.80	-1.29	-0.36	1.65MLN
VJC	102.60	-2.38	-0.34	298700
PNJ	76.80	-1.16	-0.07	758500

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
CEO	23.90	7.66	0.54	14.10MLN
PVS	26.40	3.94	0.39	6.09MLN
SHS	9.50	3.26	0.38	22.49MLN
HUT	16.40	3.14	0.27	2.70MLN
IDC	41.70	1.71	0.27	3.97MLN

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
SCG	65.00	-6.61	-0.45	200500
NVB	15.20	-0.65	-0.08	90500
PVI	50.80	-2.31	-0.07	6400
PGS	24.70	-4.63	-0.06	1400
PMC	74.70	-10.00	-0.06	400

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
CTB	20.90	10.00	0.04	800
SGC	70.50	9.98	0.02	300
L40	31.00	9.93	0.00	600
LDP	8.90	9.88	0.01	203600
CSC	35.70	9.85	0.07	203700

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
HJS	40.50	-10.00	-0.05	1100
PMC	74.70	-10.00	-0.06	400
VMS	15.30	-10.00	-0.01	9100
PRC	24.50	-9.93	0.00	22100
VTH	6.40	-9.86	0.00	4300

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

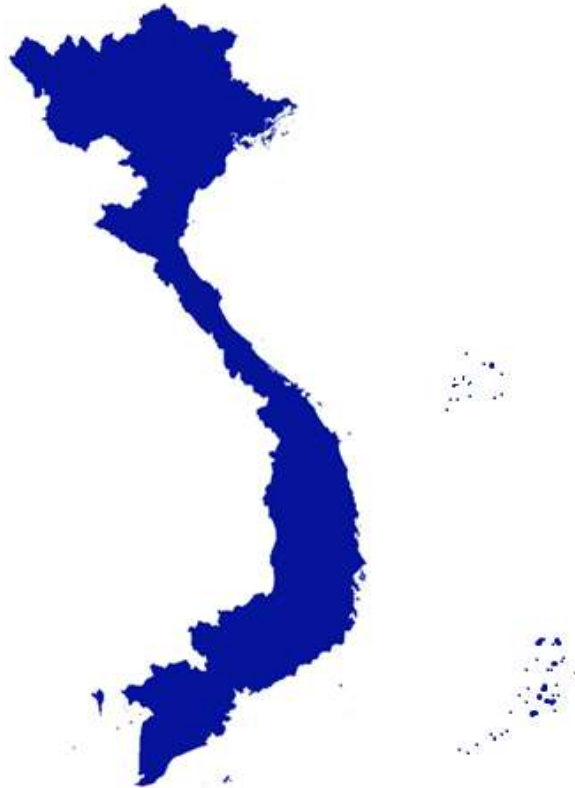
Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi
Tel: +84 4 3935 2722
Fax: +84 4 2220 0669

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