

2023 04 05

Vietnam Daily Review

VNインデックス小幅反発。

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+2.41ポイント高の1080.86で引けた。HNXインデックスは+1.85ポイント高の212.58で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVHM (+1.31%)、HPG (+0.58%)、CTG (+0.42%)、HDB (+0.35%)、GVR (+0.25%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVIC (-1.24%)、BID (-0.63%)、VPB (-0.34%)、STB (-0.31%)、SAB (-0.24%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比-7.68%減の11兆4,360ドンに達した。総売買代金が12兆8,660億ドンに達した。変動幅は6.76ポイントだった。上昇には250銘柄、変わらずには68銘柄、下落には128銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場での買越額は2,253億9,000万ドンだった。最も買われたのはHPG (732億9,000万ドン)、VHM (313億4,000万ドン)、CTG (309億1,000万ドン) だった。HNX市場での売越額は293億1,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは安値で寄り付いた後、1075~1080ポイントの範囲でもみ合った後、後場の終盤に押し目狙いの買いが入ったことで、プラス圏に浮上し、2.41ポイント高の1080.86で引けた。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リソース業界だった。外国人投資家はHSX市場で買い越したが、HNX市場で売り越した。抵抗力が1080ポイントで強いので、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4月5日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共にもみ合った。

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 1080.86

売買代金: 11435.67 億ドン **2.41 (0.22%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 212.58

売買代金: 0 億ドン **1.85 (0.88%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 77.74

#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **0.15 (0.19%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	80.8	0.1%
金価格	2,024	0.2%
対USD為替レート	23,467	0.0%
対EUR為替レート	25,708	0.0%
対円為替レート	17,867	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	4.62%	0.1%
国債金利 (5年間物)	2.75%	-0.3%

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
HPG	73.29	STB	-26.75
VHM	31.34	VNM	-23.36
CTG	30.91	BID	-20.52
NLG	27.98	KDC	-18.96
VRE	27.66	PNJ	-16.65

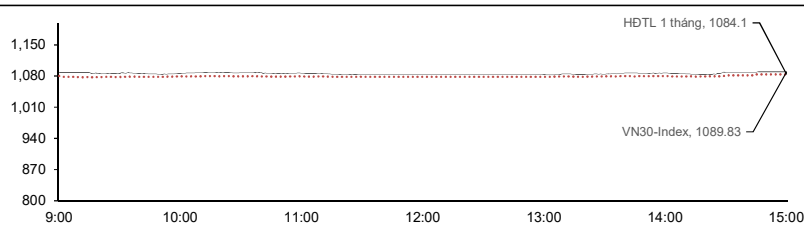
ソース：BSCリサーチ

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	1084.10	0.36%	-5.73	-25.1%	148406	4/20/2023	17
VN30F2305	1079.90	0.10%	-9.93	-39.5%	250	5/18/2023	45
VN30F2306	1078.60	0.09%	-11.23	-78.7%	19	6/15/2023	73
VN30F2309	1079.00	0.35%	-10.83	-74.3%	19	9/21/2023	171

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	52.20	2.35	1.36
HPG	21.50	1.90	1.34
HDB	19.70	2.87	1.01
ACB	25.30	0.60	0.45
CTG	30.00	1.18	0.26

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VIC	55.5	0.40	-1.29
STB	26.3	0.88	-1.28
VPB	21.2	0.27	-0.98
VIB	22.0	0.78	-0.17
SAB	176.5	0.44	-0.11

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+1.49ポイント高の1089.83で引けた。変動幅は7.1ポイントだった。VHM、HPG、HDB、ACBとCTGなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。
- ・VN30インデックスはマイナス圏でもみ合ったが、終盤にプラス圏に浮上し0.14%高で引けた。市場が狭い変動幅で推移した。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
- ・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
CVHM2218	6/6/2023	62	16:1	560,200	38.61%	380	15.15%	1,650	133	55,140	54,000	52,200
CVHM2216	8/31/2023	148	16:1	853,800	38.61%	290	11.54%	1,900	118	63,280	62,000	52,200
CVHM2219	9/5/2023	153	6:1	136,600	38.61%	1,200	10.09%	2,800	584	59,350	56,000	52,200
CHPG2227	11/1/2023	210	3:1	856,500	49.78%	2,240	5.16%	2,400	1,228	24,500	20,500	21,500
CVRE2216	8/31/2023	148	2.66:1	263,900	44.31%	630	3.28%	1,650	1,090	33,240	31,000	29,450
CHPG2225	6/6/2023	62	2:1	585,200	49.78%	1,460	2.82%	1,550	2,244	21,290	17,000	21,500
CHPG2306	11/9/2023	218	8:1	593,900	49.78%	1,140	1.79%	1,380	499	23,510	20,000	21,500
CACB2208	9/5/2023	153	4:1	99,300	35.52%	1,440	0.70%	1,400	1,182	26,660	21,500	25,300
CMBB2303	8/7/2023	124	19.8:1	824,600	39.31%	440	0.00%	1,100	53	22,200	20,800	18,800
CVPB2212	8/31/2023	148	15.2:1	467,300	38.63%	450	0.00%	1,700	73	25,523	24,644	21,200
CMWG2302	11/9/2023	218	10:1	529,300	44.79%	330	0.00%	1,350	264	53,060	50,000	39,750
CFPT2212	6/6/2023	62	10:1	136,200	24.60%	1,130	0.00%	1,870	1,127	81,200	70,000	80,600
CMBB2213	6/6/2023	62	3:1	158,100	39.31%	830	0.00%	1,550	771	19,280	17,000	18,800
CVNM2211	6/6/2023	62	1.91:1	79,900	22.51%	1,470	0.00%	2,500	4,318	78,300	66,806	74,500
CHPG2303	7/17/2023	103	2:1	58,500	49.78%	2,180	-0.91%	2,800	645	26,140	23,900	21,500
CMSN2215	9/5/2023	153	10:1	336,200	40.18%	400	-2.44%	2,600	211	108,400	102,000	78,400
CSTB2303	11/9/2023	218	4:1	669,800	49.57%	2,990	-5.97%	4,500	1,763	27,620	22,000	26,250
CSTB2225	11/1/2023	210	5:1	962,800	49.57%	3,960	-6.16%	2,900	1,599	27,180	20,500	26,250
CSTB2224	9/5/2023	153	1:1	527,700	49.57%	3,830	-6.59%	2,700	7,905	26,380	20,000	26,250
CVPB2214	9/5/2023	153	15.7:1	175,700	38.63%	1,420	-7.79%	1,100	326	21,480	17,000	21,200

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4月5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、CSTB2225は+26.04%と最も上昇した。売買代金は前日比+16.11%増加した。CSTB2225の売買代金は最大となり、全市場の26.04%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。

BSC30 Portfolio

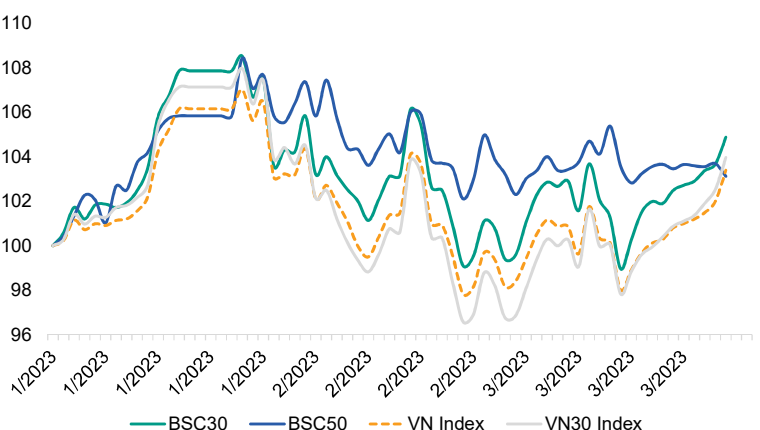
銘柄	業界	終値(1千 VND)	変動率%	Beta	時価総額(100万USD)	売買代金(100万USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	目標価格(VND/株)	外国人保有率	レポートのリンク
VCB	銀行	92.1	0.1%	0.9	18,951	1.3	7,311	12.6	105,000	23.6%	Link
BID	銀行	45.5	-1.1%	1.0	10,007	2.7	4,208	10.8	54,578	17.3%	Link
CTG	銀行	30.0	1.2%	1.2	6,268	4.4	-	-	-	28.1%	Link
VPB	銀行	21.2	-0.9%	1.2	6,188	11.1	-	-	-	17.6%	Link
ACB	銀行	25.3	小幅反発。	1.1	3,715	3.6	4,640	5.5	26,000	30.0%	Link
MBB	銀行	18.8	0.3%	1.1	3,706	8.1	4,603	4.1	24,600	23.2%	Link
STB	銀行	26.3	-2.4%	1.3	2,152	45.2	4,880	5.4	31,200	29.2%	Link
SSI	証券	22.5	0.0%	1.7	1,467	17.9	N/A	-	-	42.8%	Link
GVR	工業団地区不動産	16.2	1.6%	1.8	2,817	2.4	1,217	13.3	19,100	0.5%	Link
HPG	建設用材料	21.5	1.9%	1.0	5,436	23.5	1,916	11.2	25,000	23.4%	Link
HSG	建設用材料	16.7	1.5%	2.1	434	11.2	1,896	8.8	18,500	10.6%	Link
VHM	有働さん	52.2	2.4%	0.9	9,883	4.9	5,227	10.0	68,300	23.9%	Link
VRE	不動産	29.5	0.0%	0.4	2,910	3.1	1,576	18.7	31,800	32.5%	Link
NLG	不動産	29.6	2.6%	1.5	494	4.1	2,557	11.6	38,700	44.9%	Link
DPM	肥料	35.1	1.0%	1.5	597	3.0	14,120	2.5	42,000	18.4%	Link
GAS	石油・ガス	101.9	0.0%	0.8	8,480	1.0	6,793	15.0	122,300	3.0%	Link
PLX	石油・ガス	38.1	0.3%	0.8	2,102	1.6	2,625	14.5	42,000	18.1%	Link
BSR	石油・ガス	16.6	1.8%	1.6	2,238	6.5	2,292	7.2	18,400	41.1%	Link
PVS	石油・ガス	26.4	0.4%	1.3	549	6.7	1,340	19.7	31,100	20.4%	Link
PVT	石油・ガス	22.0	-0.2%	1.3	309	2.6	2,929	7.5	24,300	18.3%	Link
POW	イリティ	13.5	-0.4%	1.2	1,369	3.5	993	13.5	13,000	6.3%	Link
REE	イリティ	70.1	0.4%	0.8	1,083	0.9	7,698	9.1	85,000	49.0%	Link
VNM	消費財	74.5	0.4%	0.4	6,770	3.1	3,895	19.1	87,600	55.8%	Link
MSN	省資材	78.4	0.0%	1.2	4,853	2.8	2,605	30.1	96,000	30.6%	Link
MWG	小売	39.8	-0.1%	1.3	2,529	3.0	3,456	11.5	55,200	49.0%	Link
PNJ	小売	77.3	0.9%	0.7	1,102	4.3	7,475	10.3	95,000	49.0%	Link
FRT	小売	64.6	-0.6%	1.3	333	1.7	2,965	21.8	77,100	29.0%	Link
VHC	水産	55.7	-0.9%	1.2	444	0.5	12,800	4.4	67,500	30.5%	Link
GMD	ロジスティック	53.2	-0.4%	0.7	697	1.5	7,059	7.5	57,000	48.8%	Link
FPT	IT	80.6	0.1%	0.8	3,844	1.5	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 ngày	0.3%	-0.2%	0.2%	0.1%
1 tuần	2.1%	-1.6%	2.3%	2.7%
1 tháng	5.5%	-0.3%	5.2%	7.5%
3 tháng	3.3%	0.6%	2.4%	2.6%

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
VHM	52.20	2.35	1.31	2.19MLN
HPG	21.50	1.90	0.58	25.52MLN
CTG	30.00	1.18	0.42	3.44MLN
HDB	19.70	2.87	0.35	4.71MLN
GVR	16.20	1.57	0.25	3.49MLN

VNインデックス小幅反発。

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
VIC	55.50	-2.29	-1.24	1.97MLN
BID	45.50	-1.09	-0.63	1.36MLN
VPB	21.20	-0.93	-0.34	11.99MLN
STB	26.25	-2.42	-0.31	39.45MLN
SAB	176.50	-0.84	-0.24	167100.00

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
VPH	4.44	6.99	0.01	605800.00
BTT	30.00	6.95	0.01	800.00
SMA	7.39	6.95	0.00	6300.00
NAV	19.25	6.94	0.00	400.00
TTF	4.47	6.94	0.03	7.25MLN

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
VIC	55.50	-2.29	-1.24	1.99MLN
BID	45.50	-1.09	-0.63	1.38MLN
VPB	21.20	-0.93	-0.34	12.05MLN
STB	26.25	-2.42	-0.31	39.89MLN
SAB	176.50	-0.84	-0.24	168700

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	24.50	3.38	0.25	12.08MLN
BAB	13.90	1.46	0.24	9700
IDJ	10.70	9.18	0.21	7.65MLN
KSF	42.80	1.90	0.20	21500
IDC	41.90	1.21	0.19	2.98MLN

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
PTI	33.30	-10.00	-0.15	1000
SHN	7.30	-7.59	-0.12	1700
NVB	15.30	-0.65	-0.08	89300
DNP	23.00	-2.13	-0.07	1800
PGS	25.00	-1.96	-0.03	11300

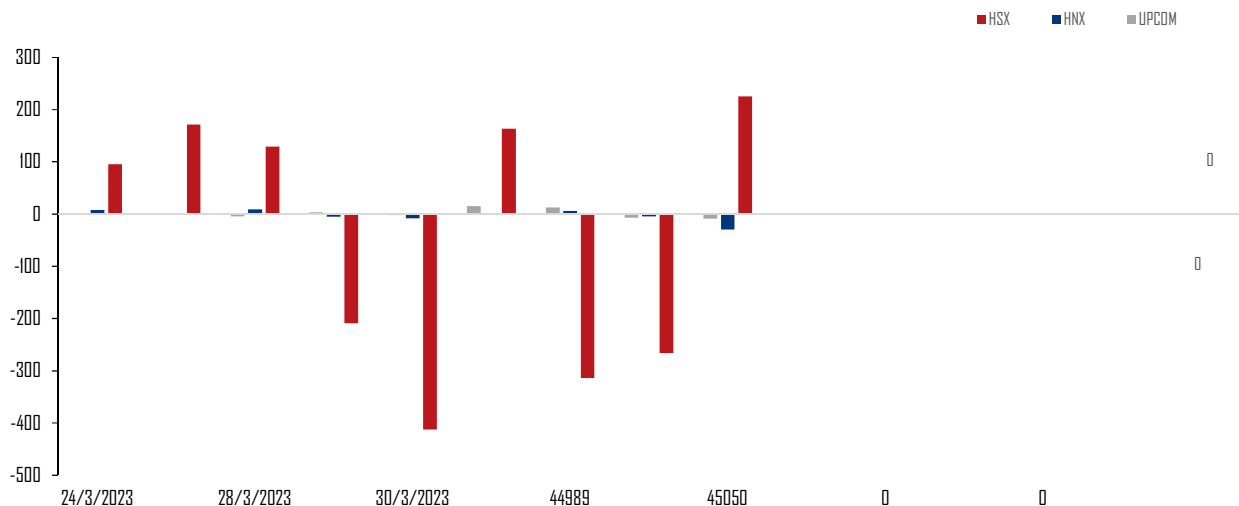
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
BPC	9.90	10.00	0.00	2100
PVL	2.20	10.00	0.02	858700
VCC	14.50	9.85	0.01	200
API	11.20	9.80	0.07	1.67MLN
MBG	5.60	9.80	0.06	13.78MLN

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
SDC	7.70	-15.38	0.00	100
LBE	15.30	-10.00	0.00	3900
PTI	33.30	-10.00	-0.15	1000
SAF	58.30	-9.89	-0.03	1000
CMC	5.50	-9.84	0.00	900

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