

2023 03 07

Vietnam Daily Review

VNインデックス2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-1.2ポイント安の1069.71で引けた。HNXインデックスは+0.17ポイント高の211.6で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はGVR (+0.3%)、SSI (+0.24%)、MSN (+0.21%)、VNM (+0.21%)、SHB (+0.19%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCB (-1.42%)、VHM (-0.55%)、BID (-0.44%)、HPG (-0.44%)、VRE (-0.18%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比-35.61%減の9兆5,550ドンに達した。総売買代金が10兆7,820億ドンに達した。変動幅は9.24ポイントだった。上昇には159銘柄、変わらずには54銘柄、下落には219銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場及びHNX市場での売越額はそれぞれ、1,585億ドン、17億3,000万ドンだった。最も売られたのはSTB (951億6,000万ドン)、KDH (518億2,000万ドン)、KBC (402億2,000万ドン) だった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いたが、すぐに値を下げ、下げ幅を拡大した。市場の広さがネガティブ状態に転換し、値下がり銘柄数が値上がり銘柄数より多く、19業界うちの13業界が上昇した。そのうち、証券業界を市場を牽引した。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で売り越した。VNインデックスは来週に1060ポイントをテストすることに対しての兆しを見せていない。業績発表シーズンなので、キャッシュフローは業績が良い企業に集中している。投資家は市場が「底値」を確認するシグナルが明確になるまで待って、基本的な株式を購入することを検討すべきだ。

先物取引契約：VN30F2306の以外、他の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7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 **1069.71**売買代金: 9555.21 億ドン **-1.2 (-0.11%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン**HNX-INDEX** **211.60**売買代金: 0 億ドン **0.17 (0.08%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン**UPCOM-INDEX** **78.16**#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **-0.18 (-0.23%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	80.7	0.1%
金価格	2,008	-0.6%
対USD為替レート	23,451	0.0%
対EUR為替レート	25,608	0.0%
対円為替レート	17,791	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	5.46%	0.7%
国債金利 (5年間物)	2.85%	-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
SSI	31.55	STB	-95.16
DXG	17.76	KDH	-51.82
PAN	10.75	KBC	-40.22
DIG	10.57	VCB	-36.52
PLX	10.38	FUEFVFN	-24.40

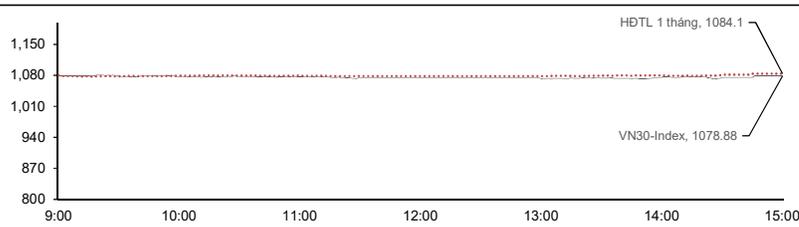
ソース：BSCリサーチ

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	1075.10	0.20%	-3.78	16.2%	187586	4/20/2023	13
VN30F2305	1071.70	0.16%	-7.18	47.7%	725	5/18/2023	41
VN30F2306	1069.20	-0.07%	-9.68	18.6%	70	6/15/2023	69
VN30F2309	1068.10	0.16%	-10.78	-16.2%	31	9/21/2023	167

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
SSI	22.50	2.97	0.71
STB	26.00	1.36	0.69
ACB	25.05	0.60	0.45
MSN	77.60	0.78	0.40
VNM	74.70	0.54	0.35

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
HPG	21.2	0.54	-1.00
VCB	90.0	0.78	-0.65
VHM	50.7	0.25	-0.57
HDB	19.5	1.13	-0.37
VRE	29.2	1.92	-0.28

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+0.02ポイント高の1078.88で引けた。変動幅は9.3ポイントだった。SSI、STB、ACB、MSNとVNMなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。
- ・VN30インデックスは殆どの取引時間でマイナス圏でもみ合った後、安値で引けた。市場は狭い変動幅で推移した。売買代金は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
- ・VN30F2306の他、他の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、VN30F2309の以外、他の先物取引契約が増加した。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
CMBB2211	8/31/2023	146	10:1	371,000	39.31%	150	7.14%	1,200	21	27,520	27,000	18,600
CVNM2211	6/6/2023	60	1.91:1	56,100	22.48%	1,460	1.39%	2,500	4,441	78,300	66,806	74,700
CVNM2212	9/5/2023	151	20:1	42,400	22.48%	810	1.25%	2,200	125	88,577	80,560	74,700
CMBB2213	6/6/2023	60	3:1	105,500	39.31%	790	0.00%	1,550	777	19,280	17,000	18,600
CHPG2225	6/6/2023	60	2:1	210,200	49.55%	1,490	-1.32%	1,550	2,413	21,290	17,000	21,200
CHPG2306	11/9/2023	216	8:1	643,300	49.55%	1,120	-1.75%	1,380	528	23,510	20,000	21,200
CTCB2215	9/5/2023	151	4:1	17,300	43.14%	1,540	-3.14%	1,700	1,277	31,020	26,500	29,550
CHPG2226	9/5/2023	151	4:1	18,100	49.55%	2,130	-3.18%	2,300	978	23,360	19,500	21,200
CHPG2303	7/17/2023	101	2:1	193,700	49.55%	2,250	-3.43%	2,800	708	26,140	23,900	21,200
CVHM2216	8/31/2023	146	16:1	890,300	38.71%	260	-3.70%	1,900	139	63,280	62,000	50,700
CVIB2201	9/5/2023	151	10:1	12,300	35.95%	2,310	-3.75%	2,400	354	23,348	20,500	20,900
CMBB2214	9/5/2023	151	2:1	436,800	39.31%	1,700	-3.95%	2,400	1,517	19,820	17,000	18,600
CTCB2214	6/6/2023	60	2:1	92,300	43.14%	1,100	-4.35%	2,470	1,786	29,160	27,000	29,550
CMBB2215	11/1/2023	208	2:1	92,200	39.31%	1,730	-5.98%	2,500	1,421	20,880	18,000	18,600
CHPG2304	8/16/2023	131	2:1	10,000	49.55%	1,480	-6.33%	2,700	1,042	26,140	23,000	21,200
CMBB2303	8/7/2023	122	19.8:1	58,800	39.31%	410	-6.82%	1,100	53	22,200	20,800	18,600
CHPG2227	11/1/2023	208	3:1	131,900	49.55%	2,190	-7.59%	2,400	1,303	24,500	20,500	21,200
CHPG2305	8/7/2023	122	7.26:1	21,200	49.55%	790	-10.23%	1,700	262	25,600	23,200	21,200
CVHM2219	9/5/2023	151	6:1	175,200	38.71%	1,020	-11.30%	2,800	670	59,350	56,000	50,700
CVHM2220	11/1/2023	208	8:1	172,200	38.71%	1,220	-12.86%	3,000	551	62,000	58,000	50,700

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7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、CSTB2303は+12.57%と最も上昇した。売買代金は前日比-47.41%減少した。CSTB2303の売買代金は最大となり、全市場の12.57%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVNM2211、CTCB2214、CHPG2225とCMBB2213の時価が理論価格と相当している。CSTB2224、CSTB2225、CVPB2214とCHPG2302の収益性は最も高かった。CVNM2211、CHPG2225、CVNM2207とCHPG2301の益回り率は最も高かった。

BSC30 Portfolio

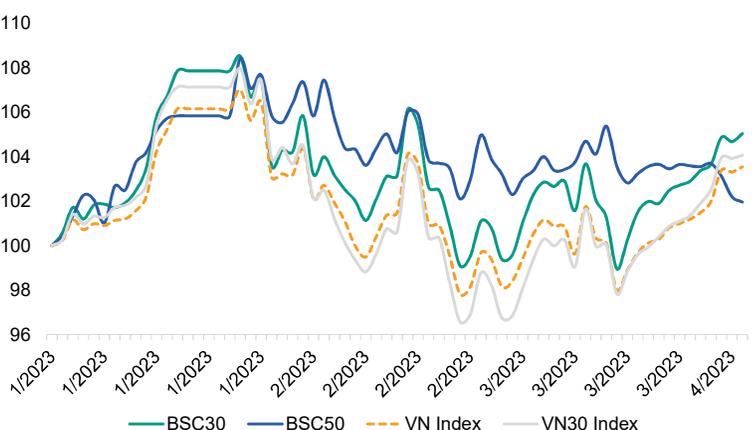
銘柄	業界	終値(1千 VND)	変動率%	Beta	時価総額(100万USD)	売買代金(100万USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	目標価格(VND/株)	外国人保有率	レポートのリンク
VCB	銀行	90.0	-1.3%	0.9	18,519	2.9	7,311	12.3	105,000	23.6%	Link
BID	銀行	45.7	-0.8%	1.0	10,040	1.5	4,208	10.8	54,578	17.3%	Link
CTG	銀行	29.5	-0.2%	1.2	6,164	2.0	-	-	-	28.1%	Link
VPB	銀行	20.9	0.0%	1.2	6,100	6.9	-	-	-	17.6%	Link
ACB	銀行	25.1	ス2日続伸。	1.1	3,678	3.4	4,640	5.4	26,000	30.0%	Link
MBB	銀行	18.6	0.5%	1.1	3,667	6.9	4,603	4.0	24,600	23.2%	Link
STB	銀行	26.0	1.4%	1.3	2,131	17.3	4,880	5.3	31,200	29.2%	Link
SSI	証券	22.5	3.0%	1.7	1,467	24.3	N/A	-	-	42.8%	Link
GVR	工業団地区不動産	15.9	1.9%	1.8	2,765	1.6	1,217	13.1	19,100	0.5%	Link
HPG	建設用材料	21.2	-1.4%	1.0	5,360	17.3	1,916	11.1	25,000	23.4%	Link
HSG	建設用材料	16.2	-1.2%	2.1	421	10.5	1,896	8.5	18,500	10.6%	Link
VHM	有働さん	50.7	-1.0%	0.9	9,599	1.7	5,227	9.7	68,300	23.9%	Link
VRE	不動産	29.2	-1.0%	0.4	2,885	2.2	1,576	18.5	31,800	32.5%	Link
NLG	不動産	29.3	0.3%	1.5	489	3.0	2,557	11.5	38,700	44.9%	Link
DPM	肥料	35.9	-3.0%	1.5	611	4.5	14,120	2.5	42,000	18.4%	Link
GAS	石油・ガス	101.2	-0.3%	0.8	8,421	0.6	6,793	14.9	122,300	3.0%	Link
PLX	石油・ガス	37.7	0.9%	0.8	2,083	1.9	2,625	14.4	42,000	18.1%	Link
BSR	石油・ガス	16.2	0.6%	1.6	2,184	4.5	2,292	7.1	18,400	41.1%	Link
PVS	石油・ガス	25.9	0.8%	1.3	538	4.0	1,340	19.3	31,100	20.4%	Link
PVT	石油・ガス	22.0	2.8%	1.3	309	2.8	2,929	7.5	24,300	18.3%	Link
POW	イリティ	13.1	-0.8%	1.2	1,329	2.7	993	13.1	13,000	6.3%	Link
REE	イリティ	69.4	0.1%	0.8	1,072	0.6	7,698	9.0	85,000	49.0%	Link
VNM	消費財	74.7	0.5%	0.4	6,788	2.6	3,895	19.2	87,600	55.8%	Link
MSN	省資材	77.6	0.8%	1.2	4,804	2.1	2,605	29.8	96,000	30.6%	Link
MWG	小売	39.0	-0.3%	1.3	2,481	3.4	3,456	11.3	55,200	49.0%	Link
PNJ	小売	76.5	-0.4%	0.7	1,091	1.1	7,475	10.2	95,000	49.0%	Link
FRT	小売	63.4	-0.9%	1.3	327	1.4	2,965	21.4	77,100	29.0%	Link
VHC	水産	54.6	-0.7%	1.2	435	0.5	12,800	4.3	67,500	30.5%	Link
GMD	ロジスティック	52.5	1.0%	0.7	688	1.1	7,059	7.4	57,000	48.8%	Link
FPT	IT	80.5	0.2%	0.8	3,840	1.3	5,901	13.6	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べきだ。

指数の効率

	BSC30	BSC50	VN Index	VN30 Index
1 ngày	-0.3%	0.1%	-0.1%	0.0%
1 tuần	0.0%	-1.9%	0.5%	0.5%
1 tháng	2.6%	-1.3%	3.1%	5.0%
3 tháng	0.5%	-3.9%	0.4%	0.9%

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
GVR	15.90	1.92	0.30	2.32MLN
SSI	22.50	2.97	0.24	25.29MLN
MSN	77.60	0.78	0.21	611100.00
VNM	74.70	0.54	0.21	794400.00
SHB	11.60	2.20	0.19	30.15MLN

VNインデックス2日続伸。

VNX指数マイナス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
VCB	90.00	-1.32	-1.42	747200.00
VHM	50.70	-0.98	-0.55	779800.00
BID	45.65	-0.76	-0.44	731900.00
HPG	21.20	-1.40	-0.44	18.56MLN
VRE	29.20	-1.02	-0.18	1.72MLN

HSXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
BSI	26.75	7.00	0.08	1.14MLN
ILB	32.10	7.00	0.01	51300.00
VDS	8.88	6.99	0.03	1.21MLN
TCD	7.70	6.94	0.03	3.11MLN
DIG	17.00	6.92	0.17	27.90MLN

HSXの下落率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
VCB	90.00	-1.32	-1.42	747200
VHM	50.70	-0.98	-0.55	779800
BID	45.65	-0.76	-0.44	731900
HPG	21.20	-1.40	-0.44	18.56MLN
VRE	29.20	-1.02	-0.18	1.72MLN

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	対に貢献したポイント	売買高
CEO	25.50	4.08	0.32	11.66MLN
SHS	9.50	2.15	0.25	26.71MLN
IDJ	11.70	9.35	0.23	6.96MLN
HUT	17.20	1.78	0.16	2.40MLN
MBS	16.90	5.63	0.14	6.05MLN

HNX指数マイナス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
KSF	41.50	-5.47	-0.59	14900
NVB	15.00	-1.96	-0.25	52600
THD	39.30	-0.51	-0.12	5400
VIF	11.40	-8.06	-0.06	1000
IPA	12.00	-1.64	-0.03	163500

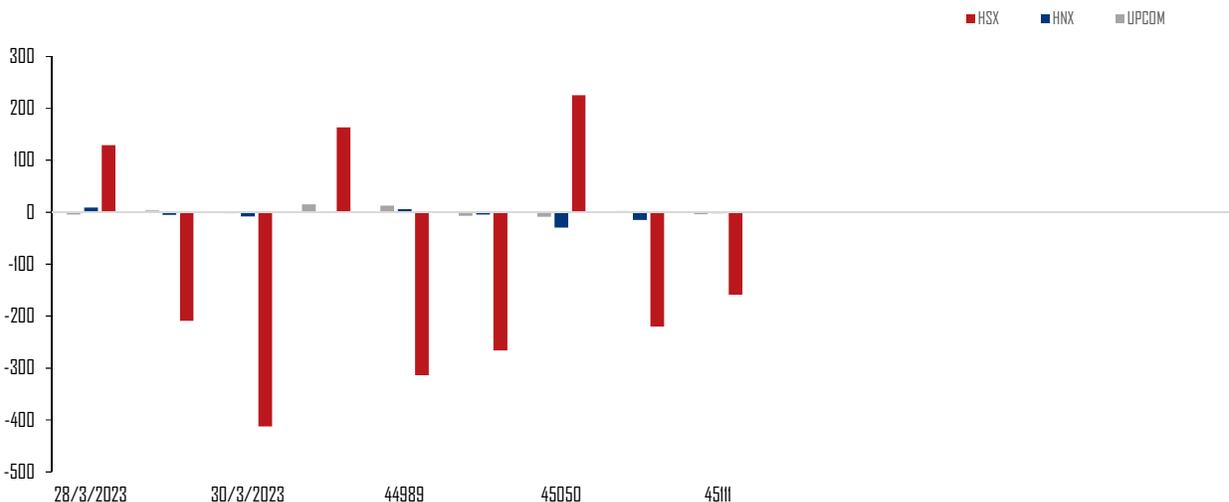
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
VCM	22.00	10.00	0.00	600
SFN	17.70	9.94	0.00	100
SAF	57.70	9.90	0.02	1900
APS	13.40	9.84	0.12	4.62MLN
API	12.60	9.57	0.08	2.44MLN

HNXの下落率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
PHN	36.00	-10.00	-0.02	100
TTC	11.70	-10.00	-0.01	300
TTT	69.30	-10.00	-0.01	100
VDL	15.60	-9.83	-0.01	1400
HTC	16.60	-9.78	-0.02	300

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