

2023 04 10

Vietnam Daily Review

VNインデックス3日続落。

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-4.36ポイント安の1065.35で引けた。HNXインデックスは+0.4ポイント高の212で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はMWG (+0.73%)、TCB (+0.57%)、SHB (+0.31%)、KBC (+0.26%)、POW (+0.18%)だった。
- ・主に下落した銘柄はBID (-1.2%)、VCB (-1.19%)、VHM (-0.98%)、GAS (-0.82%)、HPG (-0.73%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比+36.89%増の13兆8000ドンに達した。総売買代金が15兆560億ドンに達した。変動幅は12.09ポイントだった。上昇には173銘柄、変わらずには58銘柄、下落には125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3,053億6,000万ドンだった。最も売られたのはHPG (1,084億9,000万ドン)、STB (734億2,000万ドン)、KDH (615億4,000万ドン) だった。一方、HNX市場での買越額は152億9,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いたが、1075ポイントに上昇する局面があった後、売りに勢いが強まったことで、マイナス圏に転落し、終盤にかけて下げ幅を拡大し、4.36ポイント安の1065.35で引けた。市場の広さがネガティブな状態に転換し、19業界うちの13業界が下落した。そのうち、最も下落率は基本的なリソース業界及び自動車・部品業界だった。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インデックスは次の数日にサポート線1065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下落した。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10日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共に下落した。

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 1065.35

売買代金: 13080.11 億ドン **-4.36 (-0.41%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 212.00

売買代金: 0 億ドン **0.4 (0.19%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 77.99

#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **-0.17 (-0.22%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	80.8	0.1%
金価格	1,998	-0.5%
対USD為替レート	23,446	0.0%
対EUR為替レート	25,590	0.0%
対円為替レート	17,755	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	5.23%	0.0%
国債金利 (5年間物)	3.10%	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	却銘柄トップ	売買代金
HDB	51.63	HPG	-108.49
SSI	44.61	STB	-73.42
VND	21.32	KDH	-61.54
VRE	16.72	VPB	-33.90
PLX	13.09	DGC	-19.62

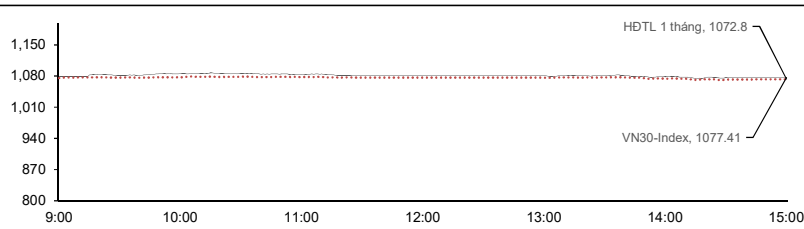
ソース：BSCリサーチ

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	1072.80	-0.21%	-4.61	-12.6%	163946	4/20/2023	12
VN30F2305	1070.00	-0.16%	-7.41	-25.7%	539	5/18/2023	40
VN30F2306	1068.90	-0.03%	-8.51	-37.1%	44	6/15/2023	68
VN30F2309	1064.50	-0.10%	-12.91	164.5%	82	9/21/2023	166

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
MWG	41.00	5.13	2.29
TCB	30.20	2.20	1.55
HDB	19.70	1.29	0.46
POW	13.35	2.30	0.18
BVH	48.90	0.82	0.03

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	20.7	0.00	-1.67
VHM	49.8	0.00	-1.02
VIC	53.8	0.00	-0.60
VCB	89.0	0.00	-0.54
MSN	77.2	0.00	-0.27

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは-1.47ポイント安の1077.41で引けた。変動幅は13.01ポイントだった。HPG、VHM、VIC、VCBとMSNなどの主力株が軟調で、VN30インデックスの重しになった。
- ・VN30インデックスは前場にプラス圏でもみ合ったが、後場に入ると、マイナス圏に転落し、下げ幅を拡大し、安値で引けた。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下落した。売買高を見ると、VN30F2309の以外、他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
CMWG2214	9/5/2023	148	10:1	771,800	45.11%	480	26.32%	1,100	294	50,700	46,500	41,000
CMWG2215	11/1/2023	205	6:1	1,833,500	45.11%	660	10.00%	1,300	732	51,500	45,000	41,000
CMWG2302	11/9/2023	213	10:1	2,202,400	45.11%	340	9.68%	1,350	304	53,060	50,000	41,000
CTCB2214	6/6/2023	57	2:1	123,800	43.21%	1,200	9.09%	2,470	2,031	29,160	27,000	30,200
CMBB2215	11/1/2023	205	2:1	78,200	39.31%	1,840	6.36%	2,500	1,347	20,880	18,000	18,600
CMBB2214	9/5/2023	148	2:1	129,200	39.31%	1,770	4.12%	2,400	1,434	19,820	17,000	18,600
CMBB2213	6/6/2023	57	3:1	185,100	39.31%	800	1.27%	1,550	717	19,280	17,000	18,600
CSTB2224	9/5/2023	148	1:1	75,300	49.63%	3,700	0.82%	2,700	7,045	26,380	20,000	25,950
CSTB2225	11/1/2023	205	5:1	141,700	49.63%	3,840	0.79%	2,900	1,435	27,180	20,500	25,950
CVPB2214	9/5/2023	148	15.7:1	217,200	38.67%	1,400	0.72%	1,100	297	21,480	17,000	20,900
CFPT2210	8/31/2023	143	10:1	245,300	24.42%	440	0.00%	2,350	208	94,700	90,000	80,300
CSTB2303	11/9/2023	213	4:1	141,700	49.63%	2,870	-0.35%	4,500	1,570	27,620	22,000	25,950
CVRE2216	8/31/2023	143	2.66:1	268,200	44.33%	570	-1.72%	1,650	1,001	33,240	31,000	29,100
CVPB2212	8/31/2023	143	15.2:1	512,700	38.67%	380	-2.56%	1,700	60	25,523	24,644	20,900
CMSN2215	9/5/2023	148	10:1	651,300	40.15%	350	-2.78%	2,600	177	108,400	102,000	77,200
CVRE2219	6/6/2023	57	1.33:1	433,700	44.33%	500	-3.85%	1,050	1,610	30,470	29,000	29,100
CHPG2225	6/6/2023	57	2:1	504,600	49.49%	1,420	-4.70%	1,550	2,043	21,290	17,000	20,700
CHPG2306	11/9/2023	213	8:1	1,206,000	49.49%	1,040	-7.14%	1,380	459	23,510	20,000	20,700
CHPG2227	11/1/2023	205	3:1	1,098,300	49.49%	1,980	-9.59%	2,400	1,125	24,500	20,500	20,700
CVHM2216	8/31/2023	143	16:1	1,936,200	38.75%	210	-19.23%	1,900	95	63,280	62,000	49,800

ノート: * 理論的な価格はBlack-Scholes公式を基づく計算されず

非リスク金利 4.75%

** 転換率

評価:

- ・2023年4月10日には、カワードワラント市場は証券市場と共に下落した。
- ・価格については、CHPG2227は+20.64%と最も上昇した。売買代金は前日比+49.34%増加した。CHPG2227の売買代金は最大となり、全市場の20.64%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVRE2219、CVNM2211、CSTB2224とCTCB2214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。CSTB2224、CVNM2211、CHPG2225とCTCB2214の益回り率は最も高かった。

BSC30 Portfolio

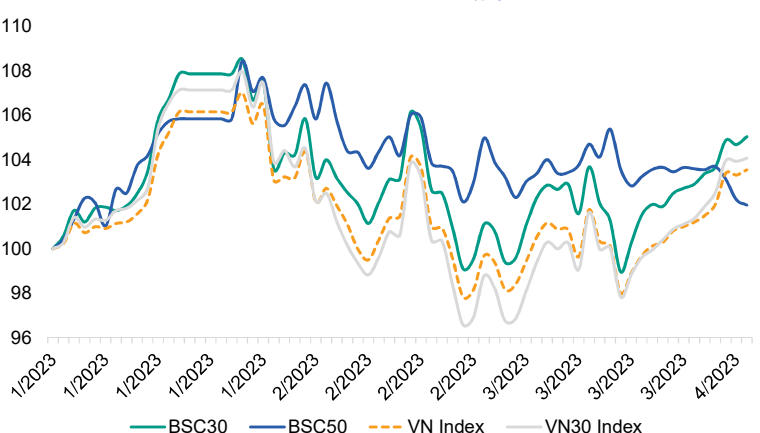
銘柄	業界	終値(1千 VND)	変動率%	Beta	時価総額(100万 USD)	売買代金(100万 USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	目標価格(VND/株)	外国人保有率	レポートのリンク
VCB	銀行	89.0	-1.1%	0.9	18,313	2.5	7,311	12.2	105,000	23.6%	Link
BID	銀行	44.7	-2.1%	1.0	9,831	3.5	4,208	10.6	54,578	17.3%	Link
CTG	銀行	29.4	-0.5%	1.2	6,133	2.4	-	-	-	28.1%	Link
VPB	銀行	20.9	0.0%	1.2	6,100	15.3	-	-	-	17.6%	Link
ACB	銀行	25.0	ス3日続落。	1.1	3,671	4.0	4,640	5.4	26,000	30.0%	Link
MBB	銀行	18.6	0.0%	1.1	3,667	10.7	4,603	4.0	24,600	23.2%	Link
STB	銀行	26.0	-0.2%	1.3	2,127	18.7	4,880	5.3	31,200	29.2%	Link
SSI	証券	22.4	-0.4%	1.7	1,460	26.0	N/A	-	-	42.8%	Link
GVR	工業団地区不動産	15.9	0.0%	1.9	2,765	2.2	1,217	13.1	19,100	0.5%	Link
HPG	建設用材料	20.7	-2.4%	1.0	5,233	24.2	1,916	10.8	25,000	23.4%	Link
HSG	建設用材料	15.6	-3.7%	2.1	406	15.7	1,896	8.2	18,500	10.6%	Link
VHM	有働さん	49.8	-1.8%	0.9	9,428	2.9	5,227	9.5	68,300	23.9%	Link
VRE	不動産	29.1	-0.3%	0.4	2,875	1.8	1,576	18.5	31,800	32.5%	Link
NLG	不動産	29.7	1.4%	1.5	496	2.4	2,557	11.6	38,700	44.9%	Link
DPM	肥料	34.7	-3.5%	1.5	590	5.7	14,120	2.5	42,000	18.4%	Link
GAS	石油・ガス	99.5	-1.7%	0.8	8,280	2.0	6,793	14.6	122,300	3.0%	Link
PLX	石油・ガス	37.3	-1.1%	0.8	2,061	2.1	2,625	14.2	42,000	18.1%	Link
BSR	石油・ガス	16.2	0.0%	1.6	2,184	4.1	2,292	7.1	18,400	41.1%	Link
PVS	石油・ガス	25.7	-0.8%	1.3	534	4.6	1,340	19.2	31,100	20.4%	Link
PVT	石油・ガス	21.6	-1.6%	1.3	304	2.4	2,929	7.4	24,300	18.3%	Link
POW	イリティ	13.4	2.3%	1.2	1,359	7.0	993	13.4	13,000	6.3%	Link
REE	イリティ	70.0	0.9%	0.8	1,082	0.8	7,698	9.1	85,000	49.0%	Link
VNM	消費財	74.4	-0.4%	0.4	6,761	2.7	3,895	19.1	87,600	55.8%	Link
MSN	省資材	77.2	-0.5%	1.2	4,779	2.9	2,605	29.6	96,000	30.6%	Link
MWG	小売	41.0	5.1%	1.3	2,609	10.3	3,456	11.9	55,200	49.0%	Link
PNJ	小売	77.2	0.9%	0.7	1,101	2.2	7,475	10.3	95,000	49.0%	Link
FRT	小売	66.0	4.1%	1.4	340	6.5	2,965	22.3	77,100	29.0%	Link
VHC	水産	55.3	1.3%	1.2	441	0.9	12,800	4.3	67,500	30.5%	Link
GMD	ロジスティック	52.0	-1.0%	0.7	681	1.4	7,059	7.4	57,000	48.8%	Link
FPT	IT	80.3	-0.2%	0.8	3,830	2.7	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るべきだ。

指数の効率

	BSC30	BSC50	VN Index	VN30 Index
1 ngày	0.0%	0.0%	-0.4%	-0.1%
1 tuần	-1.1%	-1.4%	-1.3%	-1.0%
1 tháng	1.0%	-1.6%	1.2%	2.9%
3 tháng	1.1%	-2.6%	1.0%	2.7%

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
MWG	41.00	5.13	0.73	5.83MLN
TCB	30.20	2.20	0.57	5.66MLN
SHB	12.00	3.45	0.31	52.95MLN
KBC	26.40	5.39	0.26	10.86MLN
POW	13.35	2.30	0.18	12.23MLN

VNインデックス3日続落。

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
BID	44.70	-2.08	-1.20	1.81MLN
VCB	89.00	-1.11	-1.19	639300.00
VHM	49.80	-1.78	-0.98	1.33MLN
GAS	99.50	-1.68	-0.82	467900.00
HPG	20.70	-2.36	-0.73	26.55MLN

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
VDS	9.50	6.98	0.03	1.46MLN
DC4	7.05	6.98	0.01	96200.00
HRC	52.20	6.97	0.03	500.00
LSS	8.61	6.96	0.01	1.55MLN
HU1	7.54	6.95	0.00	3400.00

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
BID	44.70	-2.08	-1.20	1.81MLN
VCB	89.00	-1.11	-1.19	639300
VHM	49.80	-1.78	-0.98	1.33MLN
GAS	99.50	-1.68	-0.82	467900
HPG	20.70	-2.36	-0.73	26.55MLN

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
SHS	10.40	9.47	1.14	69.73MLN
KSF	42.50	2.41	0.25	26600
IDJ	12.60	7.69	0.21	7.95MLN
IDC	41.00	0.99	0.15	3.50MLN
API	13.70	8.73	0.08	2.38MLN

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
DDG	38.00	-9.95	-0.35	111300
HUT	16.60	-3.49	-0.33	3.42MLN
NVB	14.70	-2.00	-0.25	139900
CEO	25.00	-1.96	-0.16	11.77MLN
BAB	13.70	-0.72	-0.12	13200

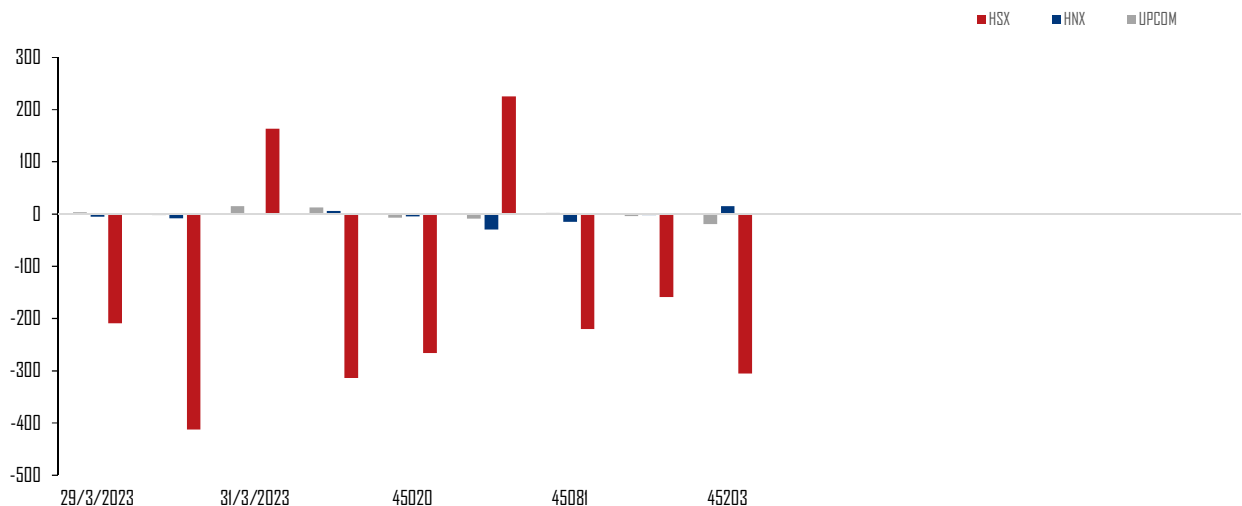
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
MED	24.20	10.00	0.01	300
NTH	54.40	9.90	0.05	200
SIC	30.20	9.82	0.01	5300
SMT	10.20	9.68	0.01	14500
VIF	12.50	9.65	0.06	4700

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
BII	1.80	-10.00	-0.02	4.03MLN
DDG	38.00	-9.95	-0.35	111300
VLA	43.80	-9.88	-0.01	200
LDP	7.50	-9.64	-0.01	119100
PTD	17.10	-9.52	0.00	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
hungtt@bsc.com.vn
duongnh@bsc.com.vn
nguyennh@bsc.com.vn