

2023 04 17

Vietnam Daily Review

VNインデックス4日ぶり小幅反発。

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+0.92ポイント高の1053.81で引けた。HNXインデックスは-0.62ポイント安の206.63で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はBID (+0.7%)、TCB (+0.48%)、VHM (+0.33%)、NVL (+0.29%)、HPG (+0.29%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVNM (-0.58%)、SAB (-0.48%)、GAS (-0.43%)、LPB (-0.22%)、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-43.98%減の6兆7,140ドンに達した。総売買代金が8兆530億ドンに達した。変動幅は5.61ポイントだった。上昇には170銘柄、変わらずには68銘柄、下落には202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、2,058億5,000万ドン、114億6,000万ドンだった。最も買われたのはHPG (763億5,000万ドン)、PNJ (292億8,000万ドン)、KBC (287億9,000万ドン) だった。

推奨戦略

VNインデックスは殆どの取引時間で1050~1055ポイントの範囲でもみ合った後、0.92ポイント高の1053.81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9業界が上昇した。そのうち、自動車・部品業界、基本的なリソース業界、観光・娯楽業界は最も上昇した。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1045~1055ポイントの範囲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17日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共にみ合った。

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 1053.81

売買代金: 6714.49 億ドン **0.92 (0.09%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 206.63

売買代金: 0 億ドン **-0.62 (-0.3%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 78.38

#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **-0.31 (-0.39%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	82.3	-0.3%
金価格	2,009	0.3%
対USD為替レート	23,495	0.0%
対EUR為替レート	25,774	0.2%
対円為替レート	17,539	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	5.68%	0.4%
国債金利 (5年間物)	3.01%	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	76.35	VNM	-42.96
PNJ	29.28	SAB	-14.33
KBC	28.79	SHB	-12.07
SSI	20.94	PVD	-11.46
VHM	20.45	DPM	-11.27

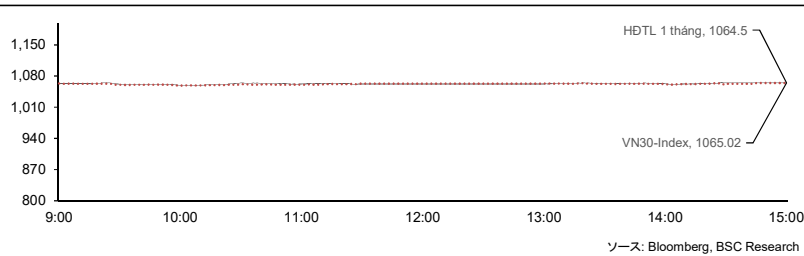
ソース：BSCリサーチ

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	1064.50	0.13%	-0.52	-12.1%	183714	4/20/2023	5
VN30F2305	1063.90	0.28%	-1.12	205.9%	7209	5/18/2023	33
VN30F2306	1059.00	0.08%	-6.02	7.5%	72	6/15/2023	61
VN30F2309	1057.00	0.01%	-8.02	66.7%	75	9/21/2023	159

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
TCB	29.45	1.90	1.31
NVL	14.80	4.23	0.67
HPG	20.85	0.97	0.67
STB	25.90	0.78	0.39
VHM	50.30	0.60	0.34

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VNM	71.7	1.12	-0.96
HDB	19.3	0.71	-0.37
VRE	28.3	3.73	-0.28
VPB	20.5	1.91	-0.25
SAB	164.0	0.20	-0.22

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+1.59ポイント高の1065.02で引けた。変動幅は6.85ポイントだった。TCB、NVL、HPG、STBとVHM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もみ合った後、高値で引けた。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、VN30F2304の以外、他の先物取引契約が増加した。先物取引契約数を見ると、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
CPOW2210	6/6/2023	50	5:1	95,900	39.56%	1,060	8.16%	1,870	197	13,920	13,000	13,350
CVHM2218	6/6/2023	50	16:1	329,400	39.03%	270	8.00%	1,650	97	55,140	54,000	50,300
CSTB2303	11/9/2023	206	4:1	210,200	49.77%	2,990	6.03%	4,500	1,547	27,620	22,000	25,900
CVHM2216	8/31/2023	136	16:1	419,800	39.03%	220	4.76%	1,900	98	63,280	62,000	50,300
CSTB2224	9/5/2023	141	1:1	50,900	49.77%	3,710	4.21%	2,700	6,949	26,380	20,000	25,900
CSTB2225	11/1/2023	198	5:1	104,500	49.77%	3,850	4.05%	2,900	1,417	27,180	20,500	25,900
CHPG2306	11/9/2023	206	8:1	671,500	49.35%	1,040	2.97%	1,380	463	23,510	20,000	20,850
CHPG2227	11/1/2023	198	3:1	91,800	49.35%	2,010	2.55%	2,400	1,133	24,500	20,500	20,850
CMBB2214	9/5/2023	141	2:1	86,000	39.32%	1,620	1.25%	2,400	1,288	19,820	17,000	18,250
CMWG2302	11/9/2023	206	10:1	566,500	44.76%	320	0.00%	1,350	250	53,060	50,000	39,850
CVPB2212	8/31/2023	136	15.2:1	334,500	38.67%	360	0.00%	1,700	48	25,523	24,644	20,450
CTCB2214	6/6/2023	50	2:1	80,400	43.57%	990	0.00%	2,470	1,690	29,160	27,000	29,450
CMWG2215	11/1/2023	198	6:1	129,800	44.76%	600	0.00%	1,300	617	51,500	45,000	39,850
CVPB2214	9/5/2023	141	15.7:1	67,300	38.67%	1,280	-0.78%	1,100	270	21,480	17,000	20,450
CVRE2220	9/5/2023	141	4:1	203,000	44.32%	840	-2.33%	2,100	649	33,920	30,000	28,300
CVRE2216	8/31/2023	136	2.66:1	436,200	44.32%	470	-4.08%	1,650	826	33,240	31,000	28,300
CMSN2215	9/5/2023	141	10:1	741,900	39.98%	370	-5.13%	2,600	178	108,400	102,000	78,100
CTCB2215	9/5/2023	141	4:1	93,800	43.57%	1,350	-6.90%	1,700	1,246	31,020	26,500	29,450
CVNM2211	6/6/2023	50	1.91:1	219,200	22.38%	1,050	-10.26%	2,500	3,049	78,300	66,806	71,700
CTCB2216	11/1/2023	198	4:1	64,000	43.57%	1,400	-11.39%	1,800	1,266	32,380	27,500	29,450

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17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、CHPG2306は+14.14%と最も上昇した。売買代金は前日比-44.04%減少した。CHPG2306の売買代金は最大となり、全市場の14.14%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVNM2211、CVRE2219、CSTB2224とCFPT2303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

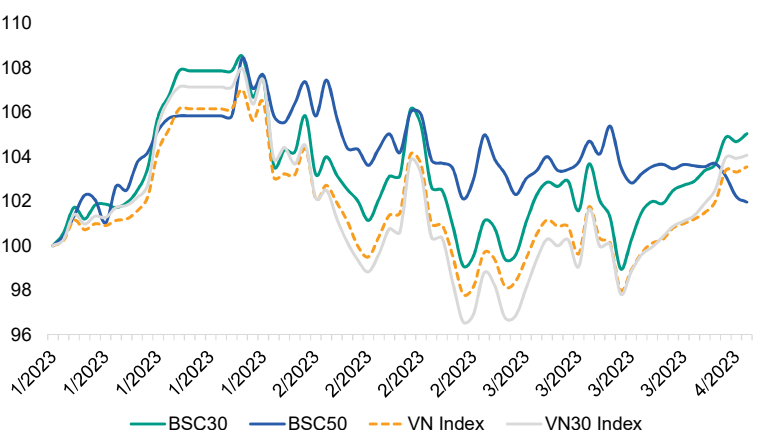
銘柄	業界	終値(1千 VND)	変動率%	Beta	時価総額(100万USD)	売買代金(100万USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	目標価格(VND/株)	外国人保有率	レポートのリンク
VCB	銀行	88.4	0.0%	0.9	18,189	1.9	7,311	12.1	105,000	23.6%	Link
BID	銀行	45.0	1.2%	1.0	9,897	1.4	4,208	10.7	54,578	17.3%	Link
CTG	銀行	29.2	0.3%	1.2	6,101	1.6	-	-	-	28.1%	Link
VPB	銀行	20.5	-0.2%	1.1	5,969	4.6	-	-	-	17.6%	Link
ACB	銀行	25.0	小幅反発。	1.1	3,671	1.8	4,640	5.4	26,000	30.0%	Link
MBB	銀行	18.3	-0.3%	1.1	3,598	4.4	4,603	4.0	24,600	23.2%	Link
STB	銀行	25.9	0.8%	1.3	2,123	11.5	4,880	5.3	31,200	29.2%	Link
SSI	証券	21.4	0.7%	1.8	1,392	12.0	N/A	-	-	42.8%	Link
GVR	工業団地区不動産	15.4	0.7%	1.9	2,678	0.9	1,217	12.7	19,100	0.5%	Link
HPG	建設用材料	20.9	1.0%	1.0	5,271	8.4	1,916	10.9	25,000	23.4%	Link
HSG	建設用材料	15.6	1.6%	2.1	406	3.4	1,896	8.2	18,500	10.6%	Link
VHM	有働さん	50.3	0.6%	0.9	9,523	2.3	5,227	9.6	68,300	23.9%	Link
VRE	不動産	28.3	-1.0%	0.4	2,796	2.0	1,576	18.0	31,800	32.5%	Link
NLG	不動産	30.4	2.5%	1.5	507	2.9	2,557	11.9	38,700	44.9%	Link
DPM	肥料	34.2	-0.3%	1.5	582	1.7	14,120	2.4	42,000	18.4%	Link
GAS	石油・ガス	97.2	-0.9%	0.8	8,089	1.0	6,793	14.3	122,300	3.0%	Link
PLX	石油・ガス	36.1	-1.1%	0.8	1,994	1.0	2,625	13.8	42,000	18.1%	Link
BSR	石油・ガス	16.4	0.6%	1.6	2,211	3.5	2,292	7.2	18,400	41.1%	Link
PVS	石油・ガス	25.6	0.0%	1.3	532	2.9	1,340	19.1	31,100	20.4%	Link
PVT	石油・ガス	20.6	-0.7%	1.3	289	1.7	2,929	7.0	24,300	18.3%	Link
POW	イリティ	13.4	1.9%	1.2	1,359	3.5	993	13.4	13,000	6.3%	Link
REE	イリティ	67.8	-0.3%	0.8	1,048	0.4	7,698	8.8	85,000	49.0%	Link
VNM	消費財	71.7	-1.5%	0.4	6,515	4.3	3,895	18.4	87,600	55.8%	Link
MSN	省資材	78.1	0.0%	1.2	4,834	3.1	2,605	30.0	96,000	30.6%	Link
MWG	小売	39.9	-0.4%	1.3	2,535	2.4	3,456	11.5	55,200	49.0%	Link
PNJ	小売	78.1	0.6%	0.7	1,114	2.4	7,475	10.4	95,000	49.0%	Link
FRT	小売	65.5	0.8%	1.4	337	1.9	2,965	22.1	77,100	29.0%	Link
VHC	水産	59.6	4.0%	1.2	475	3.2	12,800	4.7	67,500	30.5%	Link
GMD	ロジスティック	54.0	0.4%	0.7	708	0.8	7,059	7.6	57,000	48.8%	Link
FPT	IT	79.6	0.0%	0.8	3,797	1.6	5,901	13.5	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	0.1%	-0.6%	0.1%	0.1%
1 tuần	-1.6%	-4.1%	-1.1%	-1.1%
1 tháng	0.8%	-7.4%	0.8%	1.7%
3 tháng	-1.1%	-6.4%	-0.5%	1.1%

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
BID	45.00	1.24	0.70	716600.00
TCB	29.45	1.90	0.48	3.01MLN
VHM	50.30	0.60	0.33	1.03MLN
NVL	14.80	4.23	0.29	16.81MLN
HPG	20.85	0.97	0.29	9.28MLN

VNインデックス4日ぶり小幅反発。

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
VNM	71.70	-1.51	-0.58	1.37MLN
SAB	164.00	-1.80	-0.48	232600.00
GAS	97.20	-0.92	-0.43	238400.00
LPB	14.30	-3.38	-0.22	12.20MLN
VRE	28.30	-1.05	-0.18	1.58MLN

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
HU3	4.66	6.88	0.00	1200.00
DBC	15.70	6.80	0.06	8.61MLN
THI	22.80	6.54	0.02	1500.00
GIL	23.00	6.48	0.03	763200.00
VSI	18.60	6.29	0.00	100.00

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
VNM	71.70	-1.51	-0.58	1.37MLN
SAB	164.00	-1.80	-0.48	232600
GAS	97.20	-0.92	-0.43	238400
LPB	14.30	-3.38	-0.22	12.20MLN
VRE	28.30	-1.05	-0.18	1.58MLN

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
DNP	24.00	4.80	0.16	500
IDC	38.40	1.05	0.15	1.35MLN
THD	39.40	0.51	0.12	6700
API	12.30	8.85	0.07	1.03MLN
IDJ	11.30	2.73	0.07	2.42MLN

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	13.50	-1.46	-0.24	13000
KSF	42.50	-2.07	-0.22	21500
DDG	22.60	-9.96	-0.21	12200
NVB	14.20	-1.39	-0.17	82000
HUT	15.70	-1.26	-0.11	1.10MLN

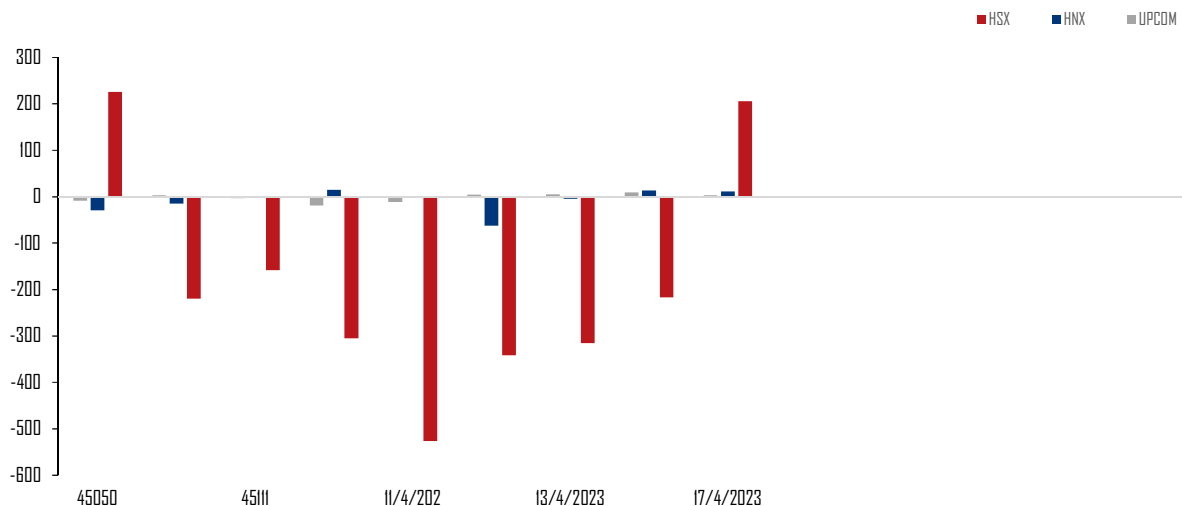
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
BST	15.50	9.93	0.00	200
SDN	43.40	9.87	0.00	700
PCE	24.60	9.82	0.01	100
NHC	26.90	9.80	0.01	100
TMX	10.30	9.57	0.00	100

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
PJC	23.40	-10.00	-0.02	100
DDG	22.60	-9.96	-0.21	12200
MKV	11.80	-9.92	0.00	800
VLA	39.50	-9.82	-0.01	1200
NBW	24.90	-9.78	-0.01	200

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

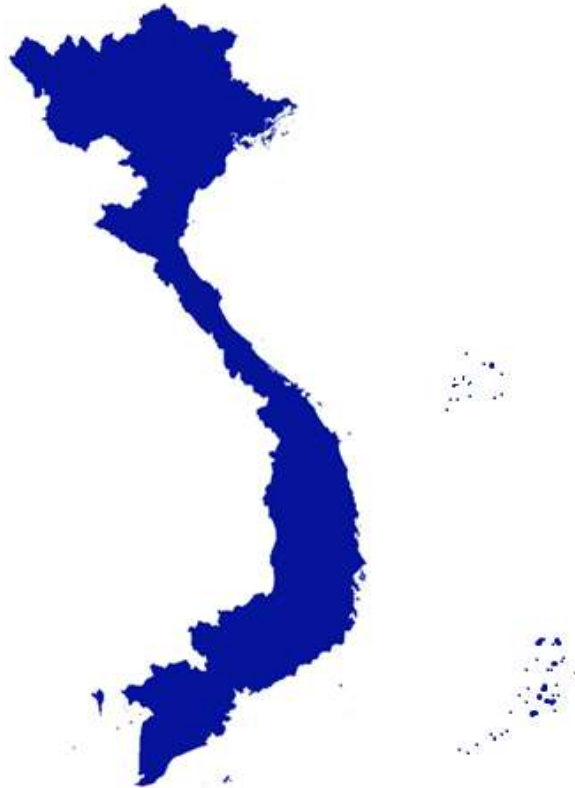
Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi
Tel: +84 4 3935 2722
Fax: +84 4 2220 0669

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