

2023 04 19

Vietnam Daily Review

VNインデックス3日ぶり反落。

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 - 6.04ポイント安の1048.98で引けた。HNXインデックスは - 2.4ポイント安の205.85で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はSAB (+0.74%)、VCB (+0.59%)、MWG (+0.2%)、MSN (+0.18%)、EIB (+0.17%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVPB (-0.93%)、GAS (-0.58%)、VNM (-0.52%)、CTG (-0.48%)、GVR (-0.45%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比+1.74%増の8兆6,090億に達した。総売買代金が9兆7,250億に達した。変動幅は10.67ポイントだった。上昇には115銘柄、変わらずには51銘柄、下落には271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4,600億2,000万ドンだった。最も売られたのはMSB (3,746億4,000万ドン)、BMP (436億ドン)、STB (349億9,000万ドン) だった。一方、HNX市場での買越額は17億9,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、前日終値付近のプラス圏で小幅な値動きでもみ合い、方向感のない取引が続き、抵抗線1055ポイントに接近すると、値を消した。後場に入ると、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、 - 6.04ポイント安の1048.98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14業界が下落した。そのうち、最も下落率は化学業界、証券業界及び不動産業界だった。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市場の傾向が明確になるまでに、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19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 1048.98

売買代金: 8609.2 億ドン **-6.04 (-0.57%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 205.85

売買代金: 0 億ドン **-2.4 (-1.15%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 78.11

#VALUE! **-0.62 (-0.79%)**
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	79.3	-1.9%
金価格	1,986	-1.0%
対USD為替レート	23,480	0.0%
対EUR為替レート	25,738	-0.2%
対円為替レート	17,414	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	5.22%	-0.1%
国債金利 (5年間物)	2.75%	-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	売却銘柄トップ	売買代金
HPG	47.32	MSB	-374.64
VPB	39.57	BMP	-43.60
VHM	23.76	STB	-34.99
SSI	22.20	VNM	-20.31
FRT	17.45	CTG	-17.06

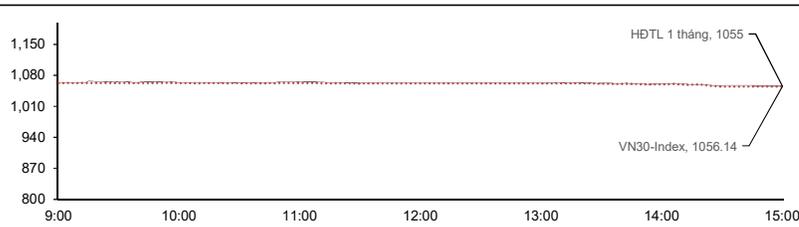
ソース：BSCリサーチ

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	1055.00	-0.75%	-1.14	-21.5%	125335	4/20/2023	3
VN30F2305	1052.50	-0.75%	-3.64	26.3%	11604	5/18/2023	31
VN30F2306	1049.80	-0.73%	-6.34	23.1%	32	6/15/2023	59
VN30F2309	1046.00	-0.91%	-10.14	-4.7%	41	9/21/2023	157

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	40.50	1.38	0.63
SAB	170.40	2.77	0.34
MSN	78.70	0.64	0.33
VJC	100.10	1.11	0.31
VCB	88.50	0.57	0.27

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VPB	19.7	-0.38	-2.70
ACB	24.4	-0.45	-1.05
VNM	72.0	-1.09	-0.87
STB	25.5	-1.44	-0.79
HDB	19.1	-1.81	-0.55

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは - 8.41ポイント安の1056.14で引けた。変動幅は11.97ポイントだった。VPB、ACB、VNM、STBとHDB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前日終値付近でもみ合った後、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下落した。売買高を見ると、VN30F2305とVN30F2306の以外、他の先物取引契約が減少した。先物取引契約数を見ると、VN30F2305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
CMWG2215	11/1/2023	196	6:1	877,500	44.77%	630	3.28%	1,300	620	51,500	45,000	40,500
CMWG2302	11/9/2023	204	10:1	972,400	44.77%	340	3.03%	1,350	251	53,060	50,000	40,500
CTCB2215	9/5/2023	139	4:1	162,500	43.52%	1,420	1.43%	1,700	1,186	31,020	26,500	29,000
CSTB2303	11/9/2023	204	4:1	281,000	49.27%	2,880	0.00%	4,500	1,534	27,620	22,000	25,500
CMSN2215	9/5/2023	139	10:1	380,300	39.98%	360	0.00%	2,600	176	108,400	102,000	78,700
CTCB2216	11/1/2023	196	4:1	73,900	43.52%	1,530	-0.65%	1,800	1,209	32,380	27,500	29,000
CFPT2213	9/5/2023	139	10:1	179,200	24.41%	1,170	-0.85%	1,800	831	87,100	74,500	79,300
CMBB2215	11/1/2023	196	2:1	53,700	39.20%	1,550	-1.27%	2,500	1,177	20,880	18,000	18,100
CHPG2306	11/9/2023	204	8:1	348,000	49.35%	1,040	-1.89%	1,380	469	23,510	20,000	20,800
CMWG2214	9/5/2023	139	10:1	1,097,400	44.77%	430	-2.27%	1,100	235	50,700	46,500	40,500
CVNM2211	6/6/2023	48	1.91:1	100,700	22.47%	1,070	-2.73%	2,500	3,619	78,300	66,806	72,000
CHPG2225	6/6/2023	48	2:1	257,100	49.35%	1,360	-2.86%	1,550	2,113	21,290	17,000	20,800
CHPG2227	11/1/2023	196	3:1	131,900	49.35%	1,970	-2.96%	2,400	1,148	24,500	20,500	20,800
CSTB2224	9/5/2023	139	1:1	488,500	49.27%	3,500	-3.05%	2,700	6,913	26,380	20,000	25,500
CSTB2225	11/1/2023	196	5:1	524,300	49.27%	3,640	-3.70%	2,900	1,409	27,180	20,500	25,500
CVHM2216	8/31/2023	134	16:1	484,400	39.05%	210	-4.55%	1,900	104	63,280	62,000	50,400
CVPB2301	9/27/2023	161	4.91:1	228,000	38.59%	950	-6.86%	1,000	505	23,680	19,800	19,700
CVPB2214	9/5/2023	139	15.7:1	1,310,100	38.59%	1,120	-7.44%	1,100	258	21,480	17,000	19,700
CVRE2216	8/31/2023	134	2.66:1	577,900	43.59%	430	-10.42%	1,650	832	33,240	31,000	28,300
CVPB2212	8/31/2023	134	15.2:1	999,300	38.59%	300	-11.76%	1,700	43	25,523	24,644	19,700

ノート: * 理論的な価格は式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19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、CSTB2225は+17.75%と最も上昇した。売買代金は前日比+22.8%増加した。CSTB2225の売買代金は最大となり、全市場の17.75%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVNM2211、CVRE2219、CVRE2216とCSTB2224の時価が理論価格と相当している。CSTB2224、CSTB2225、CHPG2302とCHPG2301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	88.5	0.6%	0.9	18,210	1.6	7,311	12.1	105,000	23.6%	Link
BID	銀行	44.4	-0.4%	1.0	9,765	0.9	4,208	10.6	54,578	17.3%	Link
CTG	銀行	28.7	-1.4%	1.2	5,997	2.0	-	-	-	28.1%	Link
VPB	銀行	19.7	-2.7%	1.1	5,750	16.0	-	-	-	17.6%	Link
ACB	銀行	24.4	3日ぶり反落。	1.1	3,583	4.9	4,640	5.3	26,000	30.0%	Link
MBB	銀行	18.1	-0.3%	1.1	3,568	3.3	4,603	3.9	24,600	23.2%	Link
STB	銀行	25.5	-1.5%	1.3	2,090	15.8	4,880	5.2	31,200	29.2%	Link
SSI	証券	21.3	-2.1%	1.8	1,388	12.8	N/A	-	-	42.8%	Link
GVR	工業団地区不動産	15.1	-2.9%	1.9	2,617	1.1	1,217	12.4	19,100	0.5%	Link
HPG	建設用材料	20.8	-0.7%	1.0	5,259	9.5	1,916	10.9	25,000	23.4%	Link
HSG	建設用材料	15.3	-2.5%	2.1	398	3.9	1,896	8.1	18,500	10.6%	Link
VHM	有働さん	50.4	-0.8%	0.9	9,542	2.1	5,227	9.6	68,300	23.9%	Link
VRE	不動産	28.3	-0.7%	0.4	2,796	3.0	1,576	18.0	31,800	32.5%	Link
NLG	不動産	29.7	-2.3%	1.5	495	3.3	2,557	11.6	38,700	44.9%	Link
DPM	肥料	34.3	0.0%	1.5	584	1.7	14,120	2.4	42,000	18.4%	Link
GAS	石油・ガス	95.6	-1.2%	0.8	7,955	1.4	6,793	14.1	122,300	3.0%	Link
PLX	石油・ガス	36.4	-1.1%	0.8	2,011	0.5	2,625	13.9	42,000	18.1%	Link
BSR	石油・ガス	16.2	-1.8%	1.6	2,184	3.0	2,292	7.1	18,400	41.1%	Link
PVS	石油・ガス	25.6	-1.2%	1.3	532	3.1	1,340	19.1	31,100	20.4%	Link
PVT	石油・ガス	20.3	-2.2%	1.3	286	1.8	2,929	6.9	24,300	18.3%	Link
POW	エネルギー	13.2	-2.2%	1.2	1,344	3.3	993	13.3	13,000	6.3%	Link
REE	エネルギー	67.6	-0.6%	0.8	1,045	0.5	7,698	8.8	85,000	49.0%	Link
VNM	消費財	72.0	-1.4%	0.4	6,542	2.6	3,895	18.5	87,600	55.8%	Link
MSN	省資材	78.7	0.6%	1.2	4,872	4.3	2,605	30.2	96,000	30.6%	Link
MWG	小売	40.5	1.4%	1.3	2,577	5.2	3,456	11.7	55,200	49.0%	Link
PNJ	小売	78.0	-0.3%	0.7	1,112	1.0	7,475	10.4	95,000	49.0%	Link
FRT	小売	67.6	2.4%	1.4	348	6.2	2,965	22.8	77,100	29.0%	Link
VHC	水産	60.0	-1.2%	1.2	478	1.9	12,800	4.7	67,500	30.5%	Link
GMD	ロジスティック	52.7	-0.6%	0.7	691	1.1	7,059	7.5	57,000	48.8%	Link
FPT	IT	79.3	-0.1%	0.8	3,782	1.4	5,901	13.4	91,900	49.0%	Link

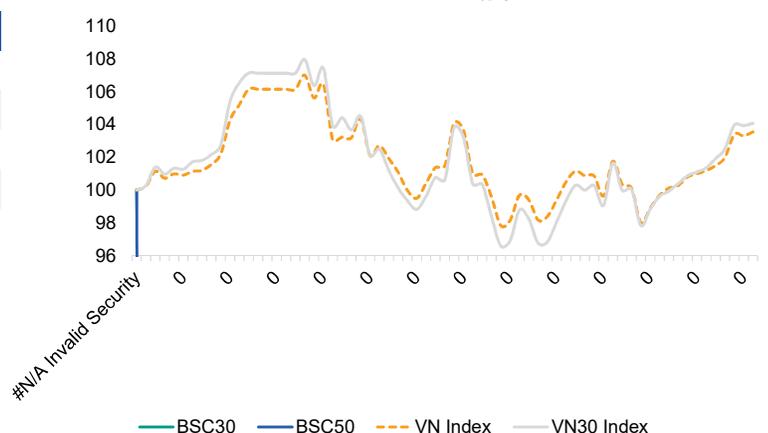
BSC30 ポートフォリオには、ホーチミン証券取引所 (HOSE)、ハノイ証券取引所 (HNX)及びUpcom市場での最大の時価総額及び最大売買代金を持つ30社が含まれている。BSC30の中には企業は銀行、証券、消費財、小売、テクノロジー、製造、物流、電力、不動産などの多くの重要な経済セクターを代表しています。BSC30ポートフォリオは安定的な運営活動、堅調な財務、効果的な管理、強い競争性という基準に基づく、BSCの専門家により評価され、選択されております。BSC30ポートフォリオは毎四半期アップデートされる。投資家はBSC30 ポートフォリオを参考し、投資することを検討するべきだ。

指数の効率

	BSC30	BSC50	VN Index	VN30 Index
1 ngày	#DIV/0!	#DIV/0!	0.1%	0.0%
1 tuần	#DIV/0!	#DIV/0!	-1.4%	-1.6%
1 tháng	#DIV/0!	#DIV/0!	0.9%	1.6%
3 tháng	#DIV/0!	#DIV/0!	-0.4%	1.0%



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
SAB	170.40	2.77	0.74	329100.00
VCB	88.50	0.57	0.59	416900.00
MWG	40.50	1.38	0.20	2.95MLN
MSN	78.70	0.64	0.18	1.24MLN
EIB	19.95	2.31	0.17	6.29MLN

VNインデックス3日ぶり反落。

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
VPB	19.70	-2.72	-0.93	18.42MLN
GAS	95.60	-1.24	-0.58	334400.00
VNM	72.00	-1.37	-0.52	816300.00
CTG	28.70	-1.37	-0.48	1.61MLN
GVR	15.05	-2.90	-0.45	1.69MLN

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
AGR	10.80	6.93	0.04	5.17MLN
TTE	9.72	6.93	0.00	600.00
BMP	66.50	6.91	0.09	1.03MLN
LM8	10.90	6.86	0.00	7100.00
LHG	25.00	6.84	0.02	384100.00

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
VPB	19.70	-2.72	-0.93	18.42MLN
GAS	95.60	-1.24	-0.58	334400
VNM	72.00	-1.37	-0.52	816300
CTG	28.70	-1.37	-0.48	1.61MLN
GVR	15.05	-2.90	-0.45	1.69MLN

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
BAB	13.60	0.74	0.12	2100
PGS	25.90	3.60	0.05	500
PTI	33.00	3.13	0.04	100
NTP	32.60	1.88	0.04	33800
LHC	48.90	3.82	0.03	1600

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
KSF	39.50	-7.71	-0.81	13600
SHS	10.10	-2.88	-0.38	16.41MLN
CEO	23.40	-2.90	-0.22	5.25MLN
HUT	15.80	-2.47	-0.22	850500
IDC	38.30	-1.29	-0.19	1.55MLN

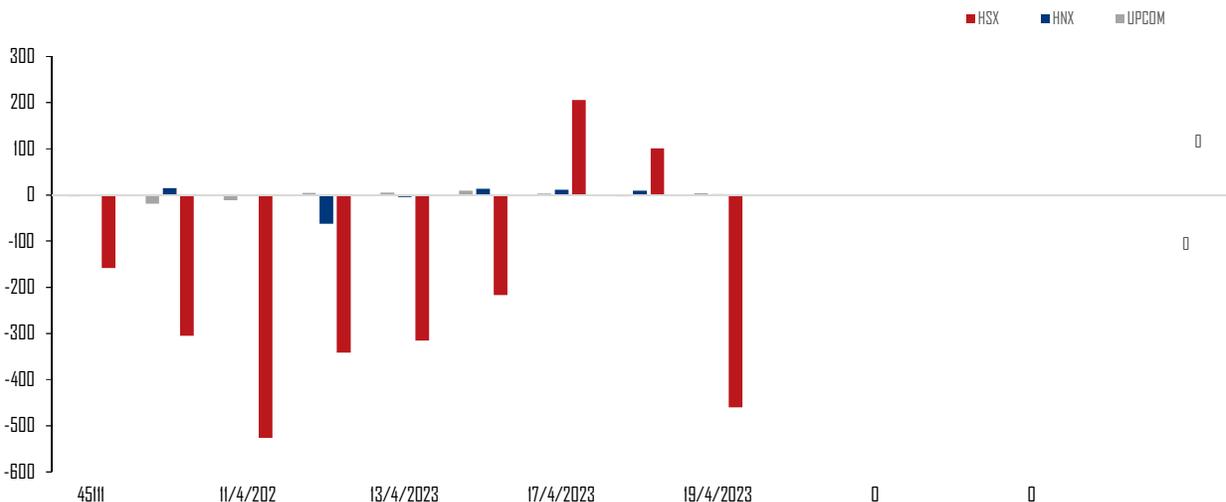
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
VLA	47.70	9.91	0.01	100
KTS	18.90	9.88	0.01	26400
SIC	36.00	9.09	0.01	100
KKC	4.90	8.89	0.00	300
L61	4.90	8.89	0.00	200

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
SGC	73.80	-9.89	-0.02	100
DDG	18.40	-9.80	-0.17	22100
L40	29.70	-9.73	-0.01	100
PTD	13.00	-9.72	0.00	200
HCT	10.40	-9.57	0.00	500

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

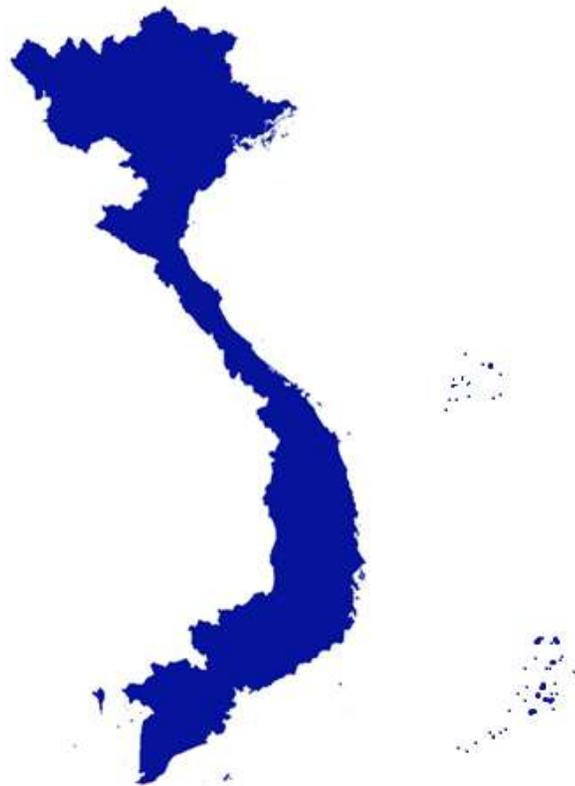
Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi
Tel: +84 4 3935 2722
Fax: +84 4 2220 0669

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