

2023 04 20

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+0.27ポイント高の1049.25で引けた。HNXインデックスは+0.76ポイント高の206.61で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVHM (+0.33%)、BID (+0.25%)、GAS (+0.19%)、BVH (+0.16%)、GVR (+0.1%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVPB (-0.59%)、MSN (-0.25%)、VCB (-0.24%)、TCB (-0.13%)、ACB (-0.13%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比-34.53%増の5兆6,360ドンに達した。総売買代金が6兆6,270億ドンに達した。変動幅は6.01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市場での買越額は526億4,000万ドンだった。最も買われたのはSTB (351億8,000万ドン)、HPG (319億9,000万ドン)、SHB (168億1,000万ドン) だった。一方、HNX市場での売越額は4億6,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは殆どの取引時間でもみ合った後、+0.27ポイント高の1049.25で引けた。市場の広さがバランスを取る状態に転換し、19業界うちの13業界が上昇した。全ての業界が狭い変動幅で推移した。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。VNインデックスは短期的に引き続き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20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 **1049.25**

売買代金: 5636.29 億ドン **0.27 (0.03%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX **206.61**

売買代金: 0 億ドン **0.76 (0.37%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX **77.85**

#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **-0.26 (-0.33%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	78.0	-1.4%
金価格	1,999	0.2%
対USD為替レート	23,496	0.0%
対EUR為替レート	25,778	0.2%
対円為替レート	17,462	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	5.11%	0.1%
国債金利 (5年間物)	2.93%	-0.1%

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
STB	35.18	GMD	-21.71
HPG	31.99	PVT	-9.53
SHB	16.81	GAS	-8.34
VRE	13.83	BMP	-8.29
SAB	8.64	SSI	-6.61

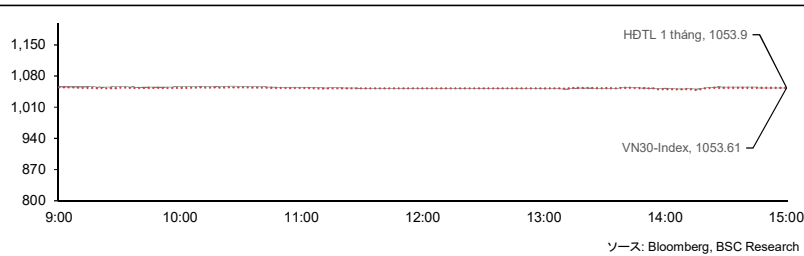
ソース：BSCリサーチ

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	1053.90	-0.10%	0.29	19.1%	149234	4/20/2023	0
VN30F2305	1047.00	-0.52%	-6.61	164.7%	30729	5/18/2023	28
VN30F2306	1044.10	-0.54%	-9.51	278.1%	121	6/15/2023	56
VN30F2309	1040.50	-0.53%	-13.11	-7.3%	38	9/21/2023	154

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
STB	25.70	0.78	0.39
VHM	50.70	0.60	0.34
HDB	19.20	0.79	0.28
MBB	18.15	0.28	0.13
FPT	79.40	0.13	0.10

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	19.4	1.84	-1.72
MSN	78.0	0.22	-0.47
ACB	24.3	0.45	-0.45
TCB	28.9	0.42	-0.36
SSI	21.1	0.17	-0.22

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは - 2.53ポイント安の1053.61で引けた。変動幅は7.47ポイントだった。VPB、MSN、ACB、TCBとSSI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インデックスは高値で寄り付いた後、前場の終盤に下げ幅を縮小した。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、VN30F2309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
CVHM2220	11/1/2023	195	8:1	73,300	39.00%	1,180	5.36%	3,000	449	62,000	58,000	50,700
CMWG2215	11/1/2023	195	6:1	245,300	44.77%	650	3.17%	1,300	652	51,500	45,000	40,400
CSTB2224	9/5/2023	138	1:1	94,500	49.24%	3,580	2.29%	2,700	6,733	26,380	20,000	25,700
CSTB2225	11/1/2023	195	5:1	176,000	49.24%	3,720	2.20%	2,900	1,374	27,180	20,500	25,700
CVPB2214	9/5/2023	138	15.7:1	209,000	38.73%	1,140	1.79%	1,100	213	21,480	17,000	19,350
CVHM2216	8/31/2023	133	16:1	1,095,100	39.00%	210	0.00%	1,900	101	63,280	62,000	50,700
CVNM2211	6/6/2023	47	1.91:1	195,500	22.50%	1,070	0.00%	2,500	3,107	78,300	66,806	71,900
CSTB2303	11/9/2023	203	4:1	67,700	49.24%	2,880	0.00%	4,500	1,494	27,620	22,000	25,700
CMBB2211	8/31/2023	133	10:1	1,062,300	39.00%	130	0.00%	1,200	12	27,520	27,000	18,150
CVPB2212	8/31/2023	133	15.2:1	300,300	38.73%	300	0.00%	1,700	30	25,523	24,644	19,350
CHPG2225	6/6/2023	47	2:1	45,900	48.83%	1,360	0.00%	1,550	2,038	21,290	17,000	20,800
CVRE2301	7/17/2023	88	8:1	57,000	43.40%	1,110	-0.89%	1,900	242	35,260	29,700	28,300
CHPG2306	11/9/2023	203	8:1	310,600	48.83%	1,030	-0.96%	1,380	452	23,510	20,000	20,800
CFPT2212	6/6/2023	47	10:1	111,900	24.32%	1,020	-1.92%	1,870	998	81,200	70,000	79,400
CMWG2214	9/5/2023	138	10:1	343,700	44.77%	420	-2.33%	1,100	250	50,700	46,500	40,400
CVRE2216	8/31/2023	133	2.66:1	276,900	43.40%	420	-2.33%	1,650	789	33,240	31,000	28,300
CACB2208	9/5/2023	138	4:1	139,100	35.42%	1,220	-2.40%	1,400	975	26,660	21,500	24,250
CMWG2302	11/9/2023	203	10:1	199,400	44.77%	330	-2.94%	1,350	265	53,060	50,000	40,400
CTCB2214	6/6/2023	47	2:1	205,900	43.41%	850	-5.56%	2,470	1,440	29,160	27,000	28,850
CVHM2218	6/6/2023	47	16:1	1,132,100	39.00%	210	-16.00%	1,650	100	55,140	54,000	50,700

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20日には、カワードワラント市場は証券市場とともにもみ合った。
- ・価格については、CSTB2225は+14.85%と最も上昇した。売買代金は前日比+60.2%減少した。CSTB2225の売買代金は最大となり、全市場の14.85%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVNM2211、CVRE2219、CSTB2224とCVRE2216の時価が理論価格と相当している。CSTB2224、CSTB2225、CHPG2302とCVPB2214の収益性は最も高かった。CSTB2224、CVNM2211、CHPG2225とCSTB2225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	88.3	-0.2%	0.9	18,169	1.0	7,311	12.1	105,000	23.6%	Link
BID	銀行	44.6	0.5%	1.0	9,809	0.5	4,208	10.6	54,578	17.3%	Link
CTG	銀行	28.8	0.2%	1.2	6,007	1.6	-	-	-	28.1%	Link
VPB	銀行	19.4	-1.8%	1.1	5,648	10.4	-	-	-	17.6%	Link
ACB	銀行	24.3	小幅反発。	1.1	3,561	2.6	4,640	5.2	26,000	30.0%	Link
MBB	銀行	18.2	0.3%	1.1	3,578	2.5	4,603	3.9	24,600	23.2%	Link
STB	銀行	25.7	0.8%	1.3	2,107	10.1	4,880	5.3	31,200	29.2%	Link
SSI	証券	21.1	-0.9%	1.8	1,375	8.8	N/A	-	-	42.8%	Link
GVR	工業団地区不動産	15.2	0.7%	1.9	2,635	0.8	1,217	12.4	19,100	0.5%	Link
HPG	建設用材料	20.8	0.0%	1.0	5,259	5.9	1,916	10.9	25,000	23.4%	Link
HSG	建設用材料	15.3	0.0%	2.1	398	2.2	1,896	8.1	18,500	10.6%	Link
VHM	有働さん	50.7	0.6%	0.9	9,599	1.1	5,227	9.7	68,300	23.9%	Link
VRE	不動産	28.3	0.0%	0.4	2,796	2.1	1,576	18.0	31,800	32.5%	Link
NLG	不動産	30.1	1.5%	1.5	503	2.5	2,557	11.8	38,700	44.9%	Link
DPM	肥料	34.1	-0.6%	1.5	580	1.2	14,120	2.4	42,000	18.4%	Link
GAS	石油・ガス	96.0	0.4%	0.8	7,989	1.2	6,793	14.1	122,300	3.0%	Link
PLX	石油・ガス	36.5	0.1%	0.8	2,014	0.6	2,625	13.9	42,000	18.1%	Link
BSR	石油・ガス	16.0	-1.2%	1.6	2,157	4.6	2,292	7.0	18,400	41.1%	Link
PVS	石油・ガス	25.3	-1.2%	1.3	526	3.6	1,340	18.9	31,100	20.4%	Link
PVT	石油・ガス	20.3	-0.2%	1.3	285	1.8	2,929	6.9	24,300	18.3%	Link
POW	イリティ	13.2	-0.4%	1.2	1,339	1.8	993	13.2	13,000	6.3%	Link
REE	イリティ	67.6	0.0%	0.8	1,045	0.2	7,698	8.8	85,000	49.0%	Link
VNM	消費財	71.9	-0.1%	0.4	6,533	2.6	3,895	18.5	87,600	55.8%	Link
MSN	省資材	78.0	-0.9%	1.2	4,828	2.6	2,605	29.9	96,000	30.6%	Link
MWG	小売	40.4	-0.2%	1.3	2,570	2.5	3,456	11.7	55,200	49.0%	Link
PNJ	小売	77.3	-0.9%	0.7	1,102	1.0	7,475	10.3	95,000	49.0%	Link
FRT	小売	66.7	-1.3%	1.4	344	1.7	2,965	22.5	77,100	29.0%	Link
VHC	水産	61.9	3.2%	1.2	494	2.6	12,800	4.8	67,500	30.5%	Link
GMD	ロジスティック	52.9	0.4%	0.7	693	2.2	7,059	7.5	57,000	48.8%	Link
FPT	IT	79.4	0.1%	0.8	3,787	1.3	5,901	13.5	91,900	49.0%	Link

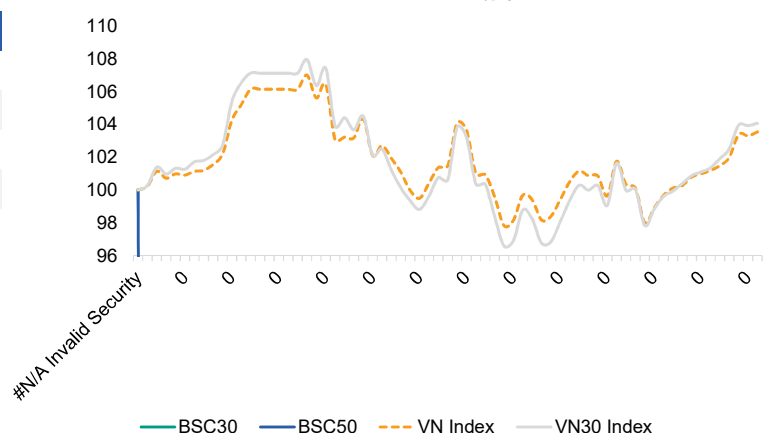
BSC30 ポートフォリオには、ホーチミン証券取引所 (HOSE)、ハノイ証券取引所 (HNX)及びUpcom市場での最大の時価総額及び最大売買代金を持つ30社が含まれている。BSC30の中には企業は銀行、証券、消費財、小売、テクノロジー、製造、物流、電力、不動産などの多くの重要な経済セクターを代表しています。BSC30ポートフォリオは安定的な運営活動、堅調な財務、効果的な管理、強い競争性という基準に基づく、BSCの専門家により評価され、選択されております。BSC30ポートフォリオは毎四半期アップデートされる。投資家はBSC30 ポートフォリオを参考し、投資することを検討すべきだ。

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
VHM	50.70	0.60	0.33	483600.00
BID	44.60	0.45	0.25	256900.00
GAS	96.00	0.42	0.19	280900.00
BVH	47.00	1.84	0.16	220500.00
GVR	15.15	0.66	0.10	1.20MLN

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
VPB	19.35	-1.78	-0.59	12.24MLN
MSN	78.00	-0.89	-0.25	754800.00
VCB	88.30	-0.23	-0.24	257800.00
TCB	28.85	-0.52	-0.13	2.31MLN
ACB	24.25	-0.61	-0.13	2.47MLN

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
TNH	27.20	38.97	0.10	287500.00
TTE	10.40	7.00	0.01	300.00
GIL	23.80	6.97	0.03	1.84MLN
PSH	6.78	6.94	0.01	741000.00
NTL	20.25	6.86	0.02	1.24MLN

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	19.35	-1.78	-0.59	12.24MLN
MSN	78.00	-0.89	-0.25	754800
VCB	88.30	-0.23	-0.24	257800
TCB	28.85	-0.52	-0.13	2.31MLN
ACB	24.25	-0.61	-0.13	2.47MLN

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	14.00	2.94	0.48	30100
SHS	10.20	0.99	0.13	11.25MLN
THD	39.40	0.51	0.12	5100
NTP	34.30	5.21	0.11	105700
TNG	18.50	5.11	0.10	5.49MLN

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	36.70	-7.09	-0.69	17300
DDG	16.60	-9.78	-0.15	28200
PVS	25.30	-1.17	-0.12	3.25MLN
PLC	32.90	-2.66	-0.03	549600
BVS	18.80	-1.57	-0.02	112100

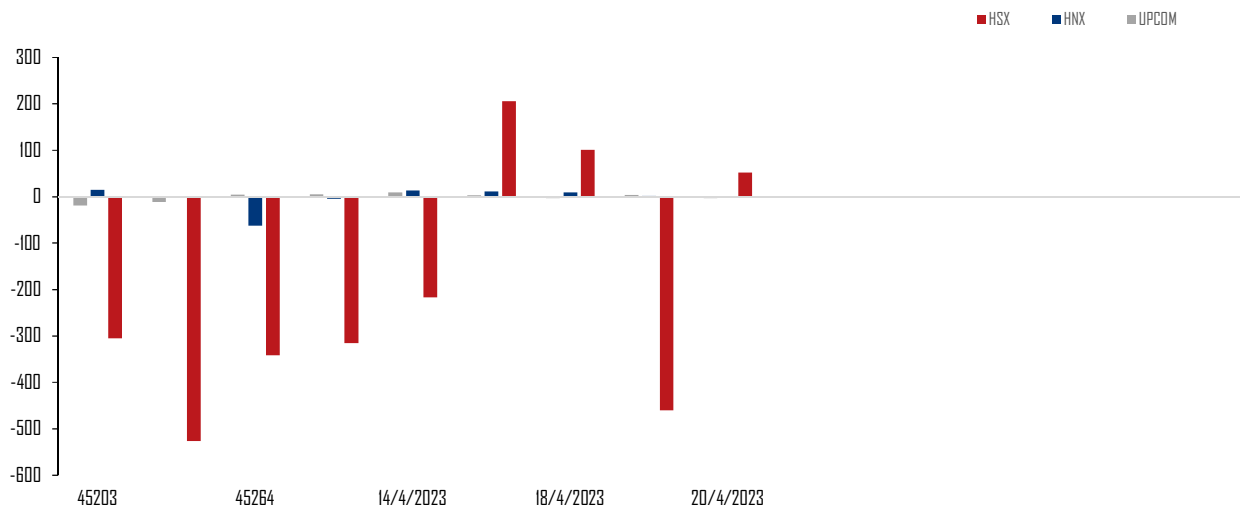
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
NRC	4.40	10.00	0.03	6.59MLN
PTD	14.30	10.00	0.00	200
SED	20.90	10.00	0.02	22500
SIC	39.60	10.00	0.01	100
VGP	28.60	10.00	0.03	2000

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
CJC	27.00	-10.00	0.00	200
DAE	19.20	-9.86	0.00	500
VMS	16.50	-9.84	-0.01	2000
DDG	16.60	-9.78	-0.15	28200
HCT	9.40	-9.62	0.00	100

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