

2023 04 26

Vietnam Daily Review

VNインデックス4日ぶり反発。

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+5.95ポイント高の1040.8で引けた。HNXインデックスは+1.15ポイント高の205.84で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はHPG (+1.38%)、VCB (+1.3%)、TCB (+0.88%)、BID (+0.7%)、GAS (+0.67%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVHM (-2.4%)、VIC (-0.57%)、SSB (-0.23%)、CTG (-0.12%)、VRE (-0.12%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比+4.69%増の7兆5,200ドンに達した。総売買代金が11兆4,320億ドンに達した。変動幅は11.61ポイントだった。上昇には234銘柄、変わらずには64銘柄、下落には135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467億1,000万ドンだった。最も買われたのはHPG (1,220億9,000万ドン)、VCB (916億4,000万ドン)、STB (543億6,000万ドン) だった。一方、HSX市場での売越額は141億1,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは前場にマイナス圏でもみ合ったが、1030ポイントに下落すると、買いに勢いが強まったことで、下げ幅を縮小し、後場の中盤にプラス圏に浮上し、終盤にかけて上げ幅を拡大し、+5.95ポイント高の1040.8で引けた。市場の広さがポジティブな状態に転換し、19業界うちの14業界が上昇した。そのうち、基本的なリソース業界、小売り業界、証券業界、石油業界は大幅に上昇した。一方、最も下落率は不動産業界だった。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インデックスは祝日の前に、1040ポイントの周りで横に推移すると予測される。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26日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共に上昇した。

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 **1040.80**

売買代金: 7519.84 億ドン **5.95 (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 **205.84**

売買代金: 0 億ドン **1.15 (0.56%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX **78.01**

#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **0.02 (0.03%)**

データ

	価値	増減率
石油価格	77.8	0.9%
金価格	1,998	0.0%
対USD為替レート	23,486	0.0%
対EUR為替レート	25,933	0.6%
対円為替レート	17,591	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	5.30%	-0.2%
国債金利 (5年間物)	3.00%	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
HPG	122.09	VHM	-44.61
VCB	91.64	BMP	-32.01
STB	54.36	VND	-20.80
NLG	17.18	DGC	-20.58
VPB	11.39	KBC	-16.56

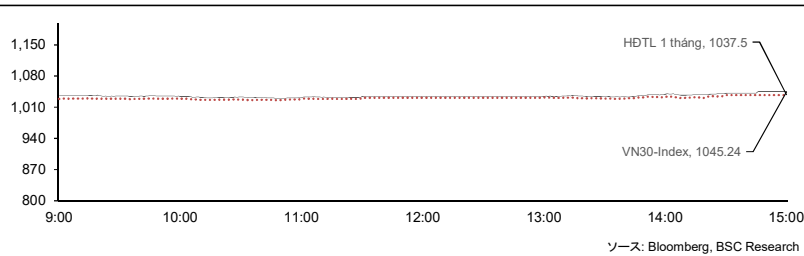
ソース：BSCリサーチ

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



契約名	契約値	増減(日)	差	%	売買高	満期日	日数
VN30F2312	1032.00	0.34%	-13.24	-67.4%	72	12/21/2023	241
VN30F2305	1037.50	0.66%	-7.74	18.5%	222852	5/18/2023	24
VN30F2306	1034.00	0.52%	-11.24	80.5%	850	6/15/2023	52
VN30F2309	1032.10	0.58%	-13.14	-5.2%	55	9/21/2023	150

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
0/1/1900	0.00	0.00	0.00
0/1/1900	0.00	0.00	0.00
0/1/1900	0.00	0.00	0.00
0/1/1900	0.00	0.00	0.00
HPG	22.00	4.51	3.17

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
MBB	18.4	3.45	0.26
0/1/1900	0.0	3.00	0.00
0/1/1900	0.0	1.57	0.00
0/1/1900	0.0	1.86	0.00
VHM	48.0	1.40	-2.50

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+8.2ポイント高の1045.24で引けた。変動幅は15.3ポイントだった。HPG、TCB、HDB、VNMとMWG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が、後場の終盤にプラス圏に浮上し、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、VN30F2312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、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
CTCB2214	6/6/2023	41	2:1	141,600	43.54%	1,020	17.24%	2,470	1,625	29,160	27,000	30,000
CHPG2225	6/6/2023	41	2:1	1,001,400	48.63%	1,600	14.29%	1,550	1,942	21,290	17,000	22,000
CHPG2306	11/9/2023	197	8:1	1,003,000	48.63%	1,140	10.68%	1,380	433	23,510	20,000	22,000
CMWG2302	11/9/2023	197	10:1	365,100	44.90%	310	6.90%	1,350	195	53,060	50,000	38,400
CMWG2214	9/5/2023	132	10:1	239,300	44.90%	320	6.67%	1,100	173	50,700	46,500	38,400
CMSN2215	9/5/2023	132	10:1	198,500	39.94%	240	4.35%	2,600	90	108,400	102,000	71,400
CMWG2215	11/1/2023	189	6:1	95,300	44.90%	490	4.26%	1,300	495	51,500	45,000	38,400
CSTB2225	11/1/2023	189	5:1	251,500	49.18%	3,570	3.18%	2,900	1,339	27,180	20,500	25,400
CSTB2303	11/9/2023	197	4:1	340,300	49.18%	2,750	0.73%	4,500	1,451	27,620	22,000	25,400
CVPB2302	8/16/2023	112	5.89:1	13,700	38.74%	1,980	0.51%	2,400	385	23,140	18,600	19,350
CSTB2224	9/5/2023	132	1:1	266,400	49.18%	3,270	0.00%	2,700	6,552	26,380	20,000	25,400
CVPB2212	8/31/2023	127	15.2:1	155,900	38.74%	290	0.00%	1,700	30	25,523	24,644	19,350
CVPB2214	9/5/2023	132	15.7:1	352,400	38.74%	1,010	-0.98%	1,100	217	21,480	17,000	19,350
CACB2208	9/5/2023	132	4:1	106,700	35.42%	1,160	-1.69%	1,400	954	26,660	21,500	24,150
CVRE2216	8/31/2023	127	2.66:1	700,900	43.44%	340	-2.86%	1,650	737	33,240	31,000	27,500
CFPT2212	6/6/2023	41	10:1	144,600	24.28%	900	-5.26%	1,870	959	81,200	70,000	78,300
CVRE2301	7/17/2023	82	8:1	49,700	43.44%	980	-5.77%	1,900	222	35,260	29,700	27,500
CVHM2218	6/6/2023	41	16:1	1,316,300	38.67%	220	-8.33%	1,650	83	55,140	54,000	48,000
CVHM2216	8/31/2023	127	16:1	362,800	38.67%	180	-10.00%	1,900	90	63,280	62,000	48,000
CVHM2220	11/1/2023	189	8:1	117,300	38.67%	870	-30.40%	3,000	421	62,000	58,000	48,000

注: * 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26日には、カワードワラント市場は証券市場と共に上昇した。
- ・価格については、CSTB2303は+13.28%と最も上昇した。売買代金は前日比変動しなかった。CSTB2303の売買代金は最大となり、全市場の13.28%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCMSN2214、CVNM2211、CVRE2216とCVRE2219の時価が理論価格と相当している。CSTB2225、CSTB2224、CHPG2301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

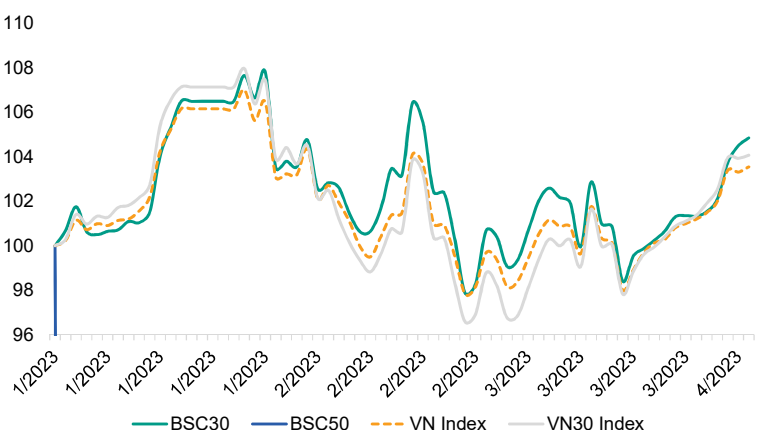
銘柄	業界	終値(1千 VND)	変動率%	Beta	時価総額(100万USD)	売買代金(100万USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	目標価格(VND/株)	外国人保有率	レポートのリンク
VCB	銀行	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	7,311	#N/A	105,000	23.6%	Link
BID	銀行	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	4,208	#N/A	54,578	17.3%	Link
CTG	銀行	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	-			28.1%	Link
VPB	銀行	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	-			17.6%	Link
ACB	銀行	#N/A	ヨブ反発。	#N/A	#N/A	#N/A	4,640	#N/A	26,000	30.0%	Link
MBB	銀行	#N/A	#N/A	1.1	#N/A	#N/A	4,603	#N/A	24,600	23.2%	Link
STB	銀行	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	4,880	#N/A	31,200	29.2%	Link
SSI	証券	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	N/A			42.8%	Link
GVR	工業団地区不動産	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	1,217	#N/A	19,100	0.5%	Link
HPG	建設用材料	#N/A	#N/A	1.0	#N/A	#N/A	1,916	#N/A	25,000	23.4%	Link
HSG	建設用材料	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	1,896	#N/A	18,500	10.6%	Link
VHM	有働さん	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	5,227	#N/A	68,300	23.9%	Link
VRE	不動産	#N/A	#N/A	0.4	#N/A	#N/A	1,576	#N/A	31,800	32.5%	Link
NLG	不動産	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	2,557	#N/A	38,700	44.9%	Link
DPM	肥料	#N/A	#N/A	1.5	#N/A	#N/A	14,120	#N/A	42,000	18.4%	Link
GAS	石油・ガス	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	6,793	#N/A	122,300	3.0%	Link
PLX	石油・ガス	#N/A	#N/A	0.8	#N/A	#N/A	2,625	#N/A	42,000	18.1%	Link
BSR	石油・ガス	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	2,292	#N/A	18,400	41.1%	Link
PVS	石油・ガス	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	1,340	#N/A	31,100	20.4%	Link
PVT	石油・ガス	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	2,929	#N/A	24,300	18.3%	Link
POW	イリティ	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	993	#N/A	13,000	6.3%	Link
REE	イリティ	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	7,698	#N/A	85,000	49.0%	Link
VNM	消費財	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	3,895	#N/A	87,600	55.8%	Link
MSN	省資材	#N/A	#N/A	1.2	#N/A	#N/A	2,605	#N/A	96,000	30.6%	Link
MWG	小売	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	3,456	#N/A	55,200	49.0%	Link
PNJ	小売	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	7,475	#N/A	95,000	49.0%	Link
FRT	小売	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	2,965	#N/A	77,100	29.0%	Link
VHC	水産	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	12,800	#N/A	67,500	30.5%	Link
GMD	ロジスティック	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	7,059	#N/A	57,000	48.8%	Link
FPT	IT	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	5,901	#N/A	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	0.3%	#DIV/0!	0.1%	0.0%
1 tuần	-1.0%	#DIV/0!	-1.4%	-1.6%
1 tháng	2.0%	#DIV/0!	0.9%	1.6%
3 tháng	-0.3%	#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
HPG	22.00	4.51	1.38	26.82MLN
VCB	89.40	1.25	1.30	710200.00
TCB	30.00	3.45	0.88	3.24MLN
BID	44.10	1.26	0.70	405100.00
GAS	93.40	1.52	0.67	336500.00

VNインデックス4日ぶり反発。

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
VHM	48.00	-4.38	-2.40	2.28MLN
VIC	51.90	-1.14	-0.57	1.84MLN
SSB	30.40	-1.46	-0.23	579600.00
CTG	28.40	-0.35	-0.12	3.78MLN
VRE	27.50	-0.72	-0.12	4.00MLN

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
HII	4.61	6.96	0.01	741900.00
AAA	10.15	6.95	0.06	12.64MLN
APH	8.17	6.94	0.03	4.57MLN
DAG	4.63	6.93	0.00	1.85MLN
BMP	77.30	6.92	0.10	864000.00

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
VHM	48.00	-4.38	-2.40	2.28MLN
VIC	51.90	-1.14	-0.57	1.84MLN
SSB	30.40	-1.46	-0.23	579600
CTG	28.40	-0.35	-0.12	3.78MLN
VRE	27.50	-0.72	-0.12	4.00MLN

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
CEO	24.00	2.56	0.19	4.43MLN
HUT	15.70	1.95	0.16	977200
NTP	35.80	7.51	0.16	83900
PVS	25.30	1.61	0.16	2.24MLN
TNG	20.00	6.95	0.15	4.01MLN

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	13.30	-1.48	-0.24	7200
HHC	85.00	-8.60	-0.11	100
DDG	11.00	-9.84	-0.10	6.43MLN
IDC	37.70	-0.53	-0.08	1.49MLN
NTH	50.70	-8.65	-0.05	100

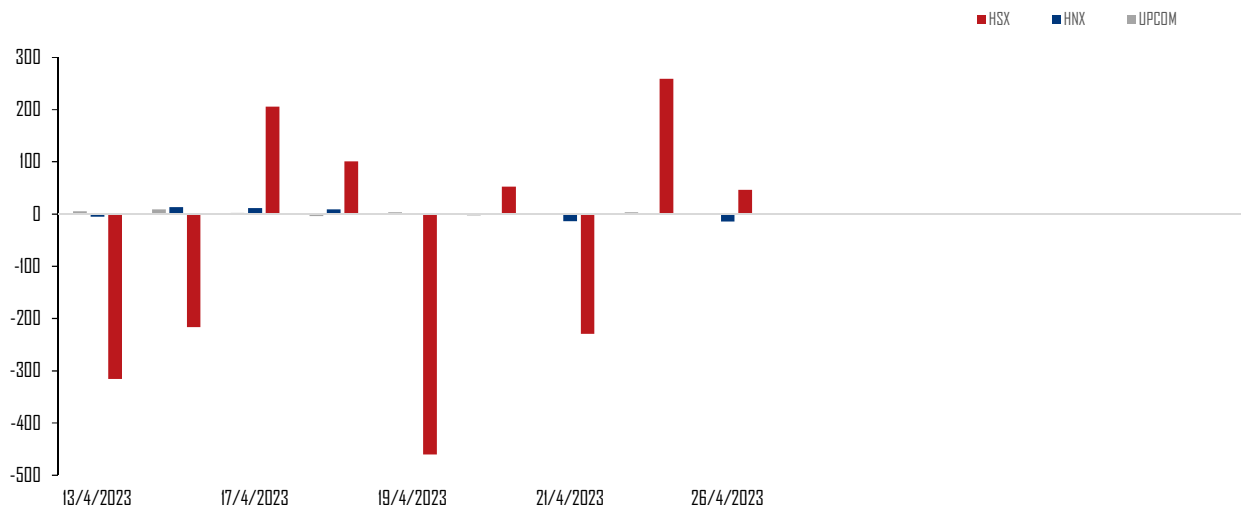
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
NHC	29.70	10.00	0.01	100
BTW	29.30	9.74	0.01	100
HTC	20.50	9.63	0.02	500
DHP	11.50	9.52	0.01	100
MED	25.60	9.40	0.01	700

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
CAN	32.00	-9.86	-0.01	900
HCT	6.40	-9.86	0.00	100
DDG	11.00	-9.84	-0.10	6.43MLN
KKC	5.60	-9.68	0.00	1900
KTT	3.00	-9.09	0.00	130600

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