

2023 05 15

## Vietnam Daily Review

VNインデックス小幅反落。

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-1.19ポイント安の1065.71で引けた。HNXインデックスは-0.77ポイント安の214.33で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVIC (+2.58%)、VHM (+0.55%)、TCB (+0.53%)、MBB (+0.23%)、VIB (+0.19%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCB (-1.3%)、GVR (-0.65%)、HPG (-0.36%)、CTG (-0.36%)、VNM (-0.31%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比+7.31%増の11兆9,300ドンに達した。総売買代金が12兆7,430億ドンに達した。変動幅は10.61ポイントだった。上昇には196銘柄、変わらずには48銘柄、下落には197銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場及びHNX市場での売越額はそれぞれ、3,765億2,000万ドン、161億9,000万ドンだった。最も売られたのはCTG (1,004億3,000万ドン)、VNM (532億2,000万ドン)、VPB (442億1,000万ドン) だった。

### 推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、プラス圏で小幅な動きでもみ合った。後場に入ると、売りに勢いが強まったことで、値を消し、上げ幅を縮小し、終盤にマイナス圏に転落し、VNインデックスは-1.19ポイント安の1065.71で引けた。19業界うちの6業界が上昇したが、値上がり銘柄数が値下がり銘柄数と相当したのはキャッシュフローがいくつかの銘柄に集中したと示した。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で売り越した。売買代金が急増したのは1070ポイントで抵抗力が強くなったと示した。VNインデックスは次の数日に1060~1070ポイントの範囲をもみ合う可能性がある。それとも、サポート線1055ポイントをテストする可能性がある。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5月12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** **1065.71**

売買代金: 11930.35 億ドン **-1.19 (-0.11%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**HNX-INDEX** **214.33**

売買代金: 0 億ドン **-0.77 (-0.36%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**UPCOM-INDEX** **80.48**

#VALUE! **0.43 (0.54%)**  
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	70.3	0.4%
金価格	2,020	0.4%
対USD為替レート	23,450	0.0%
対EUR為替レート	25,510	0.2%
対円為替レート	17,234	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	5.10%	0.1%
国債金利 (5年間物)	2.60%	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
VIC	53.09	CTG	-100.43
VHM	50.20	VNM	-53.22
VRE	38.89	VPB	-44.21
PVD	22.17	STB	-37.77
KBC	15.12	SSI	-36.55

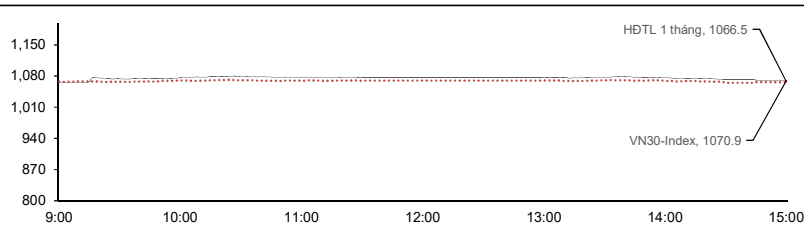
ソース：BSCリサーチ

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
VN30F2312	1057.90	0.09%	-13.00	8.9%	49	12/21/2023	222
VN30F2305	1066.50	0.15%	-4.40	-20.4%	141454	5/18/2023	5
VN30F2306	1064.00	0.38%	-6.90	109.9%	5198	6/15/2023	33
VN30F2309	1063.90	0.64%	-7.00	-36.5%	61	9/21/2023	131

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
VIC	54.40	5.22	3.19

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VRE	28.4	2.05	0.24
0/1/1900	0.0	0.98	0.00
0/1/1900	0.0	1.07	0.00
0/1/1900	0.0	0.62	0.00
HPG	22.1	0.75	-0.83

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+4.46ポイント高の1070.9で引けた。変動幅は13.46ポイントだった。VIC、TCB、VHM、MBBとFPT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、上げ幅を拡大したが、後場の中盤から売りに勢いが強まったことで、値を決し、上げ幅を縮小した。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
CFPT2210	8/31/2023	108	10:1	353,700	24.16%	290	7.41%	2,350	148	94,700	90,000	81,000
CMBB2213	6/6/2023	22	3:1	647,300	38.92%	640	6.67%	1,550	606	19,280	17,000	18,850
CFPT2212	6/6/2023	22	10:1	185,100	24.16%	1,090	5.83%	1,870	1,069	81,200	70,000	81,000
CFPT2303	11/9/2023	178	3.99:1	285,900	24.16%	700	4.48%	1,510	988	96,000	86,000	81,000
CFPT2213	9/5/2023	113	10:1	7,500	24.16%	1,200	3.45%	1,800	856	87,100	74,500	81,000
CHPG2303	7/17/2023	63	2:1	53,500	48.83%	2,040	2.51%	2,800	615	26,140	23,900	22,100
CFPT2214	11/1/2023	170	10:1	54,500	24.16%	1,320	1.54%	1,900	875	89,600	76,000	81,000
CACB2301	8/7/2023	84	10:1	722,100	35.48%	290	0.00%	1,300	82	29,260	27,700	25,000
CFPT2301	6/27/2023	43	6:1	4,400	24.16%	1,040	0.00%	2,240	233	94,500	84,000	81,000
CFPT2302	8/16/2023	93	3.99:1	200	24.16%	970	0.00%	2,300	626	98,100	85,000	81,000
CACB2208	9/5/2023	113	4:1	170,300	35.48%	1,280	-0.78%	1,400	1,077	26,660	21,500	25,000
CHPG2302	9/27/2023	135	2:1	2,200	48.83%	2,600	-1.14%	2,120	2,028	24,900	20,000	22,100
CHPG2306	11/9/2023	178	8:1	1,099,600	48.83%	1,200	-1.64%	1,380	557	23,510	20,000	22,100
CHPG2225	6/6/2023	22	2:1	338,100	48.83%	1,700	-3.95%	1,550	2,700	21,290	17,000	22,100
CHPG2305	8/7/2023	84	7.26:1	8,700	48.83%	690	-4.17%	1,700	250	25,600	23,200	22,100
CHPG2301	6/27/2023	43	2:1	3,900	48.83%	2,130	-4.91%	1,970	1,859	23,300	19,000	22,100
CHPG2226	9/5/2023	113	4:1	26,200	48.83%	2,210	-5.15%	2,300	1,032	23,360	19,500	22,100
CHPG2304	8/16/2023	93	2:1	5,900	48.83%	1,280	-6.57%	2,700	1,014	26,140	23,000	22,100
CMBB2211	8/31/2023	108	10:1	205,500	38.92%	100	-9.09%	1,200	9	27,520	27,000	18,850
CHPG2227	11/1/2023	170	3:1	1,719,700	48.83%	2,110	-11.34%	2,400	1,367	24,500	20,500	22,100

ノート: \* 理論的な価格は式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5月15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、CACB2208は+1.13%と最も上昇した。売買代金は前日比80.1%増となった。CACB2208の売買代金は最大となり、全市場の1.13%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CHPG2225の収益性は最も高かった。CSTB2224、CHPG2225、CHPG2301とCVNM2211の益回り率は最も高かった。

## BSC30 Portfolio

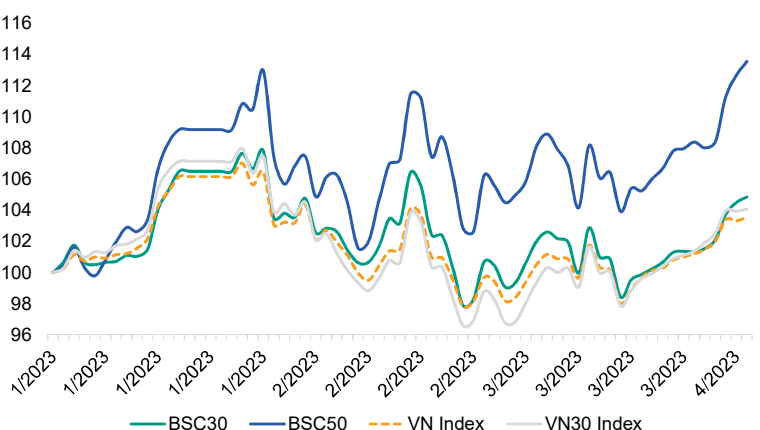
銘柄	業界	終値(1千 VND)	変動率%	Beta	時価総額(100万 USD)	売買代金(100万 USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	目標価格(VND/株)	外国人保有率	レポートのリンク
VCB	銀行	91.7	-1.2%	0.9	18,868	1.8	7,311	12.5	105,000	23.6%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	44.9	-0.2%	1.0	9,875	0.9	4,208	10.7	54,578	17.3%	<a href="#">Link</a>
CTG	銀行	19.8	0.3%	1.1	5,779	11.4	3,972	5.0	23,685	28.1%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	29.9	2.0%	1.4	4,572	9.5	14,982	2.0	-	17.6%	<a href="#">Link</a>
ACB	銀行	18.9	小幅反落。	1.4	3,716	14.6	14,982	1.3	24,400	17.6%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	27.0	0.7%	1.3	2,213	35.4	4,640	5.8	31,200	30.0%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	16.2	-3.9%	1.1	2,809	3.2	4,603	3.5	19,100	23.2%	<a href="#">Link</a>
SSI	証券	27.4	-2.1%	1.7	914	10.7	4,880	5.6	29,800	29.2%	<a href="#">Link</a>
GVR	工業団地区不動産	39.1	-2.0%	1.7	561	4.0	-	0.0	52,400	42.8%	<a href="#">Link</a>
HPG	建設用材料	36.6	-3.7%	1.6	712	2.9	1,217	30.0	-	0.5%	<a href="#">Link</a>
HSG	建設用材料	22.1	-1.1%	1.0	5,587	17.2	1,916	11.5	25,000	23.4%	<a href="#">Link</a>
VHM	有働さん	51.7	1.0%	0.9	9,788	3.8	1,896	27.3	68,300	10.6%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	28.4	0.9%	1.2	2,806	4.3	5,227	5.4	36,200	23.9%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	29.8	-1.7%	0.4	929	1.9	1,576	18.9	37,700	32.5%	<a href="#">Link</a>
DPM	肥料	32.8	-3.1%	1.5	548	3.0	2,557	12.8	38,100	44.9%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	51.5	-0.6%	1.5	850	3.5	14,120	3.6	60,500	18.4%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	33.1	-0.6%	1.3	563	1.8	6,793	4.9	42,000	3.0%	<a href="#">Link</a>
BSR	石油・ガス	23.9	-1.6%	0.8	549	2.7	2,625	9.1	29,000	18.1%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	92.2	-0.3%	0.8	7,672	1.6	2,292	40.2	122,300	41.1%	<a href="#">Link</a>
PVT	石油・ガス	37.8	0.7%	1.1	2,088	1.1	1,340	28.2	45,000	20.4%	<a href="#">Link</a>
POW	イリティ	25.7	-2.3%	1.3	534	5.9	993	25.9	33,000	6.3%	<a href="#">Link</a>
REE	イリティ	21.9	-2.7%	1.6	528	7.1	7,698	2.8	26,000	49.0%	<a href="#">Link</a>
VNM	消費財	13.3	-0.7%	1.2	1,354	3.2	3,895	3.4	14,500	55.8%	<a href="#">Link</a>
MSN	省資材	69.0	-0.9%	1.2	6,270	4.6	2,605	26.5	84,500	30.6%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売	74.1	-0.4%	1.1	4,587	2.3	3,456	21.4	96,000	49.0%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売	38.9	-0.3%	1.3	2,475	4.7	7,475	5.2	55,200	49.0%	<a href="#">Link</a>
FRT	小売	75.2	0.3%	0.7	1,072	0.7	2,965	25.4	95,000	29.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	59.0	-3.0%	1.2	470	2.0	12,800	4.6	67,500	30.5%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティック	50.0	1.7%	0.7	655	2.1	7,059	7.1	57,000	48.8%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	81.0	0.6%	0.8	3,889	3.3	5,901	13.7	91,900	49.0%	<a href="#">Link</a>

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	-0.8%	-1.2%	-0.1%	0.4%
1 tuần	1.0%	2.0%	1.2%	2.0%
1 tháng	0.9%	4.5%	1.1%	0.6%
3 tháng	1.7%	10.9%	1.7%	2.6%

### 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
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!

VNインデックス小幅反落。

### 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
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!

### 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
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!

### 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
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!

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
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!

### 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
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!

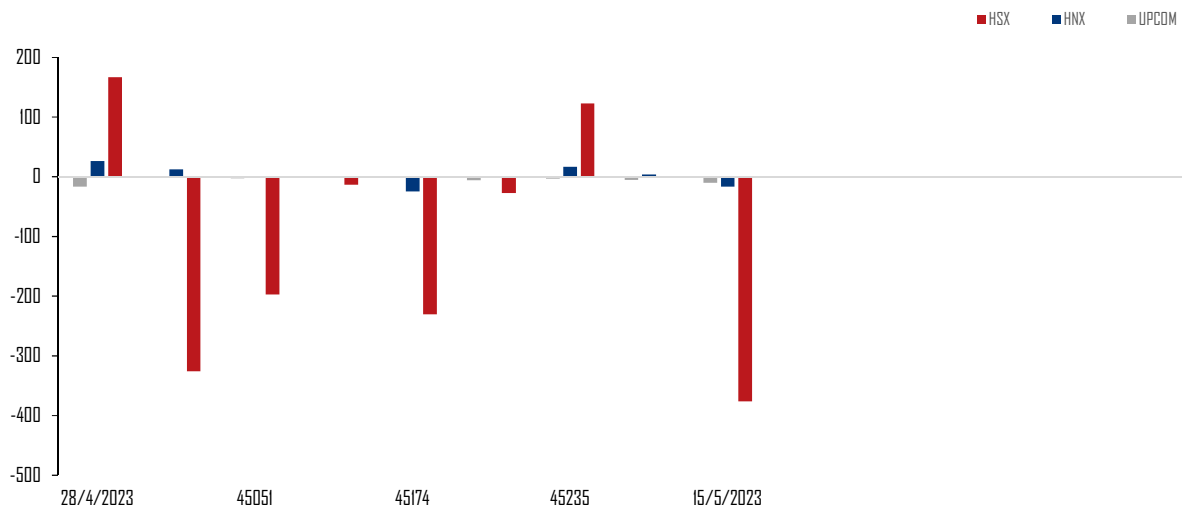
### HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!

### 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
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!

## 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](mailto:phongvt@bsc.com.vn)  
[hungtt@bsc.com.vn](mailto:hungtt@bsc.com.vn)  
[duongnh@bsc.com.vn](mailto:duongnh@bsc.com.vn)  
[nguyennh@bsc.com.vn](mailto:nguyennh@bsc.com.vn)