

2023 05 16

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+0.2ポイント高の1065.91で引けた。HNXインデックスは+0.29ポイント高の214.62で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVCB (+1.07%)、VHM (+0.55%)、VNM (+0.37%)、STB (+0.19%)、HVN (+0.14%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVIC (-1.43%)、VPB (-0.34%)、MSN (-0.29%)、SSB (-0.23%)、CTG (-0.18%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比-19.21%減の9兆6,380ドンに達した。総売買代金が11兆2,820億ドンに達した。変動幅は5.62ポイントだった。上昇には169銘柄、変わらずには67銘柄、下落には200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255億1,000万ドンだった。最も売られたのはKBC (432億2,000万ドン)、CTG (427億1,000万ドン)、VNM (399億2,000万ドン) だった。一方、HNX市場での買越額は148億8,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、終盤にかけて1065ポイントの周りでもみ合い、+0.2ポイント高の1065.91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10業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は石油業界だった。一方、小売り業界は大幅に下落した。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で売り越した。VNインデックスは短期的に1065ポイント进行测试する可能性がある。先物取引契約：VN30F2312とVN30F2305の以外、他の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5月16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 **1065.91**

売買代金: 9637.93 億ドン **0.2 (0.02%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX **214.62**

売買代金: 0 億ドン **0.29 (0.14%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX **80.66**

#VALUE!
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	71.5	0.5%
金価格	2,010	-0.3%
対USD為替レート	23,454	0.0%
対EUR為替レート	25,548	0.1%
対円為替レート	17,270	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	5.16%	0.2%
国債金利 (5年間物)	2.64%	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	57.48	KBC	-43.22
VRE	34.53	CTG	-42.71
VHM	27.87	VNM	-39.92
PVD	25.00	DPM	-19.70
VIC	18.42	BMI	-16.14

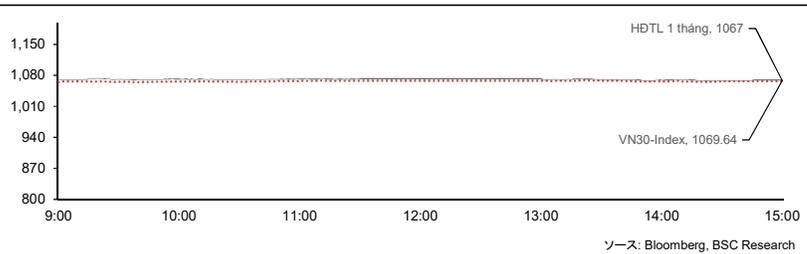
ソース：BSCリサーチ

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	1059.80	0.02%	-9.84	-69.4%	15	12/21/2023	221
VN30F2305	1067.00	0.05%	-2.64	-4.1%	135664	5/18/2023	4
VN30F2306	1064.00	0.00%	-5.64	45.4%	7560	6/15/2023	32
VN30F2309	1061.00	-0.27%	-8.64	-50.8%	30	9/21/2023	130

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
STB	27.40	1.48	0.78

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VIB	20.9	1.01	0.05
0/1/1900	0.0	0.97	0.00
0/1/1900	0.0	0.98	0.00
0/1/1900	0.0	0.62	0.00
VIC	52.9	0.52	-1.77

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは1.26ポイント安の1069.64で引けた。変動幅は6.74ポイントだった。VIC、VPB、MSN、MWGとHPG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が、上げ幅を縮小し、後場の終盤にマイナス圏に転落し、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。
- ・VN30F2312とVN30F2305の以外、他の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、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
CHPG2227	11/1/2023	169	3:1	118,800	48.77%	2,240	6.16%	2,400	1,283	24,500	20,500	22,000
CFPT2212	6/6/2023	21	10:1	105,600	24.12%	1,130	3.67%	1,870	1,168	81,200	70,000	81,500
CHPG2306	11/9/2023	177	8:1	580,200	48.77%	1,230	2.50%	1,380	524	23,510	20,000	22,000
CFPT2214	11/1/2023	169	10:1	4,000	24.12%	1,350	2.27%	1,900	945	89,600	76,000	81,500
CFPT2213	9/5/2023	112	10:1	4,500	24.12%	1,210	0.83%	1,800	932	87,100	74,500	81,500
CACB2208	9/5/2023	112	4:1	6,700	35.44%	1,290	0.78%	1,400	1,074	26,660	21,500	25,000
CHPG2304	8/16/2023	92	2:1	5,100	48.77%	1,290	0.78%	2,700	917	26,140	23,000	22,000
CHPG2225	6/6/2023	21	2:1	261,000	48.77%	1,710	0.59%	1,550	2,524	21,290	17,000	22,000
CFPT2210	8/31/2023	107	10:1	450,300	24.12%	290	0.00%	2,350	172	94,700	90,000	81,500
CFPT2301	6/27/2023	42	6:1	4,400	24.12%	1,040	0.00%	2,240	287	94,500	84,000	81,500
CFPT2302	8/16/2023	92	3.99:1	400	24.12%	970	0.00%	2,300	720	98,100	85,000	81,500
CHPG2226	9/5/2023	112	4:1	20,500	48.77%	2,210	0.00%	2,300	964	23,360	19,500	22,000
CHPG2301	6/27/2023	42	2:1	95,000	48.77%	2,130	0.00%	1,970	1,702	23,300	19,000	22,000
CMBB2211	8/31/2023	107	10:1	194,300	38.94%	100	0.00%	1,200	10	27,520	27,000	18,800
CMBB2213	6/6/2023	21	3:1	253,100	38.94%	640	0.00%	1,550	646	19,280	17,000	18,800
CFPT2303	11/9/2023	177	3.99:1	55,700	24.12%	690	-1.43%	1,510	1,093	96,000	86,000	81,500
CHPG2305	8/7/2023	83	7.26:1	4,700	48.77%	680	-1.45%	1,700	224	25,600	23,200	22,000
CHPG2302	9/27/2023	134	2:1	4,000	48.77%	2,520	-3.08%	2,120	1,897	24,900	20,000	22,000
CACB2301	8/7/2023	83	10:1	284,300	35.44%	270	-6.90%	1,300	81	29,260	27,700	25,000
CHPG2303	7/17/2023	62	2:1	18,700	48.77%	1,880	-7.84%	2,800	535	26,140	23,900	22,000

ノート: * 理論的な価格はBlack-Scholes公式に基づき計算されず

非リスク金利 4.75%

** 転換率

評価:

- ・2023年5月16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、CACB2208は+0.12%と最も上昇した。売買代金は前日比-67.83%減となった。CACB2208の売買代金は最大となり、全市場の0.12%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCMMS2214、CMWG2213、CVRE2219とCVNM2211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、CVNM2211とCHPG2301の益回り率は最も高かった。

BSC30 Portfolio

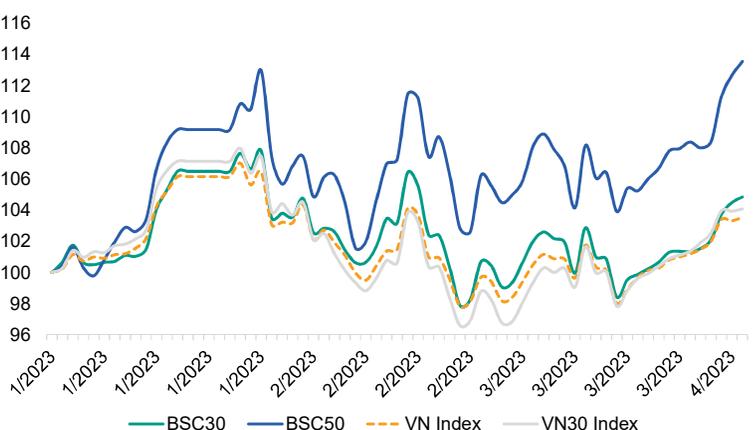
銘柄	業界	終値(1千 VND)	変動率%	Beta	時価総額(100万USD)	売買代金(100万USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	目標価格(VND/株)	外国人保有率	レポートのリンク
VCB	銀行	92.6	1.0%	0.9	19,054	2.7	7,311	12.7	105,000	23.6%	Link
BID	銀行	45.0	0.2%	1.0	9,897	0.8	4,208	10.7	54,578	17.3%	Link
CTG	銀行	19.6	-1.0%	1.1	5,721	6.4	3,972	4.9	23,685	28.1%	Link
VPB	銀行	29.8	-0.3%	1.4	4,557	2.7	14,982	2.0	-	17.6%	Link
ACB	銀行	18.8	小幅反発。	1.4	3,706	5.5	14,982	1.3	24,400	17.6%	Link
MBB	銀行	27.4	1.5%	1.3	2,246	15.6	4,640	5.9	31,200	30.0%	Link
STB	銀行	16.0	-0.9%	1.1	2,783	2.9	4,603	3.5	19,100	23.2%	Link
SSI	証券	27.2	-0.7%	1.7	908	12.5	4,880	5.6	29,800	29.2%	Link
GVR	工業団地区不動産	38.9	-0.5%	1.7	558	3.2	-	0.0	52,400	42.8%	Link
HPG	建設用材料	36.9	1.0%	1.6	719	1.9	1,217	30.3	-	0.5%	Link
HSG	建設用材料	22.0	-0.5%	1.0	5,562	17.2	1,916	11.5	25,000	23.4%	Link
VHM	有働さん	52.2	1.0%	0.9	9,883	3.4	1,896	27.5	68,300	10.6%	Link
VRE	不動産	28.4	0.0%	1.2	2,806	3.4	5,227	5.4	36,200	23.9%	Link
NLG	不動産	29.5	-1.2%	0.4	918	2.1	1,576	18.7	37,700	32.5%	Link
DPM	肥料	33.2	1.1%	1.5	554	1.9	2,557	13.0	38,100	44.9%	Link
GAS	石油・ガス	51.2	-0.6%	1.5	845	5.6	14,120	3.6	60,500	18.4%	Link
PLX	石油・ガス	32.7	-1.2%	1.3	556	3.7	6,793	4.8	42,000	3.0%	Link
BSR	石油・ガス	23.9	0.2%	0.8	550	1.7	2,625	9.1	29,000	18.1%	Link
PVS	石油・ガス	92.4	0.2%	0.8	7,689	1.0	2,292	40.3	122,300	41.1%	Link
PVT	石油・ガス	38.1	0.7%	1.1	2,102	1.6	1,340	28.4	45,000	20.4%	Link
POW	イリティ	26.7	3.9%	1.3	555	12.7	993	26.9	33,000	6.3%	Link
REE	イリティ	22.4	2.3%	1.6	540	5.3	7,698	2.9	26,000	49.0%	Link
VNM	消費財	13.5	1.5%	1.2	1,375	6.5	3,895	3.5	14,500	55.8%	Link
MSN	省資材	69.7	1.0%	1.2	6,333	4.1	2,605	26.8	84,500	30.6%	Link
MWG	小売	73.3	-1.1%	1.1	4,537	1.2	3,456	21.2	96,000	49.0%	Link
PNJ	小売	38.5	-1.2%	1.3	2,446	3.6	7,475	5.1	55,200	49.0%	Link
FRT	小売	74.5	-0.9%	0.7	1,062	0.7	2,965	25.1	95,000	29.0%	Link
VHC	水産	58.0	-1.7%	1.2	462	1.0	12,800	4.5	67,500	30.5%	Link
GMD	ロジスティック	50.1	0.3%	0.7	656	2.1	7,059	7.1	57,000	48.8%	Link
FPT	IT	81.5	0.6%	0.8	3,913	2.7	5,901	13.8	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	0.1%	0.2%	0.0%	-0.1%
1 tuần	0.7%	1.9%	1.2%	1.9%
1 tháng	1.0%	4.7%	1.1%	0.4%
3 tháng	0.0%	8.7%	0.7%	1.4%

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発。

VNX指数マイナス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対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	対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	対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	対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	対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!

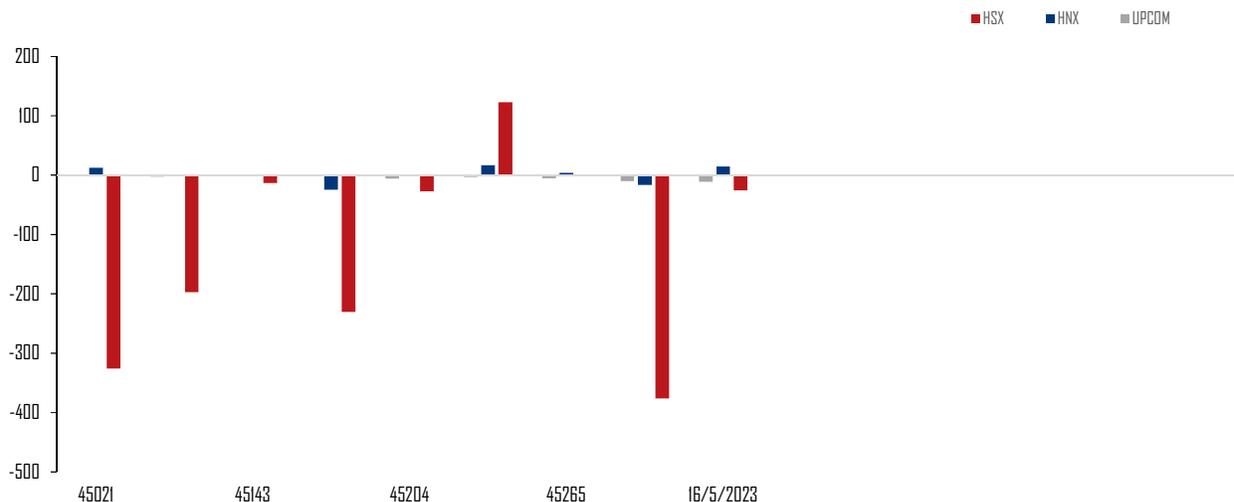
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対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	対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
hungtt@bsc.com.vn
duongnh@bsc.com.vn
nguyennh@bsc.com.vn