

2023 05 22

## 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+3.57ポイント高の1070.64で引けた。HNXインデックスは+1.99ポイント高の215.9で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はTCB (+0.75%)、VPB (+0.68%)、PGV (+0.27%)、GVR (+0.25%)、MBB (+0.23%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCB (-1.3%)、VIC (-0.38%)、VNM (-0.21%)、VSH (-0.18%)、MSN (-0.14%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比+4%増の11兆80ドンに達した。総売買代金が12兆5,320億ドンに達した。変動幅は4.76ポイントだった。上昇には263銘柄、変わらずには52銘柄、下落には125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4,683億6,000万ドンだった。最も売られたのはVNM (791億5,000万ドン)、FUEVFN (588億6,000万ドン)、VND (533億6,000万ドン)だった。一方、HNX市場での買越額は116億5,000万ドンだった。

### 推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、上げ幅を拡大し、マイナス圏に転落する局面があった。後場に入ると、再びマイナス圏に転落したが、すぐにプラス圏に浮上し、上げ幅を拡大し、+3.57ポイント高の1070.64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、最も上昇率は建設・建材業界及び観光業界だった。売買代金は安定的な水準で維持した。市場はポジティブな情報を受けなければ、横に推移する傾向を続ける可能性がある。

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22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 1070.64**

売買代金: 11007.72 億ドン **3.57 (0.33%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**HNX-INDEX 215.90**

売買代金: 0 億ドン **1.99 (0.93%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**UPCOM-INDEX 81.21**

#VALUE!  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **0.13 (0.16%)**

### データ

	価値	増減率
石油価格	71.5	-0.1%
金価格	1,981	0.2%
対USD為替レート	23,445	0.0%
対EUR為替レート	25,344	-0.2%
対円為替レート	17,009	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	4.86%	0.0%
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
VRE	40.82	VNM	-79.15
VHM	30.69	FUEVFN	-58.86
NT2	17.55	VND	-53.36
PVD	16.33	HPG	-51.82
HDG	13.60	DPM	-39.54

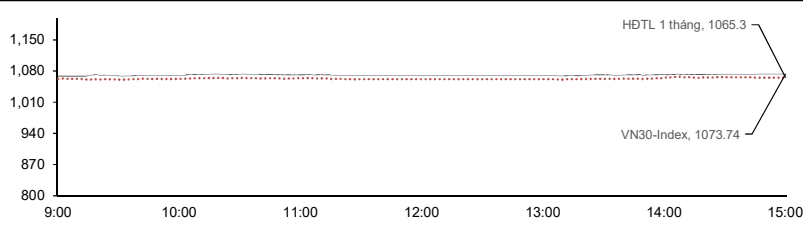
ソース：BSCリサーチ

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	1060.90	0.39%	-12.84	-66.4%	41	12/21/2023	215
VN30F2307	1062.30	0.12%	-11.44	-50.3%	334	7/20/2023	61
VN30F2306	1065.30	0.26%	-8.44	-32.7%	154764	6/15/2023	26
VN30F2309	1060.60	0.25%	-13.14	-90.9%	37	9/21/2023	124

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
TCB	30.50	2.87	2.01

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
NVL	13.4	2.07	0.17
0/1/1900	0.0	1.08	0.00
0/1/1900	0.0	1.07	0.00
0/1/1900	0.0	1.49	0.00
VCB	93.1	0.46	-0.59

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+4.9ポイント増の1073.74で引けた。変動幅は5.34ポイントだった。TCB、VPB、STB、MBBとTPBなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。
- ・VN30インデックスは高値で寄り付いた後、上げ幅を拡大し、高値で引けた。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、全ての先物取引契約が減少した。先物取引契約数を見ると、VN30F2309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
CHPG2305	8/7/2023	77	2:1	55,700	48.70%	700	6.06%	2,400	747	24,500	23,200	21,900
CHPG2301	6/27/2023	36	2:1	400	48.70%	1,940	2.65%	1,000	1,621	23,199	19,000	21,900
CHPG2306	11/9/2023	171	3:1	394,900	48.70%	1,170	2.63%	1,970	1,356	23,300	20,000	21,900
CACB2208	9/5/2023	106	4:1	99,500	35.42%	1,270	2.42%	1,100	1,073	25,900	21,500	25,050
CMBB2213	6/6/2023	15	3:1	372,400	38.99%	600	1.69%	2,800	641	26,140	17,000	18,850
CHPG2227	11/1/2023	163	2:1	264,000	48.70%	2,170	0.93%	1,100	1,862	19,589	20,500	21,900
CACB2301	8/7/2023	77	2:1	434,700	35.42%	230	0.00%	1,400	380	26,660	27,700	25,050
CFPT2301	6/27/2023	36	6:1	4,400	24.17%	1,040	0.00%	1,800	320	87,100	84,000	82,500
CFPT2302	8/16/2023	86	10:1	100	24.17%	970	0.00%	1,900	317	89,600	85,000	82,500
CHPG2225	6/6/2023	15	3:1	214,400	48.70%	1,660	0.00%	2,300	1,643	98,100	17,000	21,900
CHPG2302	9/27/2023	128	2:1	4,200	48.70%	2,500	0.00%	1,000	1,830	25,040	20,000	21,900
CHPG2304	8/16/2023	86	2:1	200	48.70%	1,140	-0.87%	2,300	852	23,360	23,000	21,900
CHPG2303	7/17/2023	56	1:1	9,400	48.70%	1,660	-1.19%	1,550	940	21,290	23,900	21,900
CFPT2213	9/5/2023	106	10:1	10,000	24.17%	1,260	-1.56%	2,350	1,002	94,700	74,500	82,500
CFPT2214	11/1/2023	163	10:1	2,100	24.17%	1,390	-3.47%	1,870	1,009	81,200	76,000	82,500
CHPG2226	9/5/2023	106	2:1	138,200	48.70%	2,100	-3.67%	1,510	1,858	96,000	19,500	21,900
CFPT2212	6/6/2023	15	10:1	88,800	24.17%	1,200	-4.76%	1,850	1,262	88,200	70,000	82,500
CFPT2210	8/31/2023	101	10:1	470,200	24.17%	320	-5.88%	1,300	189	29,260	90,000	82,500
CFPT2303	11/9/2023	171	10:1	42,700	24.17%	650	-9.72%	2,240	473	94,500	86,000	82,500
CMBB2211	8/31/2023	101	4:1	69,200	38.99%	90	-10.00%	2,120	22	24,900	27,000	18,850

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5月22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、CACB2208は+1.31%と最も上昇した。売買代金は前日比-36.25%減となった。CACB2208の売買代金は最大となり、全市場の1.31%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCACB2301、CVRE2219、CSTB2302とCVIB2301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、CSTB2225、CSTB2303とCHPG2225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	93.1	-1.2%	0.9	19,156	2.5	7,311	12.7	105,000	23.6%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	44.4	0.0%	1.0	9,765	1.2	4,208	10.6	54,578	17.3%	<a href="#">Link</a>
CTG	銀行	19.7	2.1%	1.2	5,750	10.2	3,972	5.0	23,685	28.1%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	30.5	2.9%	1.4	4,664	12.4	14,982	2.0	-	17.6%	<a href="#">Link</a>
ACB	銀行	18.9	小幅反発。	1.4	3,716	6.7	14,982	1.3	24,400	17.6%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	28.2	1.1%	1.3	2,307	21.7	4,640	6.1	31,200	30.0%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	16.5	1.5%	1.1	2,870	1.8	4,603	3.6	19,100	23.2%	<a href="#">Link</a>
SSI	証券	27.3	1.1%	1.7	911	8.0	4,880	5.6	29,800	29.2%	<a href="#">Link</a>
GVR	工業団地区不動産	39.3	1.3%	1.7	564	2.2	-	0.0	52,400	42.8%	<a href="#">Link</a>
HPG	建設用材料	38.0	2.2%	1.6	741	1.6	1,217	31.2	-	0.5%	<a href="#">Link</a>
HSG	建設用材料	21.9	0.5%	1.0	5,537	14.2	1,916	11.4	25,000	23.4%	<a href="#">Link</a>
VHM	有働さん	54.1	0.0%	0.9	10,242	3.9	1,896	28.5	68,300	10.6%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	27.9	-0.4%	1.2	2,756	5.4	5,227	5.3	36,200	23.9%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	29.6	0.5%	0.4	923	1.7	1,576	18.8	37,700	32.5%	<a href="#">Link</a>
DPM	肥料	33.3	4.1%	1.5	556	2.3	2,557	13.0	38,100	44.9%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	50.4	0.4%	1.5	832	3.2	14,120	3.6	60,500	18.4%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	31.3	-2.6%	1.3	533	6.2	6,793	4.6	42,000	3.0%	<a href="#">Link</a>
BSR	石油・ガス	23.5	-0.2%	0.8	541	3.2	2,625	9.0	29,000	18.1%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	94.7	-0.2%	0.8	7,880	1.5	2,292	41.3	122,300	41.1%	<a href="#">Link</a>
PVT	石油・ガス	37.8	0.4%	1.1	2,085	0.8	1,340	28.2	45,000	20.4%	<a href="#">Link</a>
POW	イリティ	28.7	1.4%	1.3	596	9.0	993	28.9	33,000	6.3%	<a href="#">Link</a>
REE	イリティ	23.6	0.6%	1.6	570	4.4	7,698	3.1	26,000	49.0%	<a href="#">Link</a>
VNM	消費財	13.6	0.7%	1.2	1,385	5.1	3,895	3.5	14,500	55.8%	<a href="#">Link</a>
MSN	省資材	68.2	-0.6%	1.2	6,197	5.1	2,605	26.2	84,500	30.6%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売	72.0	-0.6%	1.1	4,457	2.5	3,456	20.8	96,000	49.0%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売	38.6	0.7%	1.3	2,453	2.5	7,475	5.2	55,200	49.0%	<a href="#">Link</a>
FRT	小売	72.1	-0.6%	0.7	1,028	0.9	2,965	24.3	95,000	29.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	57.0	-1.2%	1.2	454	1.6	12,800	4.5	67,500	30.5%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティック	49.7	-1.4%	0.7	651	1.1	7,059	7.0	57,000	48.8%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	82.5	-0.4%	0.8	3,961	2.0	5,901	14.0	91,900	49.0%	<a href="#">Link</a>

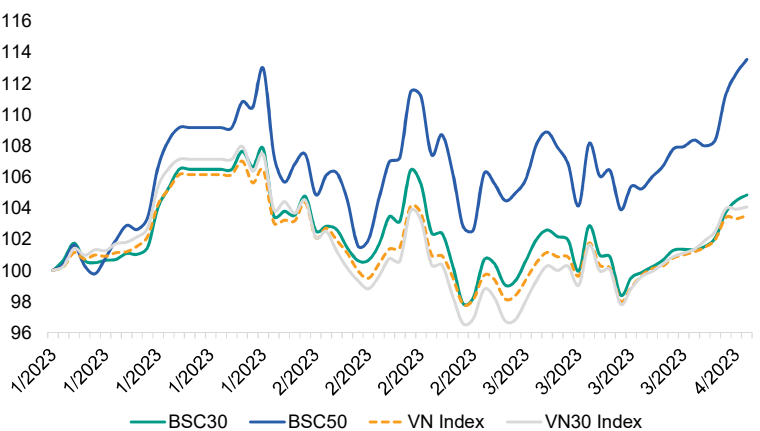
BSC30 ポートフォリオには、ホーチミン証券取引所 (HOSE)、ハノイ証券取引所 (HNX)及びUpcom市場での最大の時価総額及び最大売買代金を持つ30社が含まれている。BSC30の中に企業は銀行、証券、消費財、小売、テクノロジー、製造、物流、電力、不動産などの多くの重要な経済セクターを代表しています。BSC30ポートフォリオは安定的な運営活動、堅調な財務、効果的な管理、強い競争性という基準に基づく、BSCの専門家により評価され、選択されております。BSC30ポートフォリオは毎四半期アップデートされる。投資家はBSC30 ポートフォリオを参考し、投資することを検討するべきだ。

指数の効率

	BSC30	BSC50	VN Index	VN30 Index
1 ngày	0.5%	1.8%	0.3%	0.5%
1 tuần	0.7%	1.7%	0.5%	0.3%
1 tháng	2.1%	5.8%	2.0%	1.9%
3 tháng	1.6%	9.9%	1.6%	2.2%



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	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!

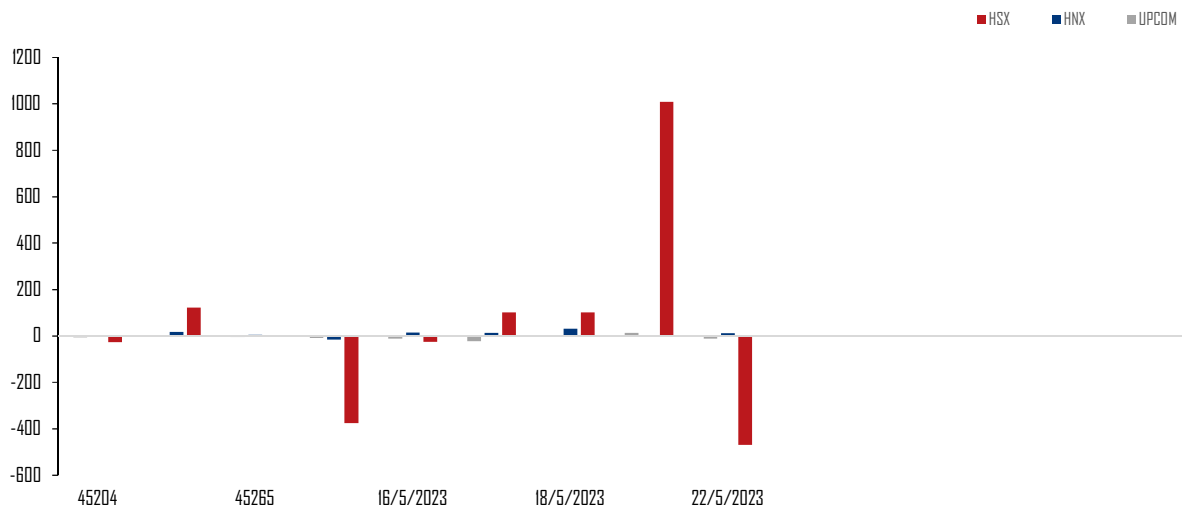
### HNXの上昇率上位5銘柄

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

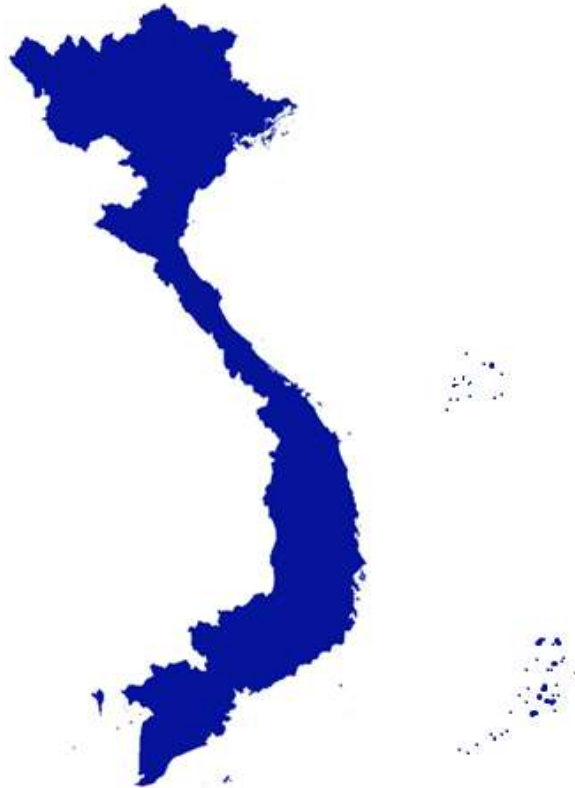
Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor  
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi  
Tel: +84 4 3935 2722  
Fax: +84 4 2220 0669

### 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)