

2023 05 25

Vietnam Daily Review

VNインデックス反発。

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+2.84ポイント高の1064.63で引けた。HNXインデックスは+0.82ポイント高の216.78で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はGAS (+1.05%)、VCB (+0.71%)、GVR (+0.65%)、VHM (+0.55%)、FPT (+0.52%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVPB (-0.34%)、STB (-0.19%)、CTG (-0.18%)、MBB (-0.17%)、HPG (-0.15%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比-7.71%減の10兆5,430億ドンに達した。総売買代金が11兆7,040億ドンに達した。変動幅は7.59ポイントだった。上昇には172銘柄、変わらずには48銘柄、下落には216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3,977億4,000万ドンだった。最も売られたのはHPG (521億6,000万ドン)、VND (458億3,000万ドン)、HSG (366億8,000万ドン)だった。一方、HNX市場での買越額は92億3,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、前場の中盤にかけて前日終値付近でもみ合った。後場に入ると、一時値を下げたが、中盤からプラス圏に浮上し、値を上げ、+2.84ポイント高の1064.63で引けた。値上がり銘柄数は値下がり銘柄数より多くなり、19業界うちの10業界が上昇したのはキャッシュフローが業界間を循環し、いくつかの銘柄に集中したと示した。外国人投資家はHSX市場で売り越したが、HNX市場で買い越した。VNインデックスは累積傾向が終わった後、反発すると期待されている。

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べきだ。

カバードワラント：2023年5月25日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共にみ合った。

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 **1064.63**

売買代金: 10543.32 億ドン **2.84 (0.27%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX **216.78**

売買代金: 0 億ドン **0.82 (0.38%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX **80.71**

#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **-0.22 (-0.27%)**

データ

| | 価値 | 増減率 |
|--------------|--------|-------|
| 石油価格 | 73.9 | -0.6% |
| 金価格 | 1,964 | 0.3% |
| 対USD為替レート | 23,477 | 0.0% |
| 対EUR為替レート | 25,187 | -0.4% |
| 対円為替レート | 16,851 | 0.0% |
| 銀行間金利 (1か月物) | 4.53% | 0.0% |
| 国債金利 (5年間物) | 2.67% | 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 |
|---------|-------|--------|--------|
| VIC | 22.37 | HPG | -52.16 |
| MSN | 11.63 | VND | -45.83 |
| BID | 11.22 | HSG | -36.68 |
| VRE | 9.35 | FUEVFN | -33.20 |
| VCB | 6.98 | VPB | -32.99 |

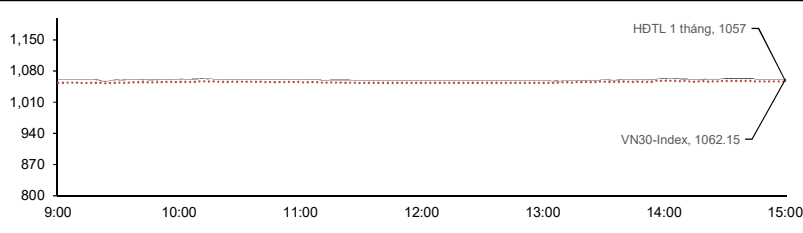
ソース：BSCリサーチ

| | |
|-----------|------|
| 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 | 1049.00 | 0.09% | -13.15 | 275.3% | 334 | 12/21/2023 | 210 |
| VN30F2307 | 1054.60 | 0.23% | -7.55 | -17.9% | 573 | 7/20/2023 | 56 |
| VN30F2306 | 1057.00 | 0.09% | -5.15 | -10.5% | 164501 | 6/15/2023 | 21 |
| VN30F2309 | 1052.50 | 0.14% | -9.65 | -8.7% | 42 | 9/21/2023 | 119 |

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 |
| FPT | 83.20 | 2.34 | 1.83 |

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 | 27.7 | 1.21 | 0.05 |
| 0/1/1900 | 0.0 | 0.92 | 0.00 |
| 0/1/1900 | 0.0 | 0.65 | 0.00 |
| 0/1/1900 | 0.0 | 2.38 | 0.00 |
| VPB | 19.2 | 0.28 | -0.97 |

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+0.6ポイント高の1062.15で引けた。変動幅は6.89ポイントだった。FPT、VNM、VHM、VCBとGAS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が、ほとんどの取引時間で前日終値付近でもみ合った後、終盤にプラス圏に浮上した。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、VN30F2306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 | 98 | 10:1 | 411,700 | 24.16% | 330 | 17.86% | 1,300 | 168 | 29,260 | 90,000 | 83,200 |
| CFPT2213 | 9/5/2023 | 103 | 10:1 | 182,800 | 24.16% | 1,330 | 10.83% | 2,350 | 954 | 94,700 | 74,500 | 83,200 |
| CVHM2219 | 9/5/2023 | 103 | 5:1 | 158,700 | 39.71% | 1,260 | 10.53% | 1,100 | 758 | 24,672 | 56,000 | 55,000 |
| CFPT2212 | 6/6/2023 | 12 | 10:1 | 433,800 | 24.16% | 1,270 | 7.63% | 1,850 | 1,209 | 88,200 | 70,000 | 83,200 |
| CVPB2214 | 9/5/2023 | 103 | 4:1 | 195,200 | 38.50% | 1,000 | 5.26% | 1,650 | 812 | 42,040 | 17,000 | 19,200 |
| CVHM2216 | 8/31/2023 | 98 | 8:1 | 1,168,200 | 39.71% | 230 | 4.55% | 1,000 | 234 | 16,453 | 62,000 | 55,000 |
| CMWG2214 | 9/5/2023 | 103 | 10:1 | 520,600 | 44.05% | 250 | 4.17% | 2,500 | 119 | 20,880 | 46,500 | 38,000 |
| CHPG2306 | 11/9/2023 | 168 | 3:1 | 544,300 | 48.65% | 1,090 | 2.83% | 1,970 | 1,300 | 23,300 | 20,000 | 21,200 |
| CVRE2220 | 9/5/2023 | 103 | 4:1 | 194,000 | 43.53% | 570 | 1.79% | 2,500 | 442 | 34,380 | 30,000 | 27,700 |
| CSTB2302 | 8/7/2023 | 74 | 2:1 | 204,700 | 49.36% | 810 | 1.25% | 2,760 | 1,232 | 54,720 | 28,200 | 27,000 |
| CSTB2303 | 11/9/2023 | 168 | 2:1 | 444,700 | 49.36% | 3,510 | -1.13% | 1,100 | 3,720 | 50,700 | 22,000 | 27,000 |
| CTCB2214 | 6/6/2023 | 12 | 3:1 | 138,900 | 44.03% | 960 | -2.04% | 1,800 | 1,144 | 51,200 | 27,000 | 29,800 |
| CHPG2226 | 9/5/2023 | 103 | 2:1 | 417,000 | 48.65% | 1,810 | -2.16% | 1,510 | 1,768 | 96,000 | 19,500 | 21,200 |
| CHPG2227 | 11/1/2023 | 160 | 2:1 | 182,400 | 48.65% | 1,910 | -3.05% | 1,100 | 1,780 | 19,589 | 20,500 | 21,200 |
| CSTB2224 | 9/5/2023 | 103 | 2:1 | 159,800 | 49.36% | 3,970 | -3.17% | 1,640 | 4,232 | 103,200 | 20,000 | 27,000 |
| CSTB2225 | 11/1/2023 | 160 | 2:1 | 515,500 | 49.36% | 4,060 | -4.02% | 2,600 | 4,249 | 108,400 | 20,500 | 27,000 |
| CACB2301 | 8/7/2023 | 74 | 2:1 | 572,600 | 35.43% | 220 | -4.35% | 1,400 | 413 | 26,660 | 27,700 | 25,100 |
| CACB2208 | 9/5/2023 | 103 | 4:1 | 233,500 | 35.43% | 1,250 | -6.72% | 1,100 | 1,131 | 25,900 | 21,500 | 25,100 |
| CVRE2216 | 8/31/2023 | 98 | 4:1 | 479,600 | 43.53% | 270 | -6.90% | 1,700 | 354 | 31,020 | 31,000 | 27,700 |
| CHPG2225 | 6/6/2023 | 12 | 3:1 | 80,000 | 48.65% | 1,520 | -7.88% | 2,300 | 1,574 | 98,100 | 17,000 | 21,200 |

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25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、CSTB2225は+21.61%と最も上昇した。売買代金は前日比+11.9%増となった。CSTB2225の売買代金は最大となり、全市場の21.61%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCMSN2214、CMWG2213、CACB2301とCSTB2302の時価が理論価格と相当している。CSTB2224、CSTB2225、CHPG2225とCHPG2302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

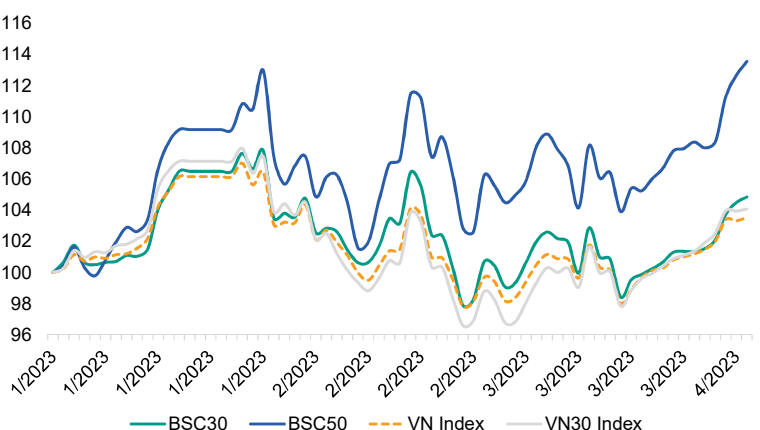
| 銘柄 | 業界 | 終値(1千 VND) | 変動率% | Beta | 時価総額(100万USD) | 売買代金(100万USD) | EPS fw (VND) | P/E fw | 目標価格(VND/株) | 外国人保有率 | レポートのリンク |
|-----|----------|------------|-------|------|---------------|---------------|--------------|--------|-------------|--------|----------------------|
| VCB | 銀行 | 93.2 | 0.6% | 0.9 | 19,177 | 2.4 | 7,311 | 12.7 | 105,000 | 23.6% | Link |
| BID | 銀行 | 43.8 | 0.6% | 1.0 | 9,622 | 1.2 | 4,208 | 10.4 | 54,578 | 17.3% | Link |
| CTG | 銀行 | 19.2 | -1.0% | 1.2 | 5,604 | 6.1 | 3,972 | 4.8 | 23,685 | 28.1% | Link |
| VPB | 銀行 | 29.8 | 0.0% | 1.4 | 4,557 | 3.3 | 14,982 | 2.0 | - | 17.6% | Link |
| ACB | 銀行 | 18.5 | 0.6% | 1.4 | 3,637 | 3.8 | 14,982 | 1.2 | 24,400 | 17.6% | Link |
| MBB | 銀行 | 27.0 | -1.5% | 1.3 | 2,213 | 41.6 | 4,640 | 5.8 | 31,200 | 30.0% | Link |
| STB | 銀行 | 16.8 | 4.0% | 1.1 | 2,913 | 3.8 | 4,603 | 3.6 | 19,100 | 23.2% | Link |
| SSI | 証券 | 26.7 | 0.6% | 1.7 | 891 | 8.7 | 4,880 | 5.5 | 29,800 | 29.2% | Link |
| GVR | 工業団地区不動産 | 41.3 | 4.6% | 1.7 | 593 | 13.9 | - | 0.0 | 52,400 | 42.8% | Link |
| HPG | 建設用材料 | 37.0 | 1.4% | 1.6 | 721 | 1.2 | 1,217 | 30.4 | - | 0.5% | Link |
| HSG | 建設用材料 | 21.2 | -0.5% | 1.0 | 5,360 | 12.3 | 1,916 | 11.1 | 25,000 | 23.4% | Link |
| VHM | 有働さん | 55.0 | 0.9% | 0.9 | 10,413 | 3.9 | 1,896 | 29.0 | 68,300 | 10.6% | Link |
| VRE | 不動産 | 27.7 | 0.2% | 1.2 | 2,737 | 1.6 | 5,227 | 5.3 | 36,200 | 23.9% | Link |
| NLG | 不動産 | 29.4 | 0.5% | 0.4 | 916 | 2.3 | 1,576 | 18.7 | 37,700 | 32.5% | Link |
| DPM | 肥料 | 31.3 | -2.6% | 1.5 | 523 | 3.2 | 2,557 | 12.2 | 38,100 | 44.9% | Link |
| GAS | 石油・ガス | 50.7 | -0.2% | 1.5 | 837 | 3.0 | 14,120 | 3.6 | 60,500 | 18.4% | Link |
| PLX | 石油・ガス | 31.2 | -0.3% | 1.3 | 531 | 2.4 | 6,793 | 4.6 | 42,000 | 3.0% | Link |
| BSR | 石油・ガス | 23.4 | -0.6% | 0.8 | 539 | 1.9 | 2,625 | 8.9 | 29,000 | 18.1% | Link |
| PVS | 石油・ガス | 94.7 | 2.4% | 0.8 | 7,880 | 2.5 | 2,292 | 41.3 | 122,300 | 41.1% | Link |
| PVT | 石油・ガス | 37.4 | 0.1% | 1.1 | 2,063 | 0.6 | 1,340 | 27.9 | 45,000 | 20.4% | Link |
| POW | エネルギー | 30.4 | 3.1% | 1.3 | 632 | 11.3 | 993 | 30.6 | 33,000 | 6.3% | Link |
| REE | エネルギー | 24.0 | 2.4% | 1.6 | 579 | 10.3 | 7,698 | 3.1 | 26,000 | 49.0% | Link |
| VNM | 消費財 | 13.5 | -0.4% | 1.2 | 1,369 | 3.4 | 3,895 | 3.5 | 14,500 | 55.8% | Link |
| MSN | 省資材 | 67.1 | 1.2% | 1.2 | 6,097 | 3.8 | 2,605 | 25.8 | 84,500 | 30.6% | Link |
| MWG | 小売 | 72.0 | 0.3% | 1.1 | 4,457 | 2.3 | 3,456 | 20.8 | 96,000 | 49.0% | Link |
| PNJ | 小売 | 38.0 | 0.1% | 1.3 | 2,418 | 2.4 | 7,475 | 5.1 | 55,200 | 49.0% | Link |
| FRT | 小売 | 71.2 | -0.4% | 0.7 | 1,015 | 1.2 | 2,965 | 24.0 | 95,000 | 29.0% | Link |
| VHC | 水産 | 57.0 | -0.5% | 1.2 | 454 | 0.9 | 12,800 | 4.5 | 67,500 | 30.5% | Link |
| GMD | ロジスティック | 49.8 | -0.8% | 0.7 | 653 | 0.4 | 7,059 | 7.1 | 57,000 | 48.8% | Link |
| FPT | IT | 83.2 | 2.3% | 0.8 | 3,995 | 4.8 | 5,901 | 14.1 | 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 | 0.6% | 0.2% | 0.3% | 0.1% |
| 1 tuần | 0.3% | 3.0% | -0.3% | -0.8% |
| 1 tháng | 3.4% | 7.3% | 2.9% | 2.4% |
| 3 tháng | 5.7% | 14.9% | 4.2% | 5.0% |

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 |
|-------|-------|-------|------------|-------|
| #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! |

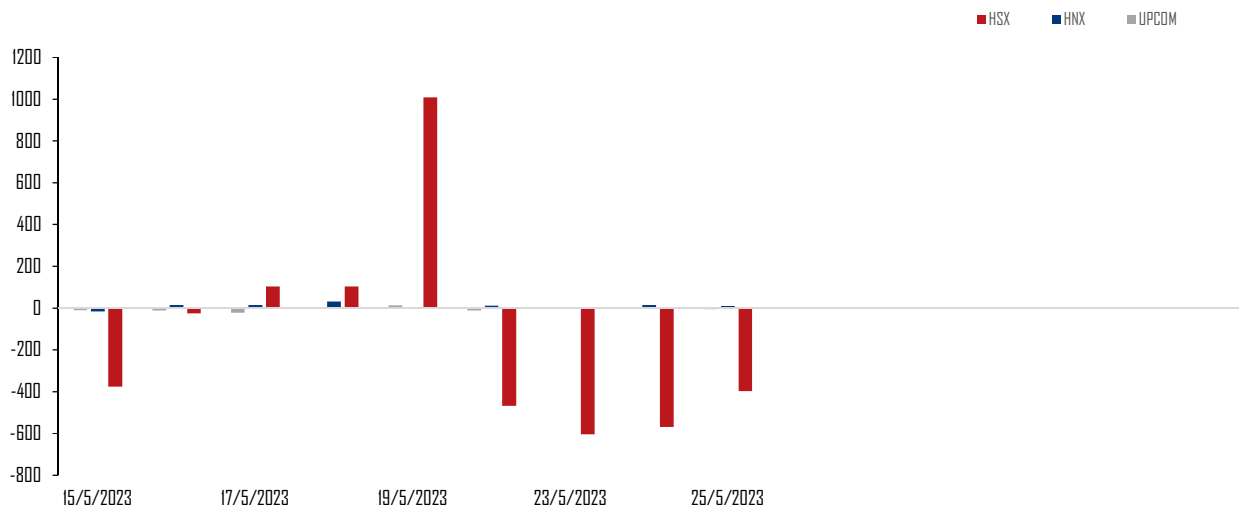
HNXの上昇率上位5銘柄

| 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
hungtt@bsc.com.vn
duongnh@bsc.com.vn
nguyennh@bsc.com.vn