

2023 05 26

## 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 - 0.87ポイント安の1063.76で引けた。HNXインデックスは+0.86ポイント高の217.64で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はGVR (+0.45%)、CTG (+0.24%)、GEX (+0.14%)、PGV (+0.11%)、HVN (+0.11%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCB (-1.42%)、VIC (-0.57%)、GAS (-0.48%)、BID (-0.44%)、SAB (-0.4%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比-10.6%減の9兆4,250億ドンに達した。総売買代金が10兆8,890億ドンに達した。変動幅は3.52ポイントだった。上昇には227銘柄、変わらずには72銘柄、下落には146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、3,320億6,000万ドン、7億7,000万ドンだった。最も売られたのはVHM (1,030億6,000万ドン)、VND (583億ドン)、HSG (475億8,000万ドン)だった。

### 推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、前引けにかけてプラス圏でもみ合ったが、後場の終盤にマイナス圏に転落し、- 0.87ポイント安の1063.76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11業界が上昇した。そのうち、化学業界は大幅に上昇した。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で売り越した。VNインデックスは累積傾向が終わった後、反発する可能性がある。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26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 1063.76**

売買代金: 9425.22 億ドン **-0.87 (-0.08%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**HNX-INDEX 217.64**

売買代金: 0 億ドン **0.86 (0.4%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**UPCOM-INDEX 80.58**

#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	71.7	-0.2%
金価格	1,954	0.7%
対USD為替レート	23,480	0.0%
対EUR為替レート	25,202	0.1%
対円為替レート	16,803	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	4.60%	0.2%
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
VCB	66.63	VHM	-103.06
VRE	20.16	VND	-58.30
VIC	16.82	HSG	-47.58
POW	13.05	CTG	-45.44
NLG	12.81	HPG	-33.18

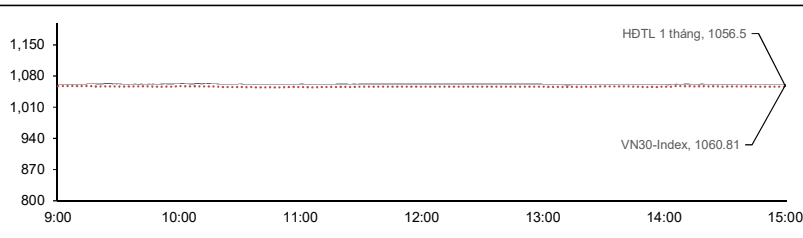
ソース：BSCリサーチ

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	1052.70	0.35%	-8.11	-89.8%	34	12/21/2023	209
VN30F2307	1053.80	-0.08%	-7.01	-68.4%	181	7/20/2023	55
VN30F2306	1056.50	-0.05%	-4.31	-26.4%	121117	6/15/2023	20
VN30F2309	1052.90	0.18%	-7.91	-59.5%	17	9/21/2023	118

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	27.20	0.74	0.39

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
PLX	37.7	1.07	0.04
0/1/1900	0.0	0.34	0.00
0/1/1900	0.0	0.53	0.00
0/1/1900	0.0	0.72	0.00
VIC	52.0	0.72	-0.71

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは - 1.34ポイント安の1060.81で引けた。変動幅は4.81ポイントだった。VIC、VCB、HPG、ACBとNVL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、前場の中盤から売りに勢いが強まったことで、値を下げ、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。
- ・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、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
CVHM2218	6/6/2023	11	6:1	406,100	39.70%	340	30.77%	1,870	325	13,920	54,000	55,000
CVRE2216	8/31/2023	97	4:1	455,800	43.42%	280	3.70%	1,700	349	31,020	31,000	27,700
CSTB2225	11/1/2023	159	2:1	377,700	49.44%	4,150	2.22%	2,600	3,919	108,400	20,500	27,200
CSTB2224	9/5/2023	102	2:1	381,000	49.44%	4,030	1.51%	1,640	3,884	103,200	20,000	27,200
CTCB2214	6/6/2023	11	3:1	168,500	44.06%	970	1.04%	1,800	997	51,200	27,000	29,900
CSTB2303	11/9/2023	167	2:1	191,400	49.44%	3,520	0.28%	1,100	3,411	50,700	22,000	27,200
CVHM2216	8/31/2023	97	8:1	745,200	39.70%	230	0.00%	1,000	282	16,453	62,000	55,000
CMWG2214	9/5/2023	102	10:1	560,200	43.99%	250	0.00%	2,500	116	20,880	46,500	38,200
CFPT2210	8/31/2023	97	10:1	381,200	24.34%	330	0.00%	1,300	202	29,260	90,000	83,100
CVPB2212	8/31/2023	97	2.66:1	594,200	38.44%	180	0.00%	4,500	88	27,620	24,644	19,150
CACB2208	9/5/2023	102	4:1	256,800	35.43%	1,240	-0.80%	1,100	1,055	25,900	21,500	25,000
CHPG2306	11/9/2023	167	3:1	422,000	48.48%	1,080	-0.92%	1,970	1,161	23,300	20,000	21,100
CVRE2220	9/5/2023	102	4:1	369,900	43.42%	560	-1.75%	2,500	437	34,380	30,000	27,700
CFPT2212	6/6/2023	11	10:1	337,400	24.34%	1,240	-2.36%	1,850	1,318	88,200	70,000	83,100
CHPG2227	11/1/2023	159	2:1	202,500	48.48%	1,860	-2.62%	1,100	1,579	19,589	20,500	21,100
CMWG2302	11/9/2023	167	6:1	1,025,400	43.99%	300	-3.23%	1,100	242	22,200	50,000	38,200
CHPG2226	9/5/2023	102	2:1	86,500	48.48%	1,750	-3.31%	1,510	1,547	96,000	19,500	21,100
CFPT2213	9/5/2023	102	10:1	172,100	24.34%	1,280	-3.76%	2,350	1,046	94,700	74,500	83,100
CVHM2219	9/5/2023	102	5:1	163,100	39.70%	1,200	-4.76%	1,100	885	24,672	56,000	55,000
CVPB2214	9/5/2023	102	4:1	449,600	38.44%	920	-8.00%	1,650	731	42,040	17,000	19,150

ノート: \* 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5月26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+17.73%と最も上昇した。売買代金は前日比+11.7%増となった。CSTB2225の売買代金は最大となり、全市場の17.73%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVRE2219、CACB2301、CSTB2302とCVRE2216の時価が理論価格と相当している。CSTB2224、CSTB2225、C HPG2302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

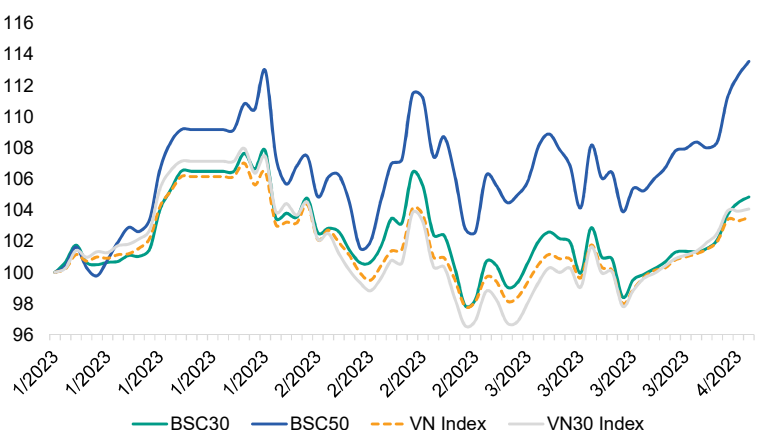
銘柄	業界	終値(1千 VND)	変動率%	Beta	時価総額(100万USD)	売買代金(100万USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	目標価格(VND/株)	外国人保有率	レポートのリンク
VCB	銀行	92.0	-1.3%	0.9	18,930	1.1	7,311	12.6	105,000	23.6%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	43.4	-0.8%	1.0	9,545	1.0	4,208	10.3	54,578	17.3%	<a href="#">Link</a>
CTG	銀行	19.2	-0.3%	1.2	5,589	5.8	3,972	4.8	23,685	28.1%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	29.9	0.3%	1.4	4,572	2.3	14,982	2.0	-	17.6%	<a href="#">Link</a>
ACB	銀行	18.5	小幅反落。	1.4	3,637	3.1	14,982	1.2	24,400	17.6%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	27.2	0.7%	1.3	2,229	13.4	4,640	5.9	31,200	30.0%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	17.2	2.7%	1.1	2,991	4.0	4,603	3.7	19,100	23.2%	<a href="#">Link</a>
SSI	証券	27.0	1.1%	1.7	901	6.3	4,880	5.5	29,800	29.2%	<a href="#">Link</a>
GVR	工業団地区不動産	41.3	0.0%	1.7	593	4.9	-	0.0	52,400	42.8%	<a href="#">Link</a>
HPG	建設用材料	37.6	1.6%	1.6	733	2.0	1,217	30.9	-	0.5%	<a href="#">Link</a>
HSG	建設用材料	21.1	-0.5%	1.0	5,334	14.7	1,916	11.0	25,000	23.4%	<a href="#">Link</a>
VHM	有働さん	55.0	0.0%	0.9	10,413	4.3	1,896	29.0	68,300	10.6%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	27.7	0.0%	1.2	2,737	2.4	5,227	5.3	36,200	23.9%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	29.8	1.4%	0.4	929	4.2	1,576	18.9	37,700	32.5%	<a href="#">Link</a>
DPM	肥料	32.0	2.2%	1.5	534	2.3	2,557	12.5	38,100	44.9%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	50.3	-0.8%	1.5	831	3.4	14,120	3.6	60,500	18.4%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	31.5	1.0%	1.3	536	1.5	6,793	4.6	42,000	3.0%	<a href="#">Link</a>
BSR	石油・ガス	23.6	0.9%	0.8	543	1.4	2,625	9.0	29,000	18.1%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	93.7	-1.1%	0.8	7,797	1.8	2,292	40.9	122,300	41.1%	<a href="#">Link</a>
PVT	石油・ガス	37.7	0.8%	1.1	2,080	1.2	1,340	28.1	45,000	20.4%	<a href="#">Link</a>
POW	エネルギー	30.3	-0.3%	1.3	630	9.2	993	30.5	33,000	6.3%	<a href="#">Link</a>
REE	エネルギー	23.9	-0.4%	1.6	576	4.2	7,698	3.1	26,000	49.0%	<a href="#">Link</a>
VNM	消費財	13.6	1.1%	1.2	1,385	3.5	3,895	3.5	14,500	55.8%	<a href="#">Link</a>
MSN	省資材	67.1	0.0%	1.2	6,097	2.7	2,605	25.8	84,500	30.6%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売	72.0	0.0%	1.1	4,457	2.4	3,456	20.8	96,000	49.0%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売	38.2	0.5%	1.3	2,430	1.5	7,475	5.1	55,200	49.0%	<a href="#">Link</a>
FRT	小売	72.0	1.1%	0.7	1,027	0.9	2,965	24.3	95,000	29.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	57.5	0.9%	1.2	458	0.7	12,800	4.5	67,500	30.5%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティック	49.6	-0.4%	0.7	650	0.8	7,059	7.0	57,000	48.8%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	83.1	-0.1%	0.8	3,990	3.1	5,901	14.1	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	0.3%	0.4%	-0.1%	-0.1%
1 tuần	0.2%	2.4%	-0.3%	-0.8%
1 tháng	3.4%	6.0%	2.2%	1.5%
3 tháng	5.7%	15.7%	3.8%	4.5%

### 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	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!

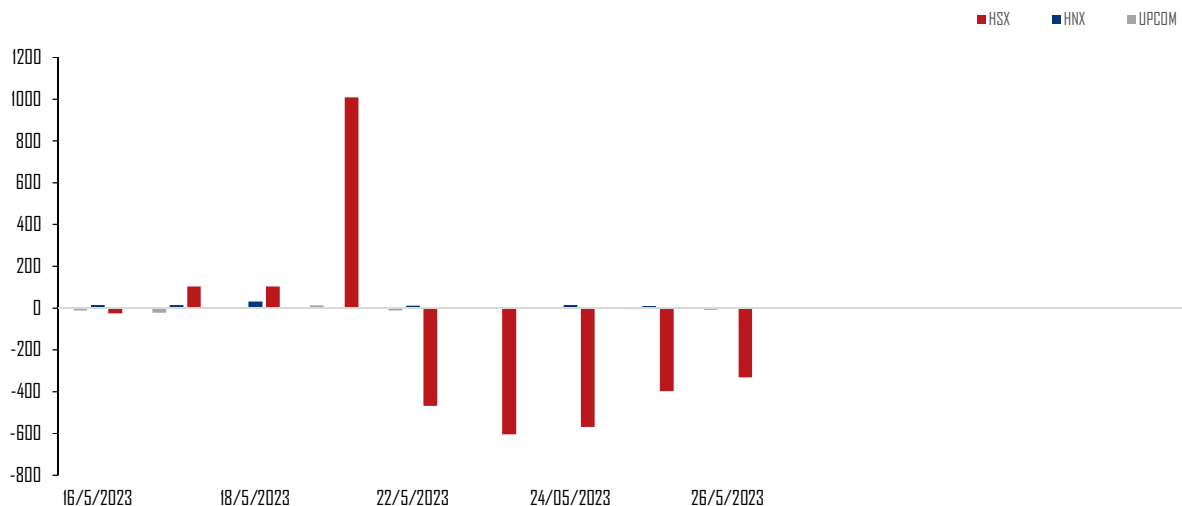
### HNXの上昇率上位5銘柄

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](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)