

2023 05 31

Vietnam Daily Review

VNインデックス3日ぶり反落。

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-2.88ポイント安の1075.17で引けた。HNXインデックスは+1.48ポイント高の222.81で引けた。

・最も上昇した銘柄はTPB (+0.36%)、SAB (+0.32%)、BID (+0.25%)、ACB (+0.17%)、PGV (+0.16%)だった。

・主に下落した銘柄はVHM (-1.53%)、VCB (-0.59%)、VIC (-0.38%)、VRE (-0.35%)、MSN (-0.29%)だった。

・本日のVNインデックスの売買代金は前日比+3.69%増の14兆1,020億ドンに達した。総売買代金が15兆8,190億ドンに達した。変動幅は7.73ポイントだった。上昇には225銘柄、変わらずには56銘柄、下落には167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4,439億2,000万ドンだった。最も売られたのはNVL (771億4,000万ドン)、EIB (652億7,000万ドン)、HPG (481億ドン)だった。HNX市場での買越額は221億1,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で引けた後、すぐにマイナス圏に転落した。後場に入ると、下げ幅を拡大したが、終盤に値を戻し、プラス圏に浮上できず、VNインデックスは-2.88ポイント安の1075.17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8業界が上昇した。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。現在、キャッシュフローが小中型株に集中していることで、短期的に大幅に上昇しないだろう。VNインデックスは上昇傾向の中に、累積日が出る可能性がある。

先物取引契約：VN30F2306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31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 1075.17売買代金: 14101.51 億ドン -2.88 (-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** 222.81売買代金: 0 億ドン 1.48 (0.67%)
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン**UPCOM-INDEX** 82.05#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン 0.38 (0.47%)

データ

	価値	増減率
石油価格	69.2	-0.4%
金価格	1,960	0.0%
対USD為替レート	23,492	0.0%
対EUR為替レート	25,067	-0.5%
対円為替レート	16,818	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	4.44%	0.0%
国債金利 (5年間物)	2.73%	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
CTG	40.56	NVL	-77.14
PVD	13.84	EIB	-65.27
VPI	13.24	HPG	-48.10
VIC	11.70	STB	-45.59
DGC	8.02	VNM	-45.13

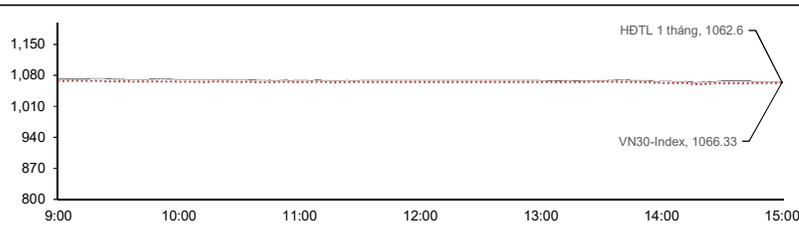
ソース：BSCリサーチ

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	1057.50	-0.33%	-8.83	-37.1%	22	12/21/2023	206
VN30F2307	1059.40	-0.47%	-6.93	-13.7%	182	7/20/2023	52
VN30F2306	1062.60	-0.52%	-3.73	-5.0%	132710	6/15/2023	17
VN30F2309	1055.60	-0.57%	-10.73	-52.8%	34	9/21/2023	115

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
TPB	25.00	3.73	0.88

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
POW	13.7	0.79	0.00
0/1/1900	0.0	1.12	0.00
0/1/1900	0.0	1.28	0.00
0/1/1900	0.0	0.47	0.00
VHM	53.5	0.12	-1.58

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは-5.49ポイント安の1066.33で引けた。変動幅は10.86ポイントだった。VHM、VPB、HDB、TCBとVRE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、すぐに値を消し、下げ幅を拡大したが、-0.51%安で引けた。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。
- ・VN30F2306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、VN30F2312の以外、他の先物取引契約が減少した。

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
CTPB2301	8/7/2023	68	2.7:1	182,700	35.16%	900	20.00%	1,000	703	14,229	26,000	25,000
CSTB2303	11/9/2023	162	2:1	181,500	49.45%	3,880	9.92%	1,100	3,591	50,700	22,000	27,700
CPOW2210	6/6/2023	6	1:1	202,200	39.20%	700	4.48%	1,400	687	111,612	13,000	13,650
CSTB2224	9/5/2023	97	2:1	282,800	49.45%	4,450	4.22%	1,640	4,095	103,200	20,000	27,700
CMBB2214	9/5/2023	97	2:1	360,400	38.89%	1,600	3.23%	2,700	1,297	26,140	17,000	18,600
CFPT2213	9/5/2023	97	10:1	126,100	24.24%	1,370	2.24%	2,350	1,112	94,700	74,500	84,100
CHPG2225	6/6/2023	6	3:1	171,000	48.42%	1,510	0.67%	2,300	1,453	98,100	17,000	21,200
CVRE2221	11/1/2023	154	4:1	345,900	43.34%	590	0.00%	1,000	414	25,188	32,500	27,100
CSTB2225	11/1/2023	154	2:1	195,500	49.45%	4,340	-0.23%	2,600	4,117	108,400	20,500	27,700
CHPG2227	11/1/2023	154	2:1	308,100	48.42%	1,950	-1.02%	1,100	1,633	19,589	20,500	21,200
CVPB2214	9/5/2023	97	4:1	560,500	38.24%	930	-2.11%	1,650	779	42,040	17,000	19,300
CHPG2306	11/9/2023	162	3:1	638,400	48.42%	1,090	-2.68%	1,970	1,200	23,300	20,000	21,200
CMWG2302	11/9/2023	162	6:1	631,600	43.97%	300	-3.23%	1,100	284	22,200	50,000	39,200
CFPT2212	6/6/2023	6	10:1	257,000	24.24%	1,360	-4.23%	1,850	1,404	88,200	70,000	84,100
CTCB2214	6/6/2023	6	3:1	234,100	43.96%	980	-5.77%	1,800	1,072	51,200	27,000	29,950
CMBB2213	6/6/2023	6	3:1	393,000	38.89%	540	-6.90%	2,800	587	26,140	17,000	18,600
CVRE2216	8/31/2023	92	4:1	1,514,200	43.34%	250	-7.41%	1,700	331	31,020	31,000	27,100
CVHM2216	8/31/2023	92	8:1	1,331,300	39.62%	200	-9.09%	1,000	262	16,453	62,000	53,500
CVHM2219	9/5/2023	97	5:1	96,100	39.62%	1,070	-10.08%	1,100	847	24,672	56,000	53,500
CMWG2214	9/5/2023	97	10:1	533,700	43.97%	260	-10.34%	2,500	140	20,880	46,500	39,200

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31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、CSTB2224は+13.19%と最も上昇した。売買代金は前日比+0.23%増となった。CSTB2224の売買代金は最大となり、全市場の13.19%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCACB2301、CSTB2302、CVRE2216とCVHM2216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

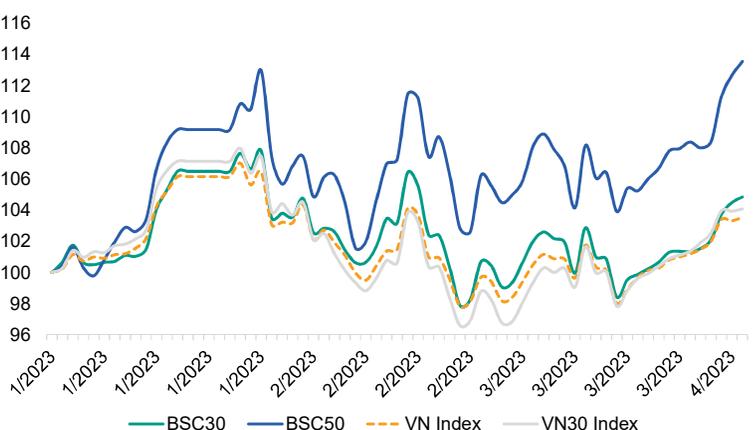
銘柄	業界	終値(1千 VND)	変動率%	Beta	時価総額(100万USD)	売買代金(100万USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	目標価格(VND/株)	外国人保有率	レポートのリンク
VCB	銀行	94.0	-0.5%	0.9	19,342	1.6	7,311	12.9	105,000	23.6%	Link
BID	銀行	44.0	0.5%	1.0	9,677	1.5	4,208	10.5	54,578	17.3%	Link
CTG	銀行	19.3	-0.8%	1.2	5,633	6.7	3,972	4.9	23,685	28.1%	Link
VPB	銀行	30.0	-0.8%	1.4	4,580	5.1	14,982	2.0	-	17.6%	Link
ACB	銀行	18.6	3日ぶり反落。	1.4	3,667	5.6	14,982	1.2	24,400	17.6%	Link
MBB	銀行	27.7	0.0%	1.3	2,270	18.1	4,640	6.0	31,200	30.0%	Link
STB	銀行	18.2	-1.1%	1.1	3,165	2.5	4,603	4.0	19,100	23.2%	Link
SSI	証券	28.1	0.7%	1.7	936	13.6	4,880	5.7	29,800	29.2%	Link
GVR	工業団地区不動産	41.9	0.2%	1.7	601	5.9	-	0.0	52,400	42.8%	Link
HPG	建設用材料	39.7	-0.5%	1.7	774	3.6	1,217	32.6	-	0.5%	Link
HSG	建設用材料	21.2	-0.7%	1.0	5,360	12.1	1,916	11.1	25,000	23.4%	Link
VHM	有働さん	53.5	-2.6%	0.9	10,129	3.6	1,896	28.2	68,300	10.6%	Link
VRE	不動産	27.1	-2.2%	1.2	2,677	6.6	5,227	5.2	36,200	23.9%	Link
NLG	不動産	29.7	-1.3%	0.4	926	1.9	1,576	18.8	37,700	32.5%	Link
DPM	肥料	32.0	-0.9%	1.5	534	3.4	2,557	12.5	38,100	44.9%	Link
GAS	石油・ガス	53.6	-0.4%	1.5	885	7.8	14,120	3.8	60,500	18.4%	Link
PLX	石油・ガス	31.9	-0.3%	1.3	543	2.6	6,793	4.7	42,000	3.0%	Link
BSR	石油・ガス	24.3	-0.2%	0.8	559	3.5	2,625	9.3	29,000	18.1%	Link
PVS	石油・ガス	92.8	-0.1%	0.7	7,722	1.6	2,292	40.5	122,300	41.1%	Link
PVT	石油・ガス	37.5	-1.1%	1.1	2,072	1.6	1,340	28.0	45,000	20.4%	Link
POW	エネルギー	31.0	1.3%	1.2	644	10.9	993	31.2	33,000	6.3%	Link
REE	エネルギー	24.2	0.6%	1.5	585	6.9	7,698	3.1	26,000	49.0%	Link
VNM	消費財	13.7	0.0%	1.2	1,390	7.1	3,895	3.5	14,500	55.8%	Link
MSN	省資材	66.1	-0.6%	1.2	6,006	4.2	2,605	25.4	84,500	30.6%	Link
MWG	小売	72.0	-1.1%	1.1	4,457	2.3	3,456	20.8	96,000	49.0%	Link
PNJ	小売	39.2	-0.5%	1.3	2,494	3.4	7,475	5.2	55,200	49.0%	Link
FRT	小売	70.9	-0.3%	0.8	1,011	1.0	2,965	23.9	95,000	29.0%	Link
VHC	水産	58.6	0.3%	1.2	467	1.4	12,800	4.6	67,500	30.5%	Link
GMD	ロジスティック	50.1	0.0%	0.7	656	1.0	7,059	7.1	57,000	48.8%	Link
FPT	IT	84.1	0.1%	0.8	4,038	3.1	5,901	14.3	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るべきだ。

指数の効率

	BSC30	BSC50	VN Index	VN30 Index
1 ngày	-0.5%	0.4%	-0.3%	-0.5%
1 tuần	2.2%	3.5%	1.3%	0.5%
1 tháng	3.2%	7.9%	2.5%	1.4%
3 tháng	6.1%	16.8%	4.9%	5.2%

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3日ぶり反落。

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!

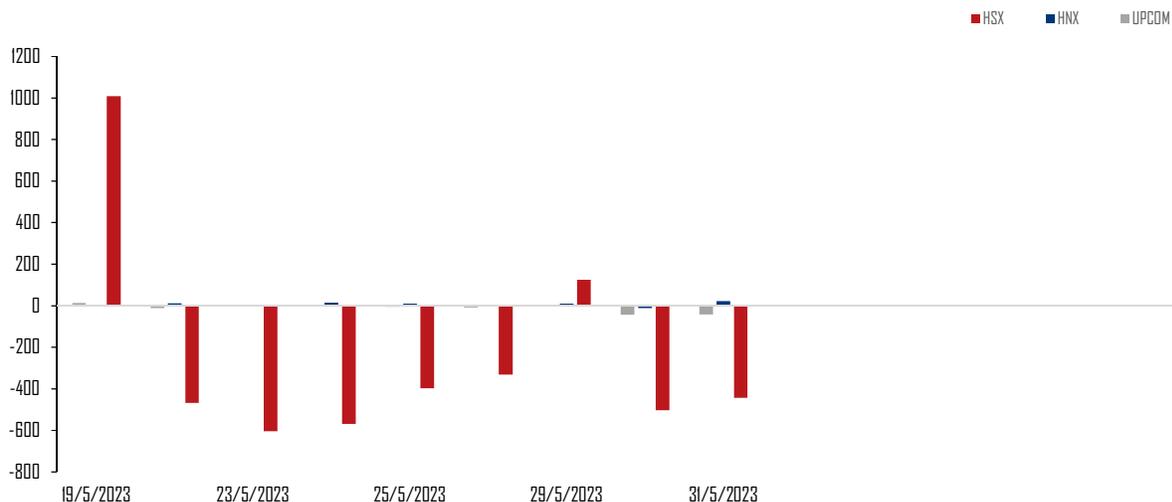
HNXの上昇率上位5銘柄

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