

2023 06 01

## 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+3.22ポイント高の1078.39で引けた。HNXインデックスは+1.16ポイント高の223.97で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はGVR (+0.6%)、TPB (+0.46%)、OCB (+0.36%)、TCB (+0.31%)、HPG (+0.29%)だった。
- ・主に下落した銘柄はACB (-0.58%)、VHM (-0.55%)、GAS (-0.38%)、FPT (-0.17%)、VRE (-0.15%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比-8.54%減の12兆8,980億ドンに達した。総売買代金が13兆8,610億ドンに達した。変動幅は6.78ポイントだった。上昇には216銘柄、変わらずには74銘柄、下落には156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1,160億5,000万ドンだった。最も売られたのはVNM (263億ドン)、HAH (250億1,000万ドン)、GEX (242億ドン)だった。HNX市場での買越額は173億5,000万ドンだった。

### 推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、プラス圏で一進一退でもみ合った。前場の終盤にマイナス圏に転落したが、後場の中盤からプラス圏に浮上し、値を上げ、VNインデックスは+3.22ポイント高の1078.39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12業界が上昇した。そのうち、化学業界、証券業界、銀行業界は大幅に上昇した。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。VNインデックスは次の数日に1080ポイントの周りで引き続き累積する可能性がある。

先物取引契約：VN30F2312の以外、他の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6月1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** **1078.39**

売買代金: 12898.29 億ドン **3.22 (0.3%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**HNX-INDEX** **223.97**

売買代金: 0 億ドン **1.16 (0.52%)**  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

**UPCOM-INDEX** **83.51**

#VALUE!  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン **1.46 (1.78%)**

### データ

	価値	増減率
石油価格	68.4	0.5%
金価格	1,955	-0.4%
対USD為替レート	23,486	0.0%
対EUR為替レート	25,070	-0.1%
対円為替レート	16,837	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	4.48%	0.2%
国債金利 (5年間物)	2.45%	-0.3%

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
FRT	22.58	VNM	-26.30
NVL	17.01	HAH	-25.01
DIG	15.17	GEX	-24.20
SSI	14.27	CTG	-24.13
VIC	12.87	GAS	-20.56

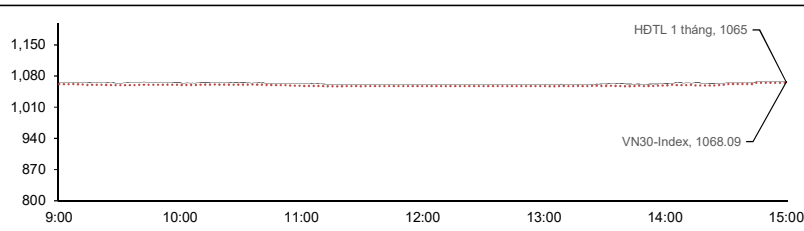
ソース：BSCリサーチ

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	0.00%	-10.59	45.5%	32	12/21/2023	203
VN30F2307	1061.00	0.15%	-7.09	362.6%	842	7/20/2023	49
VN30F2306	1065.00	0.23%	-3.09	13.9%	151091	6/15/2023	14
VN30F2309	1059.90	0.20%	-8.19	-64.7%	12	9/21/2023	112

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	26.15	4.60	1.13

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	21.6	1.17	0.16
0/1/1900	0.0	0.94	0.00
0/1/1900	0.0	1.08	0.00
0/1/1900	0.0	1.08	0.00
ACB	21.4	0.52	-2.04

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは+1.76ポイント高の1068.09で引けた。変動幅は7.8ポイントだった。TPB、TCB、HPG、STBとMBB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、上げ幅を拡大したが、前場の終盤にマイナス圏に転落した。後場の中盤からプラス圏に浮上し、値を上げ、0.17%高で引けた。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。
- ・VN30F2312の以外、他の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、VN30F2309の以外、他の先物取引契約が増加した。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
CTPB2301	8/7/2023	67	2.7:1	136,800	35.79%	1,120	24.44%	1,000	1,255	14,229	26,000	26,150
CTCB2214	6/6/2023	5	3:1	258,300	43.98%	1,020	4.08%	1,800	1,104	51,200	27,000	30,300
CMWG2214	9/5/2023	96	10:1	1,163,000	43.93%	270	3.85%	2,500	135	20,880	46,500	39,300
CMBB2213	6/6/2023	5	3:1	404,800	38.91%	560	3.70%	2,800	602	26,140	17,000	18,800
CHPG2306	11/9/2023	161	3:1	503,900	48.30%	1,110	1.83%	1,970	1,206	23,300	20,000	21,400
CVPB2214	9/5/2023	96	4:1	1,650,100	38.15%	930	0.00%	1,650	767	42,040	17,000	19,400
CMWG2302	11/9/2023	161	6:1	2,230,000	43.93%	300	0.00%	1,100	276	22,200	50,000	39,300
CACB2208	9/5/2023	96	4:1	259,300	35.38%	1,300	0.00%	1,100	402	25,900	21,500	21,400
CMWG2215	11/1/2023	153	10:1	654,500	43.93%	480	0.00%	1,170	269	19,740	45,000	39,300
CTCB2216	11/1/2023	153	4:1	124,100	43.98%	1,520	0.00%	1,200	1,295	80,159	27,500	30,300
CFPT2212	6/6/2023	5	10:1	162,700	24.25%	1,340	-1.47%	1,850	1,353	88,200	70,000	83,500
CHPG2227	11/1/2023	153	2:1	1,034,900	48.30%	1,900	-2.56%	1,100	1,641	19,589	20,500	21,400
CSTB2224	9/5/2023	96	2:1	293,300	49.40%	4,320	-2.92%	1,640	4,231	103,200	20,000	28,000
CMBB2214	9/5/2023	96	2:1	199,600	38.91%	1,540	-3.75%	2,700	1,312	26,140	17,000	18,800
CSTB2303	11/9/2023	161	2:1	30,600	49.40%	3,700	-4.64%	1,100	3,709	50,700	22,000	28,000
CVHM2216	8/31/2023	91	8:1	582,000	39.74%	190	-5.00%	1,000	191	16,453	62,000	53,000
CFPT2214	11/1/2023	153	10:1	95,900	24.25%	1,430	-7.74%	1,870	1,069	81,200	76,000	83,500
CFPT2303	11/9/2023	161	10:1	162,100	24.25%	620	-11.43%	2,240	503	94,500	86,000	83,500
CFPT2210	8/31/2023	91	10:1	415,900	24.25%	310	-13.89%	1,300	199	29,260	90,000	83,500
CVRE2221	11/1/2023	153	4:1	309,800	43.42%	500	-15.25%	1,000	340	25,188	32,500	26,850

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6月1日には、カバ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、CHPG2227は+19.43%と最も上昇した。売買代金は前日比+9.53%増となった。CHPG2227の売買代金は最大となり、全市場の19.43%を占めた。
- ・カバードワラント銘柄はCSTB2302、CVNM2211、CVIB2301とCMBB2303の時価が理論価格と相当している。CSTB2224、CSTB2225、CTPB2301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	93.9	-0.1%	0.9	19,321	2.6	7,311	12.8	105,000	23.6%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	43.9	-0.2%	1.0	9,655	1.2	4,208	10.4	54,578	17.3%	<a href="#">Link</a>
CTG	銀行	19.4	0.5%	1.2	5,662	8.2	3,972	4.9	23,685	28.1%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	30.3	1.2%	1.4	4,634	6.2	14,982	2.0	-	17.6%	<a href="#">Link</a>
ACB	銀行	18.8	小幅反発。	1.4	3,706	6.8	14,982	1.3	24,400	17.6%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	28.0	1.1%	1.3	2,295	10.7	4,640	6.0	31,200	30.0%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	18.8	3.3%	1.1	3,270	3.4	4,603	4.1	19,100	23.2%	<a href="#">Link</a>
SSI	証券	28.5	1.6%	1.7	951	12.8	4,880	5.8	29,800	29.2%	<a href="#">Link</a>
GVR	工業団地区不動産	42.0	0.2%	1.7	603	4.9	-	0.0	52,400	42.8%	<a href="#">Link</a>
HPG	建設用材料	41.5	4.5%	1.7	809	6.6	1,217	34.1	-	0.5%	<a href="#">Link</a>
HSG	建設用材料	21.4	0.9%	1.0	5,410	10.0	1,916	11.2	25,000	23.4%	<a href="#">Link</a>
VHM	有働さん	53.0	-0.9%	0.9	10,034	2.1	1,896	28.0	68,300	10.6%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	26.9	-0.9%	1.2	2,653	5.7	5,227	5.1	36,200	23.9%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	29.4	-1.0%	0.4	916	2.1	1,576	18.7	37,700	32.5%	<a href="#">Link</a>
DPM	肥料	32.5	1.6%	1.5	543	2.6	2,557	12.7	38,100	44.9%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	54.6	1.9%	1.5	902	12.2	14,120	3.9	60,500	18.4%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	31.6	-0.9%	1.3	538	2.7	6,793	4.7	42,000	3.0%	<a href="#">Link</a>
BSR	石油・ガス	24.1	-0.8%	0.8	555	2.9	2,625	9.2	29,000	18.1%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	92.0	-0.9%	0.7	7,656	2.2	2,292	40.1	122,300	41.1%	<a href="#">Link</a>
PVT	石油・ガス	37.5	-0.1%	1.1	2,069	0.7	1,340	27.9	45,000	20.4%	<a href="#">Link</a>
POW	イリティ	30.6	-1.3%	1.2	636	8.4	993	30.8	33,000	6.3%	<a href="#">Link</a>
REE	イリティ	23.9	-1.2%	1.5	578	4.2	7,698	3.1	26,000	49.0%	<a href="#">Link</a>
VNM	消費財	13.7	0.0%	1.2	1,390	3.0	3,895	3.5	14,500	55.8%	<a href="#">Link</a>
MSN	省資材	66.1	0.0%	1.2	6,006	3.5	2,605	25.4	84,500	30.6%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売	71.8	-0.3%	1.1	4,444	1.0	3,456	20.8	96,000	49.0%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売	39.3	0.3%	1.3	2,500	4.9	7,475	5.3	55,200	49.0%	<a href="#">Link</a>
FRT	小売	70.3	-0.8%	0.8	1,003	1.1	2,965	23.7	95,000	29.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	59.1	0.9%	1.2	471	1.7	12,800	4.6	67,500	30.5%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティック	51.0	1.8%	0.7	668	2.5	7,059	7.2	57,000	48.8%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	83.5	-0.7%	0.8	4,009	1.9	5,901	14.2	91,900	49.0%	<a href="#">Link</a>

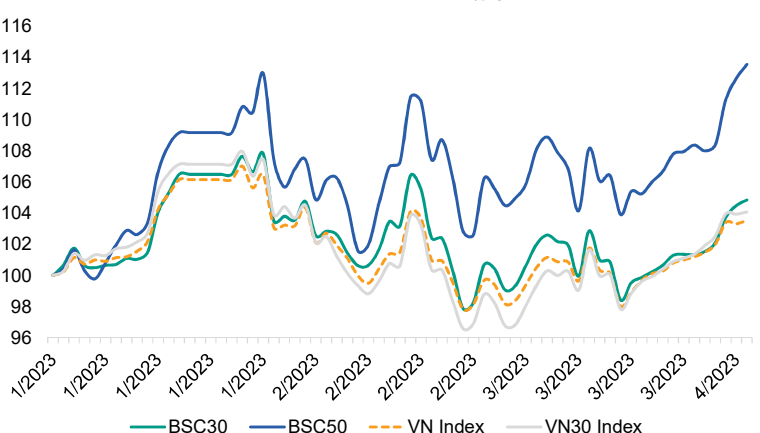
BSC30 ポートフォリオには、ホーチミン証券取引所 (HOSE)、ハノイ証券取引所 (HNX)及びUpcom市場での最大の時価総額及び最大売買代金を持つ30社が含まれている。BSC30の中に企業は銀行、証券、消費財、小売、テクノロジー、製造、物流、電力、不動産などの多くの重要な経済セクターを代表しています。BSC30ポートフォリオは安定的な運営活動、堅調な財務、効果的な管理、強い競争性という基準に基づく、BSCの専門家により評価され、選択されております。BSC30ポートフォリオは毎四半期アップデートされる。投資家はBSC30 ポートフォリオを参考し、投資することを検討するべきだ。

指数の効率

	BSC30	BSC50	VN Index	VN30 Index
1 ngày	0.4%	0.6%	0.3%	0.2%
1 tuần	2.1%	3.9%	1.3%	0.6%
1 tháng	3.7%	8.6%	2.8%	1.6%
3 tháng	6.4%	17.0%	5.0%	5.3%



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!

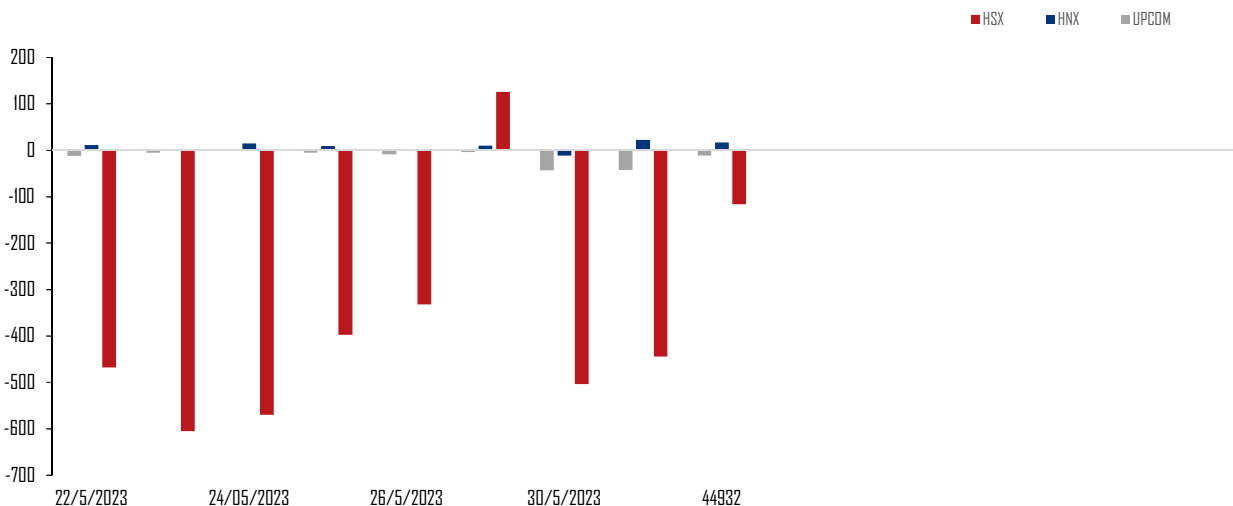
### HNXの上昇率上位5銘柄

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](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)