

Vietnam Daily Review

VNインデックス 4日ぶり反落。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
11/8/2023		●	
7/8-11/8/2023		●	
Month 08/2023			●

概要

サマリー

- ・VNインデックスは-8.24ポイント安の1233.99で引けた。HNXインデックスは-0.19ポイント安の245.88で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はHPG (+0.89%)、STB (+0.68%)、HVN (+0.34%)、SJS (+0.12%)、ACG (+0.1%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVHM (-2.45%)、VIC (-1.17%)、VNM (-0.75%)、VCB (-0.61%)、BID (-0.58%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比-6.3%減の19兆9,080億ドンに達した。総売買代金が21兆7,100億ドンに達した。変動幅は10.95ポイントだった。上昇には215銘柄、変わらずには43銘柄、下落には276銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場での買越額は3,397億5,000万ドンだった。最も買われたのはHPG (2,531億4,000万ドン)、MSN (1,573億8,000万ドン)、SGN (978億2,000万ドン)だった。一方、HNX市場での売越額は74億ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは取引開始後値を下げ、下げ幅を拡大し、マイナス圏で小幅な値動きでもみ合い、-8.24ポイント安の1233.99で引けた。市場の広さがネガティブな状態に転換し、18業界うちの14業界が下落した。そのうち、最も下落率は不動産業界だった。一方、基本的なリソース業界は活発に取引した。VNインデックスが1230ポイントに接近すると、底値買いが強まった。しかし、VNインデックスは下落傾向にあることで、投資家は次の数日に慎重的に取引するべきだ。VNインデックスの短期的なサポート線は1225ポイントだと評価されている。

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8月9日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共に下落した。

VN-INDEX 1233.99

売買代金: 19908.22 億ドン **-8.24 (-0.66%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 245.88

売買代金: 0 億ドン **-0.19 (-0.08%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 93.80

#VALUE! **0.16 (0.17%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

データ

	価値	増減率
石油価格	83.0	1.2%
金価格	1,925	-0.6%
対USD為替レート	23,831	0.1%
対EUR為替レート	26,048	0.3%
対円為替レート	16,562	0.1%
銀行間金利 (1か月物)	1.66%	0.2%
国債金利 (5年間物)	1.95%	-0.1%

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
HPG	253.14	VHM	-126.50
MSN	157.38	SSI	-109.29
SGN	97.82	VRE	-28.00
MWG	62.84	FRT	-25.50
VIC	44.44	VCB	-21.74

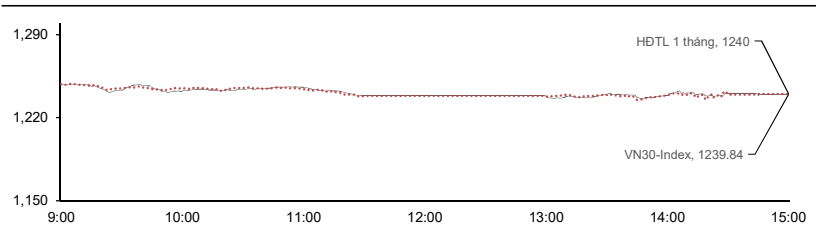
ソース：BSCリサーチ

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

Nguyen Giang Anh
anhng@bsc.com.vn

チャート VN30-Index Intraday と1ヶ月先物取引契約



ソース: Bloomberg, BSC Research

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	31.20	4.70	2.61

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
CTG	32.5	2.21	-0.07
0/1/1900	0.0	0.00	0.00
0/1/1900	0.0	-0.32	0.00
0/1/1900	0.0	-0.20	0.00
VHM	60.6	-0.78	-2.37

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	1239.20	-0.30%	-0.64	-28.2%	135	12/21/2023	136
VN30F2403	1235.90	-0.10%	-3.94	-12.8%	95	3/21/2024	227
VN30F2308	1240.00	-0.64%	0.16	1.8%	203995	8/17/2023	10
VN30F2309	1239.60	-0.80%	-0.24	104.0%	1477	9/21/2023	45

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは7.97ポイント安の1239.84で引けた。変動幅は12.65ポイントだった。VHM、VIC、FPT、VNMとMWG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インデックスはほとんどの取引時間でマイナス圏でもみ合った後、-0.64ポイント安で引けた。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、VN30F2312及びVN30F2403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、VN30F2312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
CSTB2307	2023/10/02	54	5:1	1,814,700	6.89%	670	28.85%	29,999	526	33,349	33,349	33,349
CVIC2303	2023/12/25	138	8:1	1,260,100	16.62%	2,370	26.06%	57,777	1,283	76,737	76,737	76,737
CSTB2306	2024/05/24	289	2:1	657,200	19.23%	3,600	25.44%	30,000	2,713	37,200	37,200	37,200
CSTB2311	2023/11/30	113	2:1	220,900	6.09%	2,700	18.94%	27,700	2,479	33,100	33,100	33,100
CSTB2304	2023/10/30	82	5:1	1,379,700	7.10%	950	18.75%	28,666	782	33,416	33,416	33,416
CSTB2308	2023/12/01	114	5:1	352,800	8.33%	1,200	17.65%	27,799	981	33,799	33,799	33,799
CSTB2309	2024/01/02	146	5:1	78,800	14.44%	1,030	14.44%	30,555	735	35,705	35,705	35,705
CSTB2310	2024/03/01	205	5:1	228,300	16.61%	1,210	14.15%	30,333	890	36,383	36,383	36,383
CSTB2224	2023/09/05	27	2:1	264,900	0.32%	5,650	13.68%	20,000	5,635	31,300	31,300	31,300
CSTB2305	2024/01/02	146	5:1	33,600	13.34%	1,250	13.64%	29,111	892	35,361	35,361	35,361
CSTB2303	2023/11/09	92	2:1	238,400	1.79%	4,880	12.44%	22,000	4,765	31,760	31,760	31,760
CSTB2225	2023/11/01	84	2:1	558,800	1.47%	5,580	12.27%	20,500	5,470	31,660	31,660	31,660
CSTB2314	2024/02/26	201	5:1	24,200	21.54%	1,140	11.76%	32,222	707	37,922	37,922	37,922
CVIC2302	2023/11/23	106	8:1	215,000	10.13%	2,100	11.11%	55,666	1,432	72,466	72,466	72,466
CSTB2318	2024/05/17	282	4:1	129,500	24.74%	1,730	10.90%	32,000	1,109	38,920	38,920	38,920
CSTB2316	2024/06/26	322	5:1	6,500	36.32%	1,240	10.71%	36,333	646	42,533	42,533	42,533
CSTB2315	2024/03/26	230	5:1	31,700	27.19%	1,070	10.31%	34,333	606	39,683	39,683	39,683
CSTB2319	2024/04/17	252	9:1	239,000	18.56%	1,110	9.90%	27,000	754	36,990	36,990	36,990
CSTB2312	2024/06/24	320	5:1	25,700	30.07%	1,450	9.85%	33,333	847	40,583	40,583	40,583
CVIC2301	2023/10/30	82	8:1	290,900	7.32%	2,080	8.90%	53,979	1,577	70,619	70,619	70,619

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8月9日には、カワードワラント市場は証券市場と共に下落した。
- ・価格については、CSTB2307は+28.84%と最も上昇した。売買代金は前日比-23.65%減となった。CMBB2215の売買代金は最大となり、全市場の5.9%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVHM2216、CVHM2219、CVHM2303とCVIC2302の時価が理論価格と相当している。CMWG2305、CHPG2314、CHPG2306とCPDR2301の収益性は最も高かった。CMWG2305、CHPG2226、CSTB2224とCHPG2302の益回り率は最も高かった。

BSC30 Portfolio

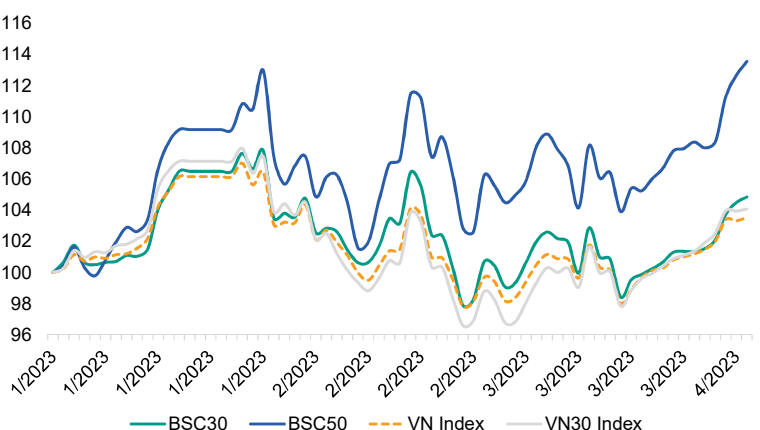
銘柄	業界	終値(1千 VND) 3ぶり反落。	Beta	時価総額(100万 USD)	売買代金(100万 USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	目標価格(VND/株)	外国人保有率	レポートのリンク
VCB	銀行	90.2 -0.6%	0.8	21,919	2.3	7,311	12.3	105,000	23.6%	Link
BID	銀行	48.2 -0.9%	1.0	10,601	3.8	4,208	11.5	54,578	17.3%	Link
VPB	銀行	22.1 -0.7%	1.1	6,436	20.3	3,972	5.6	23,685	28.1%	Link
TCB	銀行	34.0 0.0%	1.4	5,199	6.9	14,982	2.3	-	17.6%	Link
MBB	銀行	19.2 -0.3%	1.4	4,341	8.9	14,982	1.3	24,400	17.6%	Link
STB	銀行	31.2 4.7%	1.3	2,557	50.2	4,640	6.7	31,200	30.0%	Link
GVR	工業団地区用不動産	22.2 -2.0%	1.1	3,852	2.5	4,603	4.8	19,100	23.2%	Link
KBC	工業団地区用不動産	31.3 -2.2%	1.6	1,045	12.9	4,880	6.4	29,800	29.2%	Link
IDC	工業団地区用不動産	47.8 -0.2%	1.8	686	4.6	-	0.0	52,400	42.8%	Link
VGC	工業団地区用不動産	45.9 -2.8%	1.8	895	3.8	1,217	37.7	-	0.5%	Link
HPG	建設材料	27.8 2.2%	1.0	7,028	51.2	1,916	14.5	25,000	23.4%	Link
VHM	建設材料	60.6 -3.5%	0.9	11,473	14.9	1,896	32.0	68,300	10.6%	Link
VRE	不動産	30.9 -0.3%	1.1	3,053	11.7	5,227	5.9	36,200	23.9%	Link
KDH	不動産	35.5 0.7%	0.4	1,106	3.0	1,576	22.5	37,700	32.5%	Link
NLG	不動産	38.5 0.3%	1.6	642	3.4	2,557	15.0	38,100	44.9%	Link
DGC	肥料	74.0 -0.8%	1.5	1,222	7.0	14,120	5.2	60,500	18.4%	Link
DPM	石油・ガス	39.0 -1.4%	1.2	664	3.6	6,793	5.7	42,000	3.0%	Link
DCM	石油・ガス	33.1 -0.9%	0.8	762	3.4	2,625	12.6	29,000	18.1%	Link
GAS	石油・ガス	101.0 -0.2%	0.7	8,405	1.6	2,292	44.1	122,300	41.1%	Link
PLX	石油・ガス	40.7 -0.5%	1.1	2,248	2.2	1,340	30.4	45,000	20.4%	Link
PVS	石油・ガス	35.7 -0.8%	1.1	742	7.7	993	36.0	33,000	6.3%	Link
PVD	石油・ガス	25.8 -1.1%	1.4	624	4.0	7,698	3.4	26,000	49.0%	Link
POW	ユーティリティ	13.9 -1.4%	1.1	1,415	6.2	3,895	3.6	14,500	55.8%	Link
VNM	小売り	73.1 -1.9%	1.2	6,642	11.8	2,605	28.1	84,500	30.6%	Link
MSN	小売り	88.0 -1.3%	1.2	5,475	9.3	3,456	25.5	96,000	49.0%	Link
MWG	小売り	52.6 -1.9%	1.5	3,345	20.5	7,475	7.0	55,200	49.0%	Link
PNJ	小売り	80.3 -1.4%	0.8	1,145	2.1	2,965	27.1	95,000	29.0%	Link
VHC	水産	78.0 0.8%	1.2	622	2.5	12,800	6.1	67,500	30.5%	Link
GMD	ロジスティック	57.6 -1.5%	0.6	755	2.4	7,059	8.2	57,000	48.8%	Link
FPT	IT	83.1 -1.3%	0.8	4,588	3.6	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	-0.7%	-0.5%	-0.7%	-0.6%
1 tuần	0.4%	1.6%	1.1%	1.5%
1 tháng	14.0%	14.9%	11.4%	12.6%
3 tháng	19.7%	24.1%	16.6%	17.5%

BSC30とBSC50の効率



BSC50 Portfolio

銘柄	業界	終値(1千 VND)	日ぶり反落。	Beta	時価総額(100万USD)	売買代金(100万USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	P/B	外国人保有率	ROE (%)
CTG	銀行	32.5	-0.3%	1.2	6,791	11.3	3,636	8.9	1.3	27.1%	15.9%
ACB	銀行	23.2	-0.9%	1.0	3,918	15.8	3,723	6.2	1.4	30.0%	25.2%
HDB	銀行	17.3	-0.3%	0.9	2,176	1.9	2,765	6.3	1.3	20.0%	22.3%
LPB	銀行	18.9	-0.5%	1.5	1,421	3.3	2,135	8.9	1.3	4.0%	15.9%
VIB	銀行	21.0	-1.2%	1.3	2,311	4.8	3,531	5.9	1.6	20.5%	28.5%
VND	証券	20.0	-0.5%	2.0	1,059	20.3	467	42.8	1.6	23.7%	3.8%
TPB	銀行	18.9	-0.8%	1.1	1,804	4.5	2,697	7.0	1.3	28.9%	19.8%
SSI	証券	28.6	-1.7%	1.7	1,864	20.9	1,096	26.1	2.0		9.1%
CII	建設	21.0	-1.4%	1.9	259	9.3	42	501.9	1.0	9.0%	0.2%
C4G	建設	15.6	0.6%	2.1	229	3.0	791	19.7	1.4	0.0%	8.2%
CTD	建設	66.0	-1.2%	1.9	214	1.8	916	72.1	0.6	44.9%	0.8%
HHV	建設	16.1	-1.2%	1.7	230	5.0	939	17.1	0.7	4.9%	4.2%
LCG	建設	14.3	-0.3%	2.1	117	6.0	492	28.9	1.1	3.1%	3.7%
BCM	工業団地区	76.1	-0.8%	0.9	3,425	0.5	388	196.3	4.6	2.7%	3.1%
HUT	工業団地区	24.9	1.6%	1.6	377	4.2	152	164.4	2.2	1.9%	1.3%
PHR	工業団地区	51.1	-2.5%	1.5	301	1.3	6,557	7.8	2.1	15.3%	26.8%
SZC	工業団地区	37.5	-1.8%	1.9	195	1.5	1,393	26.9	2.8	3.0%	10.8%
HSG	原材料	19.1	2.1%	2.1	512	14.8	(2,105)		1.1	20.0%	-11.7%
HT1	原材料	17.0	-0.3%	1.5	281	0.8	166	102.0	1.3	3.5%	1.2%
NKG	原材料	19.6	1.6%	2.2	224	8.9	(2,875)		1.0	10.6%	-13.1%
PTB	原材料	54.5	1.7%	1.1	159	1.4	5,293	10.3	1.4	17.1%	13.7%
KSB	原材料	31.8	-0.8%	1.7	105	2.5	1,291	24.6	1.2	3.3%	5.0%
NVL	不動産	19.9	-2.2%	1.1	1,687	38.9	(100)		1.1	3.9%	-0.5%
DXG	不動産	19.0	1.3%	2.3	504	19.9	(205)		1.2	19.1%	-1.3%
HDC	不動産	36.1	1.4%	1.6	212	9.9	2,189	16.5	2.6	2.1%	17.2%
DIG	不動産	25.8	-1.5%	2.6	684	23.1	138	186.5	2.1	5.8%	1.1%
IJC	不動産	16.7	-0.9%	2.1	182	1.9	1,491	11.2	1.1	6.2%	10.2%
BSR	石油・ガス	20.5	0.5%	1.4	2,763	7.2	4,750	4.3	1.2	0.4%	33.2%
PVT	石油・ガス	23.7	-2.7%	1.2	334	4.9	3,018	7.9	1.1	13.9%	15.9%
PLC	タイヤ	38.7	-1.0%	1.8	136	0.6	1,202	32.2	2.5	1.2%	7.6%
DRC	ユーティリティ	23.9	-1.2%	1.2	123	0.5	1,971	12.1	1.6	11.2%	13.4%
REE	ユーティリティ	64.2	-1.1%	0.8	1,141	2.3	6,452	10.0	1.6	49.0%	14.9%
GEX	ユーティリティ	22.8	-1.1%	2.0	842	16.5	372	61.2	1.6	12.0%	2.5%
NT2	ユーティリティ	29.9	-1.3%	0.7	374	1.1	2,473	12.1	1.8	15.4%	15.6%
HDG	ユーティリティ	32.4	1.3%	1.7	431	2.0	2,687	12.1	1.8	24.8%	15.7%
PC1	ユーティリティ	29.0	1.4%	1.3	340	5.9	926	31.3	1.6	5.6%	5.1%
GEG	ユーティリティ	15.9	1.6%	1.1	235	1.9	845	18.8	1.5	45.9%	5.2%
BCG	石油・ガス	11.6	2.2%	2.2	269	7.7	(78)		0.9	2.2%	-0.6%
SAB	小売り	161.0	-0.4%	0.2	4,489	0.9	6,863	23.5	4.3	62.3%	19.1%
QNS	小売り	51.0	-0.8%	0.5	791	3.5	4,226	12.1	2.1	16.4%	17.5%
FRT	小売り	77.5	-2.0%	1.5	459	4.1	(328)		6.1	33.1%	-2.5%
DGW	小売り	55.8	1.3%	2.0	405	3.9	3,066	18.2	3.6	23.7%	21.7%
DBC	小売り	27.3	-2.3%	2.0	287	9.9	(48)		1.4	6.0%	-0.2%
PET	小売り	28.3	1.2%	2.3	131	0.7	843	33.6	0.0		3.7%
BAF	小売り	23.6	-1.3%	0.0	147	3.4	1,206	19.6	1.8	0.1%	10.0%
ANV	水産	37.1	-0.1%	1.6	214	2.3	2,092	17.7	1.7	3.9%	9.3%
VSC	ロジスティック	36.2	-1.0%	0.5	191	2.8	1,479	24.4	1.6	3.2%	6.4%
HAH	ロジスティック	33.6	-2.2%	1.2	154	3.3	5,358	6.3	1.4	4.9%	25.5%
CTR	IT	74.0	-0.8%	1.4	368	0.6	4,223	17.5	5.1	9.8%	31.9%
TNG	繊維・アパレル	20.8	-1.0%	1.7	103	1.0	2,384	8.7	1.3	24.9%	17.2%

BSC50 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50社が含まれている。BSC50
 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。BSC50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を基づく、BSCの専門家により四半期に評価され、選択されております。BSC50ポートフォリオは毎四半期アップデートされる。BSC50ポートフォリオは市場の上昇傾向及び短期的な取引に適しています。投資家はBSC50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。

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

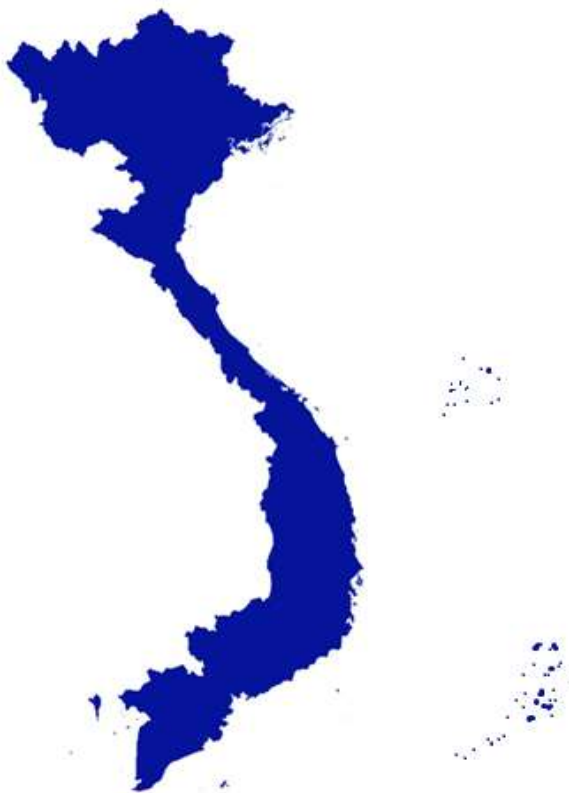
Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi
Tel: +84 4 3935 2722
Fax: +84 4 2220 0669

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