

Vietnam Daily Review

VNインデックス5日続伸。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
7/9/2023		●	
7/8-11/8/2023		●	
Month 08/2023			●

サマリー

- ・VNインデックスは+10.93ポイント高の1234.98で引けた。HNXインデックスは+2.53ポイント高の252.28で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVCB (+1.4%)、VNM (+1.2%)、MBB (+0.85%)、BID (+0.7%)、VHM (+0.65%)だった。
- ・主に下落した銘柄はSSB (-0.37%)、BCM (-0.23%)、EIB (-0.17%)、KDC (-0.13%)、KDH (-0.13%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比+9.32%増の21兆7,880億ドンに達した。総売買代金が24兆5,850億ドンに達した。変動幅は7.51ポイントだった。上昇には366銘柄、変わらずには54銘柄、下落には141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3,906億2,000万ドンだった。最も売られたのはSSI (1,877億ドン)、VIC (1,787億4,000万ドン)、HPG (1,072億9,000万ドン)だった。HSX市場での買越額は52億2,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、1230~1235ポイントの周りでもみ合って、+10.93ポイント高の1234.98で引けた。市場の広さがポジティブな状態に転換し、18業界うちの16業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は観光・娯楽業界だった。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インデックスが回復したが、売買代金が低い水準で留まった。しかし、市場がポジティブな心理を見せていた。VNインデックスは次の数日に前抵抗線1245ポイントに迫る可能性がある。

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9月5日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共に上昇した。

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	23959.0	-0.1%
金価格	25,858	-0.4%
対USD為替レート	16,349	-0.7%
対EUR為替レート	0	0.2%
対円為替レート	0	-0.2%
銀行間金利 (1か月物)	0.00%	0.0%
国債金利 (5年間物)	0.00%	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

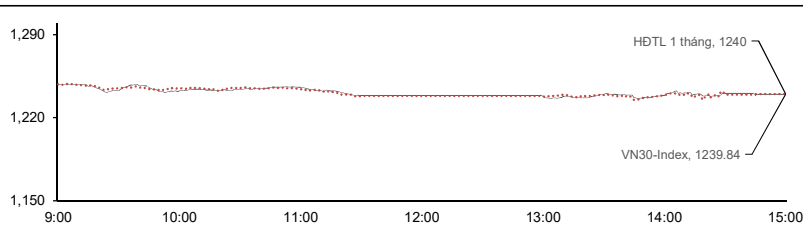
購入銘柄トップ	売買代金	売却銘柄トップ	売買代金
HPG	253.14	VHM	-126.50
MSN	157.38	SSI	-109.29
SGN	97.82	VRE	-28.00
MWG	62.84	FRT	-25.50
VIC	44.44	VCB	-21.74

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

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	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

Nguyen Giang Anh
anhng@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	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

評価:

- ・VN30インデックスは+10.11ポイント高の1244.64で引けた。変動幅は10.37ポイントだった。VNM、MBB、TCB、VJCとVHM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、+0.82%ポイント高で引けた。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。
- ・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、VN30F2403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、全て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
CVNM2302	2023/10/02	27	10:1	759,200	1.10%	1,140	21.28%	69,944	1,078	80,984	80,984	80,984
CMBB2307	2023/12/04	90	4:1	499,800	6.32%	590	18.00%	18,000	491	20,360	20,360	20,360
CVNM2307	2023/12/04	90	8:1	214,200	6.62%	1,300	16.07%	75,000	934	85,400	85,400	85,400
CMBB2308	2024/01/31	148	4:1	123,700	10.39%	660	15.79%	18,500	514	21,140	21,140	21,140
CVNM2301	2023/10/30	55	10:1	360,000	2.27%	1,570	15.44%	66,715	1,437	81,920	81,920	81,920
CMBB2215	2023/11/01	57	2:1	99,800	1.97%	2,510	15.14%	15,269	2,370	19,527	19,527	19,527
CMBB2310	2024/01/24	141	2:1	6,600	12.38%	1,260	14.55%	19,000	874	21,520	21,520	21,520
CPOW2303	2023/12/25	111	2:1	34,700	24.41%	420	13.51%	15,333	205	16,173	16,173	16,173
CHDB2301	2023/10/30	55	3:1	194,300	8.79%	510	13.33%	16,827	306	18,603	18,603	18,603
CVNM2303	2023/12/01	87	10:1	115,000	4.34%	1,630	12.41%	67,791	1,377	83,577	83,577	83,577
CPOW2310	2024/01/24	141	1:1	6,900	18.92%	1,460	12.31%	14,000	925	15,460	15,460	15,460
CNVL2305	2024/06/26	295	4:1	227,000	17.57%	2,040	12.09%	16,999	1,404	25,159	25,159	25,159
CHDB2304	2024/03/25	202	3:1	2,400	24.80%	880	11.39%	18,277	391	21,341	21,341	21,341
CVNM2304	2024/03/01	178	10:1	410,000	8.69%	1,890	11.18%	68,760	1,437	87,064	87,064	87,064
CHDB2302	2023/11/23	79	3:1	5,500	9.73%	640	10.34%	16,536	409	18,764	18,764	18,764
CMBB2305	2024/01/02	119	8:1	63,200	8.96%	760	10.14%	14,419	591	20,866	20,866	20,866
CMWG2309	2024/05/06	244	5:1	1,000	19.52%	2,180	10.10%	54,000	1,395	64,900	64,900	64,900
CVNM2305	2024/02/26	174	10:1	2,200	9.82%	1,750	10.06%	71,020	1,247	87,968	87,968	87,968
CVNM2308	2024/05/06	244	8:1	11,500	10.21%	2,410	10.05%	69,000	1,841	88,280	88,280	88,280
CNVL2302	2023/11/23	79	4:1	256,300	5.11%	1,540	10.00%	16,333	1,319	22,493	22,493	22,493

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5日には、カワードワラント市場は証券市場と共に上昇した。
- ・価格については、CVNM2302は+21.27%と最も上昇した。売買代金は前日比+22.49%増となった。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CVIC2305、CTCB2212、CNVL2301とCNVL2303の時価が理論価格と相当している。CNVL2305、CNVL2302、CHPG2306とCPDR2301の収益性は最も高かった。CNVL2301、CNVL2303、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) ス5日続伸。		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	90.1	1.1%	0.8	21,895	7.6	7,311	12.3	105,000	23.6%	Link
BID	銀行	47.5	1.2%	1.0	10,447	2.8	4,208	11.3	54,578	17.3%	Link
VPB	銀行	21.0	0.2%	1.2	6,129	13.3	3,972	5.3	23,685	28.1%	Link
TCB	銀行	35.0	1.4%	1.4	5,352	12.2	14,982	2.3	-	17.6%	Link
MBB	銀行	19.2	3.5%	1.4	4,341	17.7	14,982	1.3	24,400	17.6%	Link
STB	銀行	32.7	0.2%	1.3	2,680	32.1	4,640	7.0	31,200	30.0%	Link
GVR	工業団地区用不動産	22.0	0.7%	1.1	3,826	3.1	4,603	4.8	19,100	23.2%	Link
KBC	工業団地区用不動産	34.2	-0.7%	1.6	1,141	16.3	4,880	7.0	34,000	29.2%	Link
IDC	工業団地区用不動産	47.7	0.4%	1.8	684	3.8	-	0.0	45,900	42.8%	Link
VGC	工業団地区用不動産	48.6	1.3%	1.8	947	3.0	1,217	39.9	-	0.5%	Link
HPG	建設材料	27.8	0.7%	1.0	7,028	29.4	1,916	14.5	23,300	23.4%	Link
VHM	建設材料	55.3	1.1%	0.9	10,469	21.6	1,896	29.2	79,900	10.6%	Link
VRE	不動産	30.2	-0.5%	1.1	2,979	6.5	5,227	5.8	36,200	23.9%	Link
KDH	不動産	36.3	-1.9%	0.4	1,131	4.1	1,576	23.0	35,900	32.5%	Link
NLG	不動産	39.0	0.3%	1.6	651	4.3	2,557	15.3	46,100	44.9%	Link
DGC	肥料	91.0	4.0%	1.5	1,503	12.6	14,120	6.4	85,000	18.4%	Link
DPM	石油・ガス	37.4	1.1%	1.2	635	4.1	6,793	5.5	42,000	3.0%	Link
DCM	石油・ガス	31.7	2.1%	0.8	729	6.8	2,625	12.1	40,000	18.1%	Link
GAS	石油・ガス	99.6	1.0%	0.7	8,288	1.8	2,292	43.5	110,500	41.1%	Link
PLX	石油・ガス	39.2	1.6%	1.1	2,163	2.1	1,340	29.2	45,000	20.4%	Link
PVS	石油・ガス	36.5	2.8%	1.2	759	13.7	993	36.8	38,500	6.3%	Link
PVD	石油・ガス	25.9	1.6%	1.4	626	6.1	7,698	3.4	29,000	49.0%	Link
POW	ユーティリティ	13.0	1.6%	1.1	1,324	5.2	3,895	3.3	14,500	55.8%	Link
VNM	小売り	80.1	3.0%	1.2	7,278	23.7	2,605	30.7	81,700	30.6%	Link
MSN	小売り	81.5	0.0%	1.2	5,070	5.1	3,456	23.6	27,700	49.0%	Link
MWG	小売り	54.3	0.9%	1.5	3,453	19.7	7,475	7.3	63,300	49.0%	Link
PNJ	小売り	80.5	0.0%	0.8	1,148	1.2	2,965	27.2	83,500	29.0%	Link
VHC	水産	77.1	-0.4%	1.2	615	3.7	12,800	6.0	90,900	30.5%	Link
GMD	ロジスティック	63.6	1.4%	0.7	833	7.4	7,059	9.0	57,000	48.8%	Link
FPT	IT	96.8	0.1%	0.7	5,345	6.1	5,901	16.4	96,300	49.0%	Link

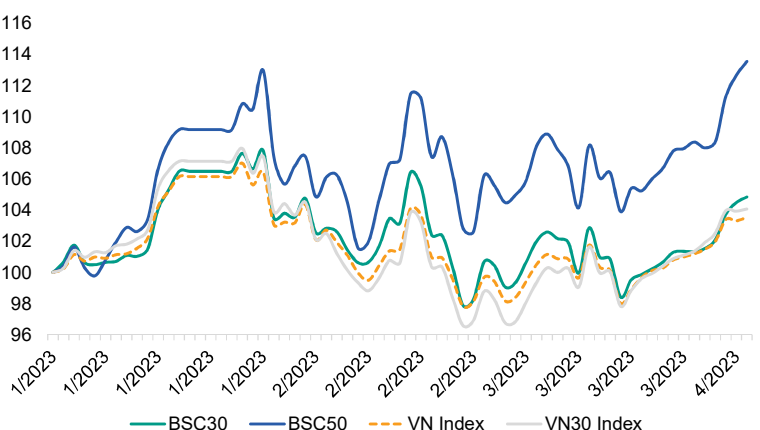
BSC30 ポートフォリオには、ホーチミン証券取引所 (HOSE)、ハノイ証券取引所 (HNX)及びUpcom市場での最大の時価総額及び最大売買代金を持つ30社が含まれている。BSC30の中に企業は銀行、証券、消費財、小売、テクノロジー、製造、物流、電力、不動産などの多くの重要な経済セクターを代表しています。BSC30ポートフォリオは安定的な運営活動、堅調な財務、効果的な管理、強い競争性という基準に基づく、BSCの専門家により評価され、選択されております。BSC30ポートフォリオは毎四半期アップデートされる。投資家はBSC30 ポートフォリオを参考し、投資することを検討すべきだ。

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) ス5日続伸。		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	32.7	0.6%	1.1	6,822	8.5	3,636	9.0	1.3	27.6%	15.9%
ACB	銀行	22.8	0.7%	1.0	3,842	7.6	3,723	6.1	1.4	30.0%	25.2%
HDB	銀行	17.1	1.5%	0.9	2,151	3.8	2,765	6.2	1.3	19.9%	22.3%
LPB	銀行	16.1	0.3%	1.4	1,790	3.1	1,659	9.7	1.4	3.8%	15.9%
VIB	銀行	20.6	1.2%	1.3	2,272	4.0	3,531	5.8	1.5	20.5%	28.5%
VND	証券	23.5	0.0%	1.9	1,244	28.9	467	50.3	1.9	23.2%	3.8%
TPB	銀行	19.7	0.3%	1.1	1,881	7.9	2,697	7.3	1.4	29.4%	19.8%
SSI	証券	33.4	-0.1%	1.7	2,174	39.2	1,096	30.4	2.3		9.1%
CII	建設	22.9	2.2%	1.9	283	13.5	40	573.6	1.1	8.3%	0.2%
C4G	建設	14.6	1.4%	2.1	227	2.1	746	19.6	1.4	0.0%	8.2%
CTD	建設	65.3	3.5%	1.9	211	2.8	916	71.3	0.6	44.3%	0.8%
HHV	建設	15.6	2.3%	1.7	223	3.3	939	16.6	0.7	4.9%	4.2%
LCG	建設	13.5	2.3%	2.1	111	4.3	491	27.5	1.1	1.8%	3.7%
BCM	工業団地区	71.3	-1.2%	0.9	3,209	0.8	332	214.6	4.4	2.6%	2.8%
HUT	工業団地区	26.3	0.4%	1.6	399	4.7	161	163.8	2.3	1.9%	1.4%
PHR	工業団地区	51.1	0.4%	1.4	301	0.9	6,557	7.8	2.1	15.8%	26.8%
SZC	工業団地区	37.6	0.1%	1.9	196	1.4	1,393	27.0	2.8	3.1%	10.8%
HSG	原材料	20.0	-0.3%	2.1	534	8.5	(2,105)		1.2	21.5%	-11.7%
HT1	原材料	15.1	1.3%	1.5	251	0.5	166	90.8	1.2	3.0%	1.2%
NKG	原材料	19.8	2.6%	2.2	227	10.2	(2,875)		1.0	10.4%	-13.1%
PTB	原材料	57.5	-0.5%	1.1	167	1.2	5,227	11.0	1.5	18.0%	13.5%
KSB	原材料	31.4	2.1%	1.7	104	3.1	1,291	24.3	1.2	3.3%	5.0%
NVL	不動産	21.4	4.6%	1.1	1,814	49.9	(347)		1.1	3.9%	-1.8%
DXG	不動産	22.1	-0.7%	2.3	586	16.6	(209)		1.4	18.5%	-1.4%
HDC	不動産	36.2	-0.3%	1.6	213	5.5	2,189	16.5	2.6	2.1%	17.2%
DIG	不動産	29.0	1.0%	2.5	768	21.9	138	209.2	2.3	5.7%	1.1%
IJC	不動産	16.4	-0.3%	2.0	180	1.8	1,490	11.0	1.1	5.6%	10.2%
BSR	石油・ガス	20.1	2.6%	1.4	2,710	8.9	4,750	4.2	1.2	0.4%	33.2%
PVT	石油・ガス	23.8	2.4%	1.2	334	4.5	3,055	7.8	1.2	13.2%	16.7%
PLC	タイヤ	35.9	0.8%	1.8	126	0.3	1,202	29.9	2.3	1.3%	7.6%
DRC	ユーティリティ	23.2	0.4%	1.2	120	0.2	1,971	11.7	1.6	12.1%	13.4%
REE	ユーティリティ	63.8	1.6%	0.8	1,134	1.7	6,451	9.9	1.6	49.0%	17.2%
GEX	ユーティリティ	24.8	0.2%	2.0	916	27.8	372	66.5	1.7	11.7%	2.5%
NT2	ユーティリティ	29.0	3.9%	0.8	363	1.1	2,473	11.7	1.8	15.5%	15.6%
HDG	ユーティリティ	30.8	-0.6%	1.7	409	3.3	2,656	11.6	1.7	22.9%	15.5%
PC1	ユーティリティ	28.9	6.8%	1.4	340	7.0	980	29.5	1.5	5.6%	5.3%
GEG	ユーティリティ	14.6	2.1%	1.1	217	0.5	842	17.3	1.6	45.9%	5.2%
BCG	石油・ガス	11.7	-0.4%	2.2	271	7.9	(78)		0.9	1.8%	-0.6%
SAB	小売り	158.8	0.5%	0.2	4,428	2.3	6,863	23.1	4.2	62.2%	19.1%
QNS	小売り	50.8	1.4%	0.5	788	2.5	4,226	12.0	2.1	16.3%	17.5%
FRT	小売り	82.6	-1.1%	1.5	489	3.9	(328)		6.5	33.3%	-2.5%
DGW	小売り	59.0	1.9%	2.0	429	5.0	3,066	19.2	3.8	22.8%	21.7%
DBC	小売り	25.6	3.2%	2.1	269	7.8	(48)		1.3	6.0%	-0.2%
PET	小売り	29.0	0.0%	2.3	135	1.2	850	34.1	0.0		3.7%
BAF	小売り	20.9	1.0%	0.0	130	1.5	1,188	17.6	1.6	0.1%	9.8%
ANV	水産	35.0	0.9%	1.6	203	1.9	2,092	16.7	1.6	3.7%	9.3%
VSC	ロジスティック	31.0	0.6%	0.5	180	1.6	1,344	23.1	1.5	3.0%	6.4%
HAH	ロジスティック	35.8	3.0%	1.2	164	4.3	5,358	6.7	1.5	4.3%	25.2%
CTR	IT	83.4	0.1%	1.4	415	1.0	4,226	19.7	5.7	9.8%	32.0%
TNG	繊維・アパレル	20.2	0.0%	1.7	100	2.1	2,365	8.5	1.4	20.0%	17.3%

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