

2015 年 7 月 1 日

Vietnam Daily Monitor

キャッシュフローが株式市場に維持している。

VN指数にBSCの予測

	マイナス	中立	プラス
2015年 7月 2日	●		
2015年 6月 29日 ~ 3日			●
7月			●

ハイライト

VN指数は前レポートで私たちの予測の通りに調整した。しかし、HNX指数、UpCom指数とVN30指数はまだプラスになり、上昇で取引を終えた。石油・ガス株、鉱産株が上昇したが、自動車株が急激に下落した。

外国人投資家が買い越し値を最小化した。

お勧め

この調整は短期的な利益確定売りのようだ。流動性はよく維持し、キャッシュフローは市場のにセクタ間で循環しているし、外国人投資家は買い越しを維持している。それらのことは短期的な見通しのための重要な支援要素である。

VN指数は次の1~2営業日で調整する可能性がある。その後、VN指数は抵抗線600を戻る。予想される範囲は、短期的に580~600Pである。

投資家は今後の上昇営業日に活用するために下落営業日で購入を検討するべき。

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

Nguyen Hoang Viet

vietnh@bsc.com.vn

Vu Thanh Phong

phongvt@bsc.com.vn

Do Nam Tung

tungdn@bsc.com.vn

Nguyen Quoc Truong

truongnq@bsc.com.vn

VN-INDEX 591.50

売買代金: 1742.36 億ドン -1.55 (-0.26%)

外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 16.39 億ドン

HNX-INDEX 85.25

売買代金: 510.5 億ドン 0.31 (0.36%)

外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 6.26 億ドン

UPCOM-INDEX 56.31

売買代金: 91.4 億ドン 0.05 (0.09%)

外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 3.02 億ドン

データ

	価値	増減率
石油価格	58.3	-2.0%
金価格	1,168	-0.4%
対USD為替レート	21,805	-0.2%
対EUR為替レート	24,198	-0.6%
対円為替レート	17,710	-0.4%
銀行間金利 (1か月物)	4.0%	-
国債金利 (5年間物)	6.4%	-

ソース: ブルームバーグ、BSCリサーチ

目次

市場に関するコメント	2
お勧めポートフォリオ	3
市場統計	4

このレポートは、参考情報しかございませんので、一番下ページに利用規約をよくご覧くださいます。

 Nguyen Quoc Truong

市場アナリスト

truongnq@bsc.com.vn

市場に関するコメント

自動車株は大幅に下落した。特に、HHS(6.8%減)、TMT(6.9%減)及びSVC(2.1%減)だった。一方、石油・ガス株は急増した。それはPVS(3%増)、PVC(1.1%増)及びPVD(1%増)だった。同時に、鉱業株は突然にストップ高に増加した。1日には、価格及び売買高が大幅に増加した株は、FID(9.8%増)、KSS(7.7%増)、KSH(6.4%増)及びPTK(5.3%増)だった。HBCは突然にストップ安に落ちたが、同業株のCII及びVCG株は最後まで増加を維持した。

市場コメント

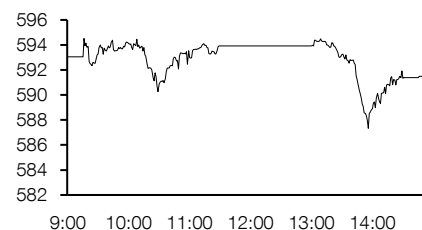
市場は弊社の予想のように、調整された。この調整は主に短期的な利益確定売りの圧力から来た。VNインデックスは短期ピークに達さなかったと考えています。理由は下記のとおり。

- ①市場の流動性はまだ平均レベルにあり、高いレベルに達しなかった。
 - ②いくつかの主力株(VCB、BID、HCM、CIIなど)は積極的に変動している。
 - ③海外投資家はまだ買い越ししている。
- これらは市場が深く減少しないことに援助する。
そのため、弊社は市場が2日(3日さえ)に調整し、抵抗レベル600ポイントに戻ると予想している。

弊社はVNインデックスが580～600ポイントの範囲で変動し続ける。サポートレベル580ポイントは壊れないかもしれないため、投資家は市場が下落する際に購入を考慮すべきだと思っています。

イメージ 1

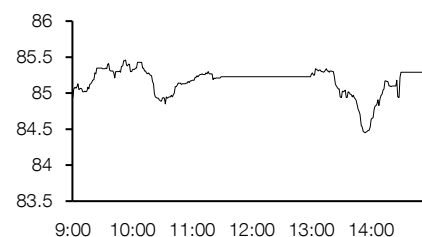
VN-Index Intraday



ソース: ブルームバーグ、BSCリサーチ

イメージ 2

HNX-Index Intraday



ソース: ブルームバーグ、BSCリサーチ

イメージ 3

両市場で売買高トップ5

銘柄	売買高	株価	増減率
FLC	11.54	8.6	0
CII	7.11	25.1	5.91
SSI	5.94	24.8	2.06
KSS	4.81	1.4	7.69
KTB	4.51	2.5	4.17

ソース: ブルームバーグ、BSCリサーチ

イメージ 4

両市場で外国人投資家の売買代金トップ

購入銘柄トップ	売買代金	売却銘柄トップ	売買代金
SSI	34.6	HAG	52
MSN	9.1	CTG	14.6
DPM	8.4	CII	12.8
DPM	8.4	PVC	5.4
PVS	6.3	HSG	4.5

ソース: BSCリサーチ

お勧めポートフォリオ

短期ポートフォリオ

順番	銘柄	購入日	15年4月24	現在価格	増減率	お勧め	損切り	希望価格
1	VCG	26/5/2015	13.1	14	6.9%	保持	12.2	14.5
2	TDH	26/5/2015	16.8	16.7	-0.6%	保持	15.8	18.5
3	TNG	1/6/2015	23.9	25.3	5.9%	保持	21.5	26
4	VHC	1/6/2015	37.4	37.8	1.1%	保持	34.5	40.2
5	KLS	9/6/2015	9.6	9.5	-1.0%	保持	8.7	10.3
6	CII	18/6/2015	22.8	25.1	10.1%	保持	22.4	24
7	KDH	18/6/2015	21.6	22	1.9%	保持	20	23
8	VCB	18/6/2015	44.9	48.5	8.0%	保持	41.3	45
平均					4.0%			

ソース：BSCリサーチ

カンスリムポートフォリオ

順番	銘柄	購入日	購入価格	現在価格	直近の7日間の増減率	利益/損失	損切り	希望価格
1	MBB	27/4/2015	13.8	14.9	-0.7%	8.0%	12.7	16.5
2	SD6	24/3/2015	14.7	14.6	-0.7%	-0.7%	13.6	17.5
3	VIC	7/7/2014	47.7	43.4	-14.9%	-9.1%	43.9	57.3
4	FPT	12/1/2015	41.5	46.8	4.5%	12.8%	44.4	58.0
5	DHC	14/1/2014	21.5	24.2	-0.4%	12.6%	19.8	25.8
6	FMC	27/1/2015	24.8	22.5	-6.6%	-9.3%	22.8	29.8
7	HT1	9/6/2015	22.9	22.4	0.4%	-2.2%	20.7	26.8
8	NTL	9/6/2015	11.8	14	6.1%	18.6%	10.9	14.2
平均					-1.5%	3.8%		

ソース：BSCリサーチ

市場統計

VN指数へ積極的な影響を及ぼすトップ5

銘柄	株価	変動率	2015年4月24日	売買高
VNM	114	0.88	0.546	365250
MSN	81.5	0.62	0.201	186730
CII	25.1	5.91	0.149	7.11MLN
SSI	24.8	2.06	0.117	5.94MLN
BMP	82	5.13	0.099	169730

VN指数へ消極的な影響を及ぼすトップ5

銘柄	株価	変動率	数に貢献したボイ:	売買高
CTG	18.8	-2.08	-0.813	3.65MLN
VCB	48.5	-0.61	-0.436	543510
BID	21.9	-0.9	-0.307	1.44MLN
HPG	28.2	-2.42	-0.28	1.08MLN
BVH	40.5	-1.22	-0.186	333440

HSXで急激な上昇トップ5

銘柄	株価	変動率	数に貢献したボイ:	売買高
KSS	1.4	7.69	0.003	4.81MLN
SC5	24.6	6.96	0.013	17820
TRC	26.9	6.75	0.028	10250
ATA	3.2	6.67	0.001	588460
PTC	14.5	6.62	0.005	19740

HSXで急激な下落トップ5

銘柄	株価	変動率	数に貢献したボイ:	売買高
EMC	8	-6.98	-0.003	11030
CMT	12.1	-6.92	-0.004	30
EVE	27	-6.9	-0.031	1010
TMT	39.4	-6.86	-0.049	118070
HHS	22	-6.78	-0.097	594620

ソース: ブルームバーグ、BSCリサーチ

HNX指数へ消極的な影響を及ぼすトップ

銘柄	株価	変動率	数に貢献したボイ:	売買高
PVS	27.7	2.97	0.22	868600
ACB	20.7	0.98	0.115	508100
VCG	14	2.94	0.109	2.14MLN
NTP	47	4.44	0.069	20200
DBC	24.7	2.49	0.023	80900

HNX指数へ消極的な影響を及ぼすトップ

銘柄	株価	変動率	数に貢献したボイ:	売買高
VNR	23	-8.73	-0.178	3400
SHB	8.1	-1.22	-0.055	1.25MLN
VNC	23	-9.8	-0.016	100
VKC	8.1	-19	-0.015	102300
SJE	20.5	-9.29	-0.015	1600

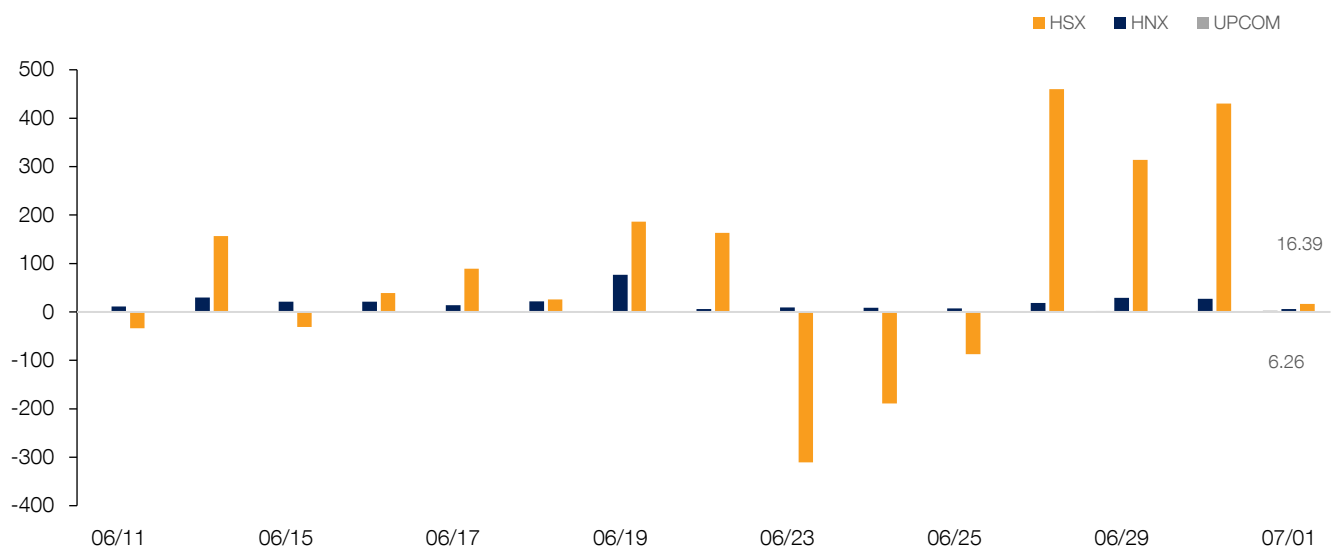
HNXで急激な上昇トップ5

銘柄	株価	変動率	数に貢献したボイ:	売買高
L62	7.7	10	0.002	100
SGC	41.9	9.97	0.017	100
DLR	9	9.76	0.002	2000
V21	5.8	9.43	0.001	3700
EBS	8.3	9.21	0.004	4200

HNXで急激な下落トップ5

銘柄	株価	変動率	数に貢献したボイ:	売買高
VKC	8.1	-19	-0.015	102300
ONE	9.1	-9.9	-0.003	31100
DID	4.6	-9.8	-0.002	10100
NHA	9.3	-9.71	-0.005	100
KMT	5.8	-9.38	-0.004	500

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

BIDV Tower, 10th & 11th Floor
35 Hang Voi – 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: BSCV <GO>

