

2015 年 10 月 7 日

Vietnam Daily Monitor

短期的な利益確定売り圧力

VN指数にBSCの予測

	マイナス	中立	プラス
2015年 10月 8日	●		
2015年 10月 5日 ~ 9日		●	
10月			●

ハイライト

一般的な市場及びTPPに関する株式は本日、下落した。注目すべきのは外国人投資家がHSXで1,590億ドンを買越し、主に相対取引だった。

お勧め

TPPに関するニュースは投資家に全くなじみのないため、TPPからの心理的影響は長く続かない可能性がある。外国人投資家の指導がなければ、市場が上昇傾向を維持できないだろう。現在、TPP及び第3四半期の業績は市場をサポートする要因だ。我々は以前の観点を維持し続ける。それにより、基本的な株式を所有している投資家は上昇セッションで部分的に利益を確定でき、高い価格で追いかけ買いしないべき。

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

Vu Thanh Phong

phongvt@bsc.com.vn

Do Nam Tung

tungdn@bsc.com.vn

Nguyen Quoc Truong

truongnq@bsc.com.vn

VN-INDEX 579.57

売買代金: 2310.27 億ドン

-1.72 (-0.3%)

外国人投資家の売買代金（買い越し・売り越し） 159.08 億ドン

HNX-INDEX 79.74

売買代金: 592.64 億ドン

-0.73 (-0.91%)

外国人投資家の売買代金（買い越し・売り越し） 0.00616 億ドン

UPCOM-INDEX 50.95

売買代金: 14.6 億ドン

-0.18 (-0.35%)

外国人投資家の売買代金（買い越し・売り越し） 0.0367 億ドン

データ

	価値	増減率
石油価格	49.4	1.8%
金価格	1,148	0.1%
対USD為替レート	22,385	-0.3%
対EUR為替レート	25,187	-0.5%
対円為替レート	18,644	-0.2%
銀行間金利（1か月物）	3.9%	-
国債金利（5年間物）	6.6%	-

ソース：ブルームバーグ、BSCリサーチ

マクロデータ

市場に関するコメント	2
テクニカル分析	3
お勧めポートフォリオ	4
マクロ経済	5
市場統計	7

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

市場は小幅に調整した。TPPに関する株式は昨日急増したが、本日に下落した。株価や売買高が急増したのはASA(8.3%増)、AMD(6.8%増)、PTL(6.3%増)、HQC(5.8%増)だった。

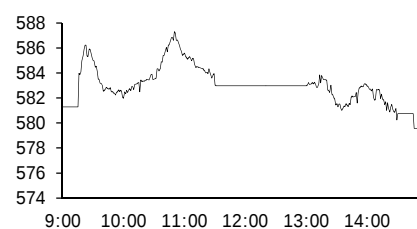
市場コメント

前述のように、TPPに関するニュースは投資家に全くなじみのないため、TPPからの心理的影響は長く続かない可能性がある。我々が前述したネガティブの信号は外国人投資家がまだ売り越し続けていることだ。彼らは本日、HSXで1,590億ドンを買ったが、ほとんどは相対取引だった。外国人投資家の指導がなければ、市場が上昇傾向を維持できないだろう。現在、TPP及び第3四半期の業績は市場をサポートする要因だ。

我々は以前の観点を維持し続ける。それにより、基本的な株式を所有している投資家は上昇セッションで部分的に利益を確定でき、高い価格で追いかけて買わないべき。

イメージ 1

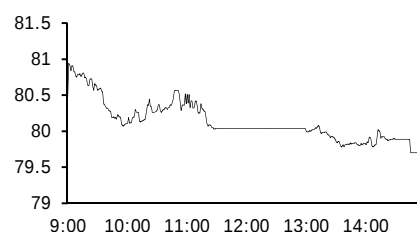
VN-Index Intraday



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
ITA	9.12	5.7	3.64
CII	7.2	23.6	1.29
HQC	6.33	5.5	5.77
FLC	5.64	6.7	-1.47
SSI	4.59	24.6	-1.2

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	22.9	GAS	36.4
KBC	18.9	HPG	29.8
CTD	14.1	MSN	23.3
HHS	13.3	LHG	12.9
TIG	11.5	PVS	12.6

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	購入価格	現在価格	増減率	お勧め	損切り	希望価格
1	SHI	20/8/2015	10.5	12.8	21.9%	保持	9.8	11.6
2	BVH	9/3/2015	43.8	51	16.4%	保持	40.3	50.5
3	VCB	9/3/2015	41.6	45.2	8.7%	保持	38.3	47.8
4	DPM	9/7/2015	30.4	32	5.3%	保持	28.3	35.0
5	NCT	9/7/2015	114.0	141	23.7%	保持	106.0	131.1
平均					15.2%			

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	15.4	1.3%	11.6%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	38.0	42.5	1.0%	11.8%	43.9	57.3
3	FPT	12/1/2015	41.5	45.2	0.7%	8.9%	44.4	58.0
4	DHC	14/1/2014	21.5	25.5	2.0%	18.6%	19.8	25.8
5	HT1	9/6/2015	22.9	22.2	0.0%	-3.1%	20.7	26.8
6	NTL	9/6/2015	11.8	14.6	2.8%	23.7%	10.9	14.2
7	PLC	15/9/2015	31.7	35.5	4.1%	12.0%	28.5	38.0
平均					1.7%	11.9%		

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
GAS	47.5	2.59	1.18	1.23MLN
STB	17.5	3.55	0.387	1.21MLN
VIC	42.5	0.95	0.383	2.10MLN
PVD	37.4	3.89	0.253	2.69MLN
ITA	5.7	3.64	0.087	9.12MLN

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
BID	24	-2.44	-0.875	764870
VNM	102	-0.97	-0.623	400070
CTG	20	-1.48	-0.579	1.65MLN
HPG	31.5	-1.56	-0.19	1.51MLN
FPT	45.2	-1.74	-0.165	337650

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
VNH	1.3	8.33	0	28270
GTT	1.4	7.69	0.002	38640
VLF	1.5	7.14	0.001	13830
ATA	3.1	6.9	0.001	154770
AMD	14.1	6.82	0.014	1.78MLN

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
KTB	1.1	-8.33	-0.002	822380
PTK	1.1	-8.33	-0.001	77830
COM	38	-6.86	-0.021	390
BCG	22	-6.78	-0.034	2.29MLN
TRC	23.5	-6.75	-0.026	4910

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	21.9	1.39	0.075	4.59MLN
PTI	21	2.94	0.027	70200
HGM	41.5	9.79	0.026	200
TCT	57	5.56	0.021	200
PVC	20.9	3.47	0.02	2.44MLN

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
ACB	19.9	-1.49	-0.157	187800
VCG	11.4	-2.56	-0.074	835500
PVI	20.2	-1.94	-0.052	393600
SHB	6.8	-1.45	-0.05	1.21MLN
NTP	50.3	-2.33	-0.042	26400

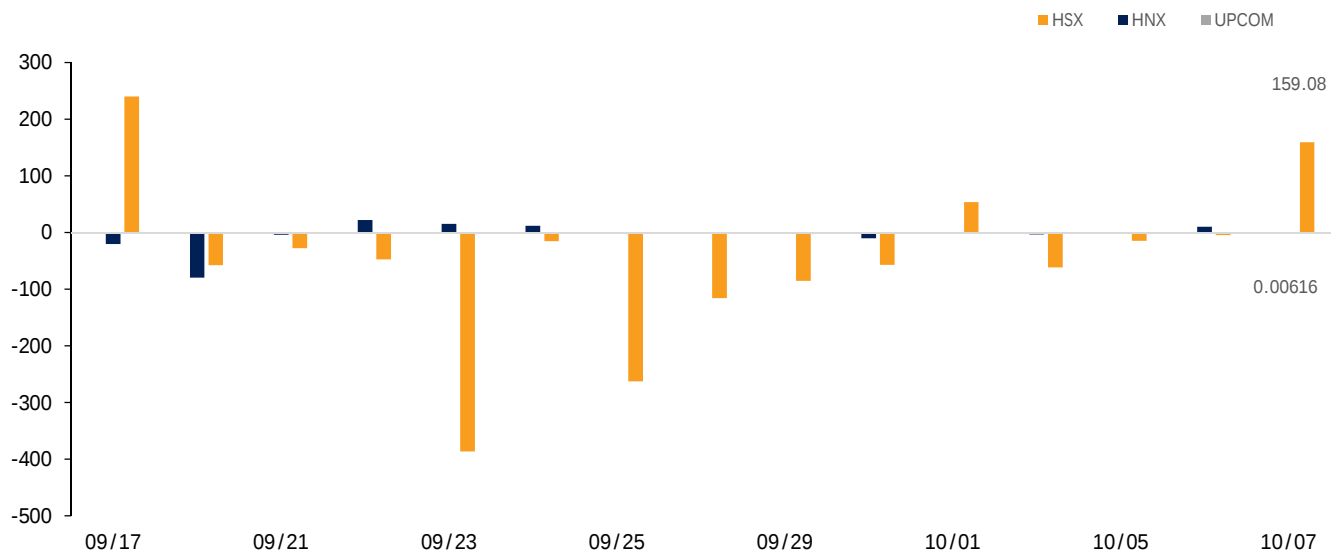
HNXで急激な上昇トップ5

銘柄	株価	変動率	数に貢献したボイ:	売買高
BBS	15.4	10	0.003	1200
MCO	2.2	10	0	400
MIM	5.5	10	0.001	100
PEN	10	9.89	0.003	4100
V21	5.6	9.8	0	100

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
DC4	6	-11.76	-0.002	1300
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>

