

2020 10 02

Vietnam Daily Review

VNインデックス3日ぶり反落。

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-4.18ポイント安の909.91で引けた。HNXインデックスは+1.41ポイント高の134.91で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVIC (+1.48%);CTG (+0.38%); POW(+0.21%); LGC (+0.14%);DIG (+0.1%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVHM (-1.12%);VCB (-0.84%);VNM (-0.64%); BID (-0.34%);VPB (-0.31%) だった。
- ・本日VNインデックスの売買代金は前日比38.26%増の8兆1,270億ドンに達した。変動幅は18.95ポイントとなった。上昇には106銘柄、変わらずには65銘柄、下落には294銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場及びHNXでの売越額はそれぞれ、2,781億3,000万ドン、155億3,000万ドンだった。最も売られたのはVNM(704億ドン)、CTG (673億ドン)、HPG (595億ドン) だった。

推奨戦略

VNインデックスは前場にプラス圏で推移した。しかし、後場に入ると、ドナルド・トランプ (Donald Trump) 米大統領が自身が新型コロナウイルスに感染したと発表したという情報を受け、売りに姿勢が強まったことで、値を下げた。その後は押し目狙いの買いが入ったことで、下げ幅を縮小し、VNインデックスが910ポイントのマイナス圏で引けた。キャッシュフローは減少し、19業界うちの3業界が上昇した。本日、外国人投資家はHSXとHNXで引き続き売り越した。売買代金は前日比大幅増加した。市場の広さはネガティブな状態で留まった。これは投資家の悲観的な姿勢を示した。BSCの評価によると、VNインデックスは次の数日に905~915ポイントの範囲で推移する可能性がある。

先物取引契約：先物取引契約は証券市場と併に下落した。投資家は865ポイントで短期先物取引契約を購入することを検討するだろう。

カバードワラント：2020年10月2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。売買代金は大幅に増加した。

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

khoa@bsc.com.vn

Le Quoc Trung

trunglq@bsc.com.vn

Tran Thanh Hung

hungtt@bsc.com.vn

VN-INDEX 909.91

売買代金: 8127.6 億ドン

-4.18 (-0.46%)

外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 134.91

売買代金: 737.04 億ドン

1.41 (1.06%)

外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 62.35

#VALUE!

-0.07 (-0.11%)

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	37.5	-3.1%
金価格	1,906	0.0%
対USD為替レート	23,191	0.1%
対EUR為替レート	27,152	-0.2%
対円為替レート	22,044	0.4%
銀行間金利 (1か月物)	-	0.0%
国債金利 (5年間物)	0	0.0%

ソース：ブルームバーグ、BSCリサーチ

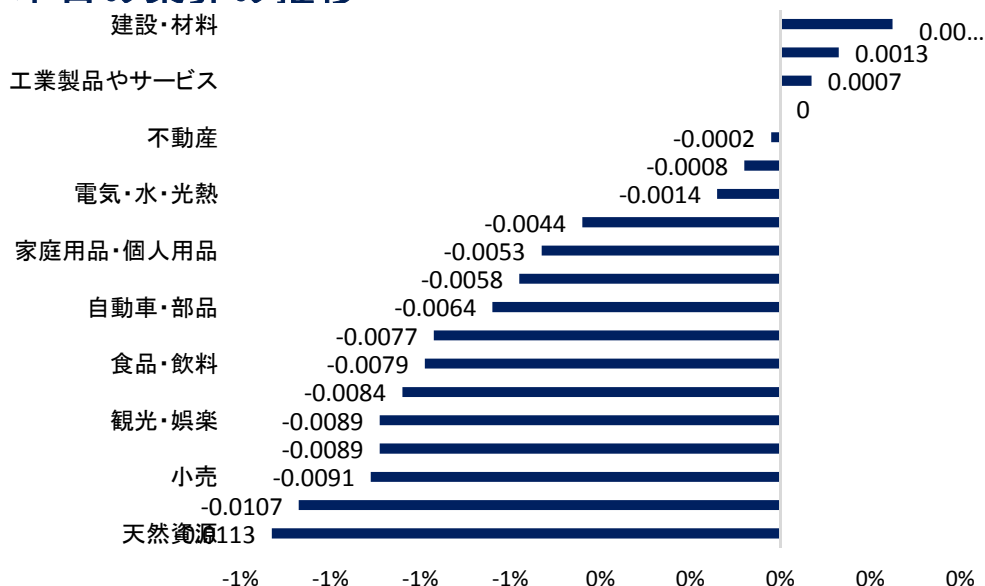
外人投資家による売買金額上位5銘柄

購入銘柄トップ	売買代金	売却銘柄トップ	売買代金
SSI	20.40	VNM	70.41
VIC	15.72	CTG	67.27
KDC	12.57	HPG	59.47
VCB	12.18	VRE	17.25
POW	5.15	PVD	16.80

ソース：BSCリサーチ

市場概要	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

本日の業界の推移

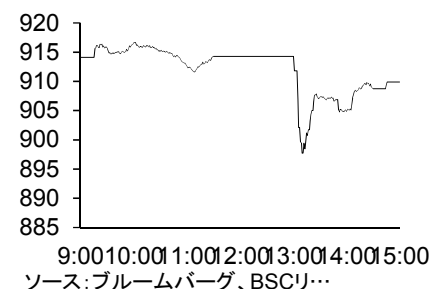


Le Quoc Trung

trunglq@bsc.com.vn

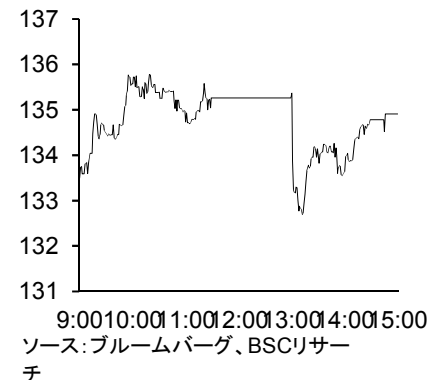
図表 1

VN-インデックス 日中の動き



図表 2

HNX-インデックス 日中の動き



BSCの注目銘柄のテクニク分析

TLG（ティエンロングループ株式会社）－突破

- ・ 現在傾向：上昇傾向
- ・ MACD指標：プラス分岐、シグナル線の上にある。
- ・ RSI指標：中立ゾーン、ボリンジャー線の上を突破。

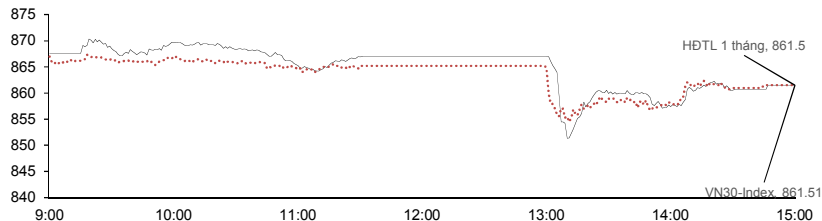
評価：TLGは株価の35で短期的に累積した後、回復している傾向にある。売買高は株式の値上がりと共に20日の平均水準を上回った。MACD指標とRSI指標は上昇傾向をサポートしている。株価線が一目クラウド線を上回ったのは中期的な上昇傾向が出たと示した。そのために、投資家は株価の36で買い、株価の40で利益確定売を検討することができます。損切り値は株価の35の下である。



先物取引契約

チャート

VN30-Index Intraday と1ヶ月先物取引契約



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

契約名	契約値	増減(日)	差	%	売買高	満期日	日数
VN30F2010	861.50	-0.63%	-0.01	15.8%	132045	10/15/2020	13
VN30F2011	859.00	-0.56%	-2.51	-24.2%	651	11/19/2020	48
VN30F2012	856.80	-0.37%	-4.71	-29.1%	73	12/17/2020	76
VN30F2103	854.60	-0.37%	-6.91	77.3%	78	3/18/2021	167

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Tô Quang Vinh

vinhtq@bsc.com.vn

VN30の上昇幅上位の銘柄			
銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VIC	94.00	1.62	1.09
CTG	26.95	1.32	0.34
POW	10.60	2.91	0.18
SBT	16.20	2.53	0.12
TCH	21.60	0.70	0.04

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄			
銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VNM	108.0	-1.19	-1.09
VPB	23.7	-1.87	-1.00
HPG	26.7	-1.11	-0.77
TCB	22.6	-1.10	-0.74
STB	13.5	-2.18	-0.67

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

・VN30インデックスは-

6.07ポイント安の861.51で引けた。VPB、VM、STBとHPG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インデックスは前場に865～870の範囲でもみ合った。後場に入ると、VN30インデックスは大きく変動し、861.51で引けた。売買代金は増加した。BSCの評価によると、VN30インデックスは次の数日に850ポイントまで下落する可能性がある。

・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、先物取引契約が減少した。先物取引契約数を見ると、VN30F2011の以外、他の先物取引契約が増加した。これは市場が短期的に下落する可能性があるとして示しています。投資家は865ポイントで短期先物取引契約を購入することを検討するだろう。

カワードワラント

銘柄	満期日	残り期間	CR**	売買高	Độ lệch chuẩn	発行価格	ワラント値	±増減	理論的な価格*	損益分岐価格	実施価格	証券価格
CREE2003	10/29/2020	27	5:1	243,670	30.06%	2,420	3.0%	2,051	1.18	35,000	30,000	40,150
CSBT2007	4/27/2021	207	2:1	823,680	41.65%	1,410	0.7%	1,154	1.22	19,399	15,999	16,200
CVNM2009	11/20/2020	49	10:1	311,630	33.81%	2,990	-1.3%	714	4.19	102,436	87,780	108,000
CHPG2019	12/18/2020	77	2:1	325,790	38.18%	2,100	-2.3%	1,768	1.19	27,360	24,100	26,700
CMWG2012	2/8/2021	129	5:1	202,680	42.04%	5,580	-2.6%	5,365	1.04	101,950	80,000	104,000
CHPG2017	2/18/2021	139	4:1	1,177,910	38.18%	720	-2.7%	458	1.57	32,888	28,888	26,700
CHPG2008	11/30/2020	59	1:1	497,490	38.18%	5,530	-3.2%	1,180	4.69	32,100	28,000	26,700
CTCB2006	10/29/2020	27	2:1	232,020	38.76%	2,320	-3.3%	2,312	1.00	20,400	18,000	22,550
CHPG2012	1/18/2021	108	1:1	164,580	38.18%	7,550	-3.5%	2,481	3.04	32,600	26,500	26,700
CMWG2008	10/29/2020	27	10:1	353,930	42.04%	1,980	-3.9%	1,945	1.02	98,000	85,000	104,000
CHPG2009	10/29/2020	27	2:1	472,810	38.18%	5,040	-4.5%	2,164	2.33	25,700	22,500	26,700
CHPG2016	1/14/2021	104	2:1	192,320	38.18%	3,280	-5.2%	988	3.32	31,900	27,500	26,700
CHPG2018	5/14/2021	224	4:1	731,540	38.18%	910	-6.2%	560	1.63	34,799	29,999	26,700
CSTB2005	11/3/2020	32	2:1	559,180	45.31%	1,000	-6.5%	914	1.09	13,971	11,811	13,450
CSTB2008	11/20/2020	49	1:1	156,600	45.31%	3,450	-6.8%	3,350	1.03	11,700	10,200	13,450
CSTB2009	12/18/2020	77	1:1	186,680	45.31%	3,150	-6.8%	2,845	1.11	12,550	10,900	13,450
CMWG2007	11/30/2020	59	1:1	28,950	42.04%	18,090	-9.7%	18,759	0.96	99,900	87,000	104,000
CSTB2004	11/30/2020	59	1:1	665,890	45.31%	2,720	-9.9%	2,672	1.02	12,400	11,000	13,450
CVRE2007	4/5/2021	185	5:1	1,159,200	44.63%	500	-10.7%	343	1.46	40,933	33,333	27,300
CVPB2006	11/30/2020	59	1:1	387,620	46.28%	1,480	-16.4%	1,677	0.88	27,400	24,000	23,650

ノード: * 理論的な価格は式Black-Scholes公式を基に計算されます

非リスク金利 4.75%

** 転換率

評価:

・2020年10月2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。売買代金は大幅に増加した。

・価格については、CVPB2006とCVPB2007はそれぞれ、-16.38%、-

13.51%と最も下落した。一方、CNVL2001は+49.62%と最も上昇した。売買代金は前日比30.76%と増加した。CHPG2008の売買高は最大となり、全市場の8.54%を占めた。

・カバードワラント銘柄はCVPB2006,CMWG2007,CMWG2009,CTCB2006とCMBB2006の時価が理論価格と相当している。CHPG2009,CREE2004とCDPM2002の収益性は最も高かった。CMWG2007,CMWG2012とCREE2004の益回り率は最も高かった。

銘柄	セクタ	終値 (千VND)	% 日	Beta	時価総額 (百万 USD)	終値 (百万 USD)	1株当たり利益	P/E	P/B	外国人が所有する	ROE
MWG	小売	104.0	-1.0%	1.2	2,047	6.0	8,348	12.5	3.3	49.0%	30.3%
PNJ	小売	61.0	-1.1%	1.3	597	2.7	4,629	13.2	2.9	49.0%	23.6%
BVH	保険	48.5	-0.7%	1.4	1,565	1.4	1,625	29.9	1.8	28.2%	6.7%
PVI	保険	29.6	-0.7%	0.3	288	0.1	2,651	11.2	0.9	54.4%	8.8%
VIC	不動産	94.0	1.6%	0.8	13,824	1.6	2,336	40.2	3.8	13.8%	9.5%
VRE	不動産	27.3	-1.4%	1.5	2,697	3.0	1,057	25.8	2.2	30.9%	8.9%
NVL	不動産	63.5	-0.3%	0.0	2,721	3.5	3,953	16.1	2.7	5.7%	17.8%
REE	不動産	40.2	-3.9%	0.7	541	1.4	4,780	8.4	1.2	49.0%	14.8%
DXG	不動産	10.3	-0.5%	1.4	232	1.6	658	15.7	0.8	34.6%	2.9%
SSI	証券	17.8	-0.3%	1.3	464	8.4	1,718	10.3	1.1	49.6%	10.7%
VCI	証券	31.5	2.3%	1.7	227	1.6	4,110	7.7	1.4	28.7%	18.7%
HCM	証券	21.8	反落。	1.7	289	4.3	1,608	13.6	1.5	49.4%	11.5%
FPT	技術	50.3	-1.0%	0.8	1,714	4.3	4,280	11.8	2.6	49.0%	23.6%
FOX	技術	48.6	-0.4%	0.2	578	0.0	4,812	10.1	2.6	0.0%	28.3%
GAS	オイルとガス	71.9	-0.7%	1.4	5,983	1.9	5,169	13.9	2.6	3.2%	20.5%
PLX	オイルとガス	50.6	-0.4%	1.1	2,681	0.5	867	58.3	3.1	16.1%	5.1%
PVS	オイルとガス	13.6	-2.2%	1.5	283	6.5	1,339	10.2	0.5	10.0%	5.2%
BSR	オイルとガス	7.0	-4.1%	1.3	944	1.6	898	7.8	0.6	41.1%	8.5%
DHG	薬局	105.9	0.0%	0.5	602	0.0	5,044	21.0	4.3	54.8%	21.2%
DPM	肥料	17.3	-3.1%	0.4	294	4.5	1,700	10.1	0.8	12.2%	8.9%
DCM	肥料	11.7	-0.4%	0.5	269	2.7	709	16.5	1.0	2.1%	5.8%
VCB	バンク	84.0	-0.9%	1.1	13,545	3.3	4,915	17.1	3.5	23.6%	22.0%
BID	バンク	40.7	-0.7%	1.3	7,108	3.1	2,132	19.1	2.1	17.5%	12.3%
VPB	バンク	23.7	-1.9%	1.3	2,507	8.1	4,126	5.7	1.2	23.4%	23.5%
CTG	バンク	27.0	1.3%	1.2	4,363	15.6	2,995	9.0	1.2	30.0%	14.6%
MBB	バンク	19.9	0.0%	1.0	2,081	9.4	3,497	5.7	1.1	23.0%	20.7%
ACB	バンク	23.0	2.2%	1.0	2,162	23.5	2,884	8.0	1.6	39.0%	22.6%
BMP	プラスチック	61.8	-0.6%	0.9	220	0.4	5,781	10.7	2.1	82.1%	19.5%
NTP	プラスチック	33.5	-0.3%	0.4	172	0.1	3,348	10.0	1.6	18.9%	16.0%
MSR	天然資源	15.8	0.0%	0.3	680	0.1	356	44.4	1.3	1.9%	2.9%
HPG	鋼	26.7	-1.1%	1.2	3,846	23.5	2,632	10.1	1.7	34.2%	18.1%
HSG	鋼	15.5	-2.2%	1.5	298	14.2	1,767	8.7	1.1	10.3%	13.6%
VNM	消費者の主食	108.0	-1.2%	0.8	9,812	13.5	4,615	23.4	7.5	58.4%	33.0%
SAB	消費者の主食	184.5	0.0%	1.0	5,144	0.4	6,328	29.2	6.4	63.1%	23.7%
MSN	消費者の主食	54.1	-1.5%	1.0	2,763	3.5	3,255	16.6	2.7	38.1%	13.9%
SBT	消費者の主食	16.2	2.5%	0.8	413	3.6	561	28.9	1.3	5.5%	5.1%
ACV	輸送	65.8	-1.6%	0.9	6,228	1.2	3,450	19.1	3.9	3.3%	22.3%
VJC	輸送	104.9	-0.6%	0.9	2,389	1.8	3,480	30.1	3.7	17.6%	12.3%
HVN	輸送	26.9	-1.6%	1.3	1,656	1.1	(3,871)	N/A	N/A	3.3	9.2%
GMD	輸送	24.2	0.4%	0.9	312	0.9	1,381	17.5	1.2	49.0%	6.8%
PVT	輸送	14.1	3.7%	1.2	173	3.0	2,076	6.8	0.9	19.9%	13.5%
VCS	材料	75.6	0.8%	1.0	510	2.3	8,104	9.3	3.6	2.9%	40.8%
VGC	材料	23.0	0.0%	0.8	448	0.4	1,363	16.9	1.6	7.7%	9.3%
HT1	材料	16.4	1.6%	1.0	271	1.6	1,937	8.4	1.1	6.0%	13.5%
CTD	建設	68.7	-0.4%	1.1	228	2.3	8,453	8.1	0.6	46.8%	7.9%
VCG	建設	40.0	0.3%	0.3	768	1.2	1,806	22.2	2.6	0.3%	11.9%
CII	建設	18.9	3.6%	0.3	196	3.6	1,562	12.1	0.9	34.8%	7.6%
POW	電気	10.6	2.9%	0.8	1,079	8.4	933	11.4	0.9	10.6%	8.1%
NT2	電気	23.2	-0.4%	0.6	290	0.2	2,685	8.6	1.5	19.0%	18.0%

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
CTG	29.00	6.42	2.37	9.43M
VCB	59.60	2.41	1.83	3.45M
SAB	217.30	1.97	0.98	30.53k
BVH	89.80	3.22	0.69	268.66k
MBB	30.25	3.24	0.63	6.60M

VNインデックス3日ぶり反落。

VNX指数マイナス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
GAS	96.50	-6.94	-5.00	1.51M
VIC	123.00	-1.60	-1.92	4.73M
NVL	54.20	-6.87	-1.24	1.61M
VJC	173.00	-3.67	-1.08	598.90k
MSN	92.00	-1.50	-0.59	1.15M

HSXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
HLG	9.67	6.97	0.01	920.00
IDI	14.05	6.84	0.06	4.40M
TCO	11.75	6.82	0.01	20.00
CLC	36.85	6.81	0.02	23.54k
CEE	20.50	6.77	0.02	359.43k

HSXの下落率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
CMX	4.65	-7.00	0.00	38.99k
CMT	8.91	-6.99	0.00	20
AGR	3.99	-6.99	-0.02	367.62k
HII	17.65	-6.98	-0.01	46.95k
PLP	13.35	-6.97	-0.01	58.17k

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	日に貢献したポイント	売買高
ACB	43.50	3.57	1.26	3.70M
PVS	16.90	3.05	0.12	4.26M
SHB	11.00	0.92	0.11	15.24M
VGC	23.80	2.15	0.06	1.19M
SHS	19.00	2.15	0.04	1.37M

HNX指数マイナス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
CEO	13.80	-8.61	-0.13	3.58M
VCG	16.90	-3.98	-0.08	1.46M
DBC	20.00	-2.91	-0.04	27.72k
NVB	9.40	-1.05	-0.03	81.30k
PTI	20.30	-6.02	-0.03	120

HNXの上昇率上位5銘柄

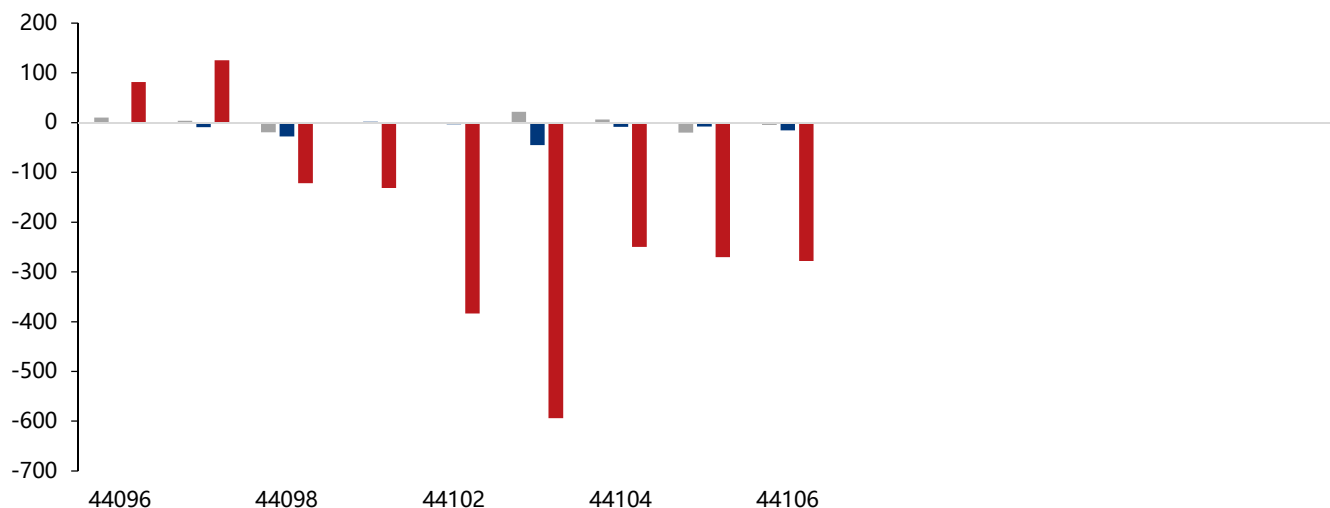
銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
DPC	16.50	10.00	0.00	2.00k
TAG	34.60	9.84	0.02	23.80k
V12	11.20	9.80	0.00	100
TV3	32.50	9.80	0.01	100
ARM	33.70	9.77	0.00	100

HNXの下落率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
PXA	0.80	-11.11	0.00	31.10k
ACM	0.80	-11.11	0.00	58.30k
VE4	9.00	-10.00	0.00	100
NHC	32.60	-9.94	-0.01	1.82k
MAS	58.40	-9.88	-0.02	52.27k

外国人投資家の取引

■ HSX ■ HNX ■ UPCOM



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: 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