

2021 08 20

Vietnam Daily Review

VNインデックス大幅反落。

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-45.42ポイント安の1329.43で引けた。HNXインデックスは-8.01ポイント安の338.06で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVGC (+0.31%); DPM (+0.14%); GEX (+0.09%); APH (+0.05%); REE (+0.05%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVIC (-5.53%); VCB (-2.70%); GVR (-2.53%); TCB (-2.31%); BID (-2.12%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比68.5%増の36兆8,070億ドンに達した。総売買代金が38兆3,490億ドンに達した。変動幅は14.67ポイントだった。上昇には75銘柄、変わらずに31銘柄、下落には302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7,550億9,000万ドンだった。最も売られたのはHPG (1,796億ドン)、VJC (1,482億ドン)、VIC (1,079億ドン) だった。一方、HNX市場での買越額は643億7,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは8月23日以後ホーチミン市で社会的隔離措置がさらに強化される情報を受けた後、殆どの取引時間で赤色に染められた。キャッシュフローが市場から脱出し、すべての業界が下落した。市場の広さがネガティブな状態に転換し、売買代金が過去最高を記録したのは投資家の投げ売りを示した。外国人投資家がHSX市場で引続き売り越したが、HNX市場で買い越しを戻した。VNインデックスは本日サポート線の1320~1330ポイントを戻した後、来週中に1320~1350ポイントの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共に下落した。投資家は短期先物取引契約の売却を検討するべきだ。

カバードワラント：2021年8月20日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共に軒並み下落した。売買代金は増加した。

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

khoabn@bsc.com.vn

Le Quoc Trung

trunglq@bsc.com.vn

Tran Thanh Hung

hungtt@bsc.com.vn

VN-INDEX 1329.43

売買代金: 36807.13 億ドン **-45.42 (-3.3%)**

外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 338.06

売買代金: 4573.92 億ドン **-8.01 (-2.31%)**

外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 92.70

#VALUE! **-2.01 (-2.12%)**

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	63.5	-0.3%
金価格	1,782	0.1%
対USD為替レート	22,828	0.1%
対EUR為替レート	26,645	-0.1%
対円為替レート	20,818	0.1%
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

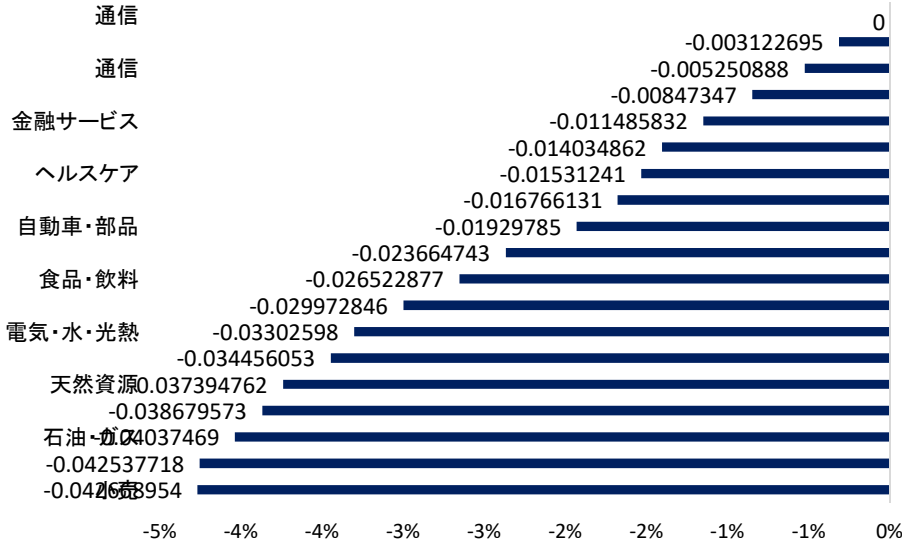
外人投資家による売買金額上位5銘柄

購入銘柄トップ	売買代金	売却銘柄トップ	売買代金
SSI	188.99	HPG	179.62
DGC	50.10	VJC	148.16
VHM	36.69	VIC	107.93
PHR	6.93	CTG	101.37
TV2	5.68	HCM	49.45

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



BSCの注目銘柄のテクニク分析

NT2 (ペトロベトナム・第2ニオンチャック電力株式会社) 一ポジティブなシグナル

- ・ 現在傾向：回復
- ・ MACD指標：プラス分岐、シグナル線を上回った。
- ・ RSI指標：中立ゾーン、上昇傾向。

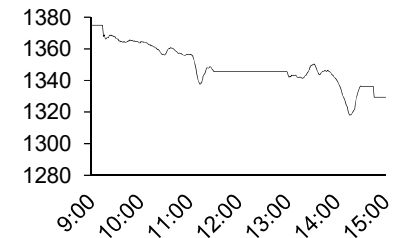
NT2は株価の19の周りで短期的に累積した後、突破を形成した。売買高は株式の値上がりと共に20日の平均水準を上回った。株価線がMA20を上回ったが、MA50を間もなくテストするのは上昇傾向を示した。RSI指標及びMACD指標が上昇傾向をサポートしている。そのために、投資家は株価の19.5で買い、株価の22.0で利益確定売ることを検討することができます。損切り値は株価の19.0の下である。

Le Quoc Trung

trunglq@bsc.com.vn

図表 1

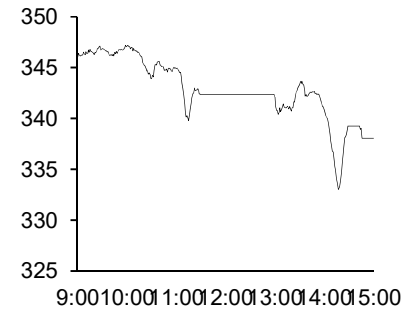
VN-インデックス 日中の動き



ソース:ブルームバーグ、BSCリ...

図表 2

HNX-インデックス 日中の動き



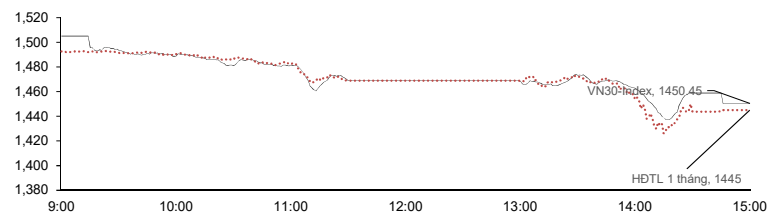
ソース:ブルームバーグ、BSCリサーチ



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
VN30F2109	1445.00	-2.82%	-5.45	939.5%	291090	9/16/2021	27
VN30F2110	0.00		-1450.45		0	10/15/2020	0
VN30F2112	1449.80	-2.41%	-0.65	-55.1%	135	12/16/2021	118
VN30F2203	1454.80	-1.74%	4.35	490.9%	130	3/17/2022	209

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Tổ Quang Vinh

vinhtq@bsc.com.vn

VN30の上昇幅上位の銘柄

銘柄	価格	± 増・減(%)	Index pt
VJC	119.80	-0.17	-0.06
SSI	62.50	-0.32	-0.10
BVH	53.40	-2.91	-0.13
POW	10.90	-3.96	-0.23
PLX	49.60	-3.69	-0.34

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	± 増・減(%)	Index pt
VIC	97.7	-6.06	-7.50
TCB	50.5	-4.72	-6.33
HPG	49.0	-3.73	-5.20
ACB	33.6	-4.82	-4.34
VPB	62.5	-3.25	-3.72

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは-

54.56ポイントの1450.45で引けた。VIC、TCB、HPG、ACBとVPB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インデックスは安値で寄り付いた後、さらに値を下げ、終盤に1440~1460ポイントの範囲でもみ合った。VN30インデックスは次の数日に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、先物取引契約が増加した。先物取引契約数を見ると、先物取引契約が増加した。投資家は短期先物取引契約の売却を検討するべきだ。

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
CNVL2102	9/27/2021	38	16:1	223,700	35.90%	1,590	-8.6%	12	134.40	107,608	94,636	103,700
CHPG2109	1/10/2022	143	1:1	41,000	38.21%	8,170	-4.0%	2,803	2.91	59,000	55,000	49,000
CHPG2106	8/27/2021	7	2:1	384,400	38.21%	8,900	-4.3%	284	31.28	42,937	36,908	49,000
CFPT2103	1/7/2022	140	5:1	351,500	32.53%	3,470	-6.0%	1,053	3.30	115,000	100,000	92,800
CTCB2101	10/5/2021	46	1:1	84,300	40.94%	22,000	-6.6%	19,686	1.12	36,000	31,000	50,500
CVPB2104	8/27/2021	7	3:1	119,000	40.39%	4,200	-16.0%	4,515	0.93	56,500	49,000	62,500
CSTB2104	8/27/2021	7	1:1	186,200	46.71%	5,900	-16.4%	5,421	1.09	26,900	22,900	28,300
CPDR2102	9/27/2021	38	5:1	306,500	36.30%	1,730	-21.4%	511	3.38	94,499	88,999	85,100
CFPT2102	1/10/2022	143	5:1	64,200	32.53%	5,550	-1.6%	1,957	2.84	110,000	90,000	92,800
CMWG2104	3/22/2022	214	10:1	176,600	34.64%	6,050	-4.4%	3,705	1.63	159,000	135,000	164,000
CVMN2107	1/7/2022	140	10:1	497,900	26.18%	1,620	-4.7%	265	6.11	113,000	98,000	87,800
CMBB2103	1/7/2022	140	1.48:1	207,900	39.42%	3,100	-6.6%	962	3.22	53,000	47,000	29,900
CSTB2105	1/10/2022	143	1:1	43,300	46.71%	6,640	-5.9%	2,813	2.36	34,000	30,000	28,300
CTCB2104	8/27/2021	7	2:1	103,500	40.94%	3,010	-25.7%	2,393	1.26	49,800	45,800	50,500
CVIC2104	1/7/2022	140	10:1	467,500	33.60%	2,000	-4.3%	169	11.87	144,000	124,000	97,700
CMWG2105	8/27/2021	7	8:1	246,000	34.64%	4,060	-17.5%	4,077	1.00	155,100	131,500	164,000
CMWG2106	1/7/2022	140	10:1	293,700	34.64%	2,990	-0.3%	905	3.30	210,000	180,000	164,000
CPNJ2104	1/7/2022	140	8:1	463,600	30.76%	1,440	-4.0%	271	5.31	129,200	110,000	91,500
CPDR2101	9/27/2021	38	5:1	150,000	36.30%	300	-57.7%	96	3.11	94,388	88,888	85,100
CVIC2103	9/27/2021	38	20:1	180,300	33.60%	430	-10.4%	-		187,899	165,899	97,700

* 理論的な価格は式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:

- ・2021年8月20日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共に軒並み下落した。売買代金は増加した。

・価格については、CTCB2104とCPDR2102はそれぞれ、-25.68%、-21.36%と最も下落した。売買代金は前日比37.05%と増加した。CHPG2106の売買代金は最大となり、全市場の18.02%を占めた。

- ・カバードワラント銘柄はCVPB2104、CMWG2105、CSTB2104、CTCB2101とCMSN2101の時価が理論価格と相当している。CHPG2101、CSTB2101とCNVL2101の収益性は最も高かった。CTCB2101、CSTB2104とCVPB2104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	164.0	-4.9%	0.9	3,389	14.8	9,642	17.0	4.3	49.0%	27.3%
PNJ	小売	91.5	-2.7%	1.0	905	1.7	5,812	15.7	3.6	49.0%	25.3%
BVH	保険	53.4	-2.9%	1.4	1,723	3.7	2,429	22.0	1.9	26.9%	8.9%
PVI	保険	42.0	-2.8%	0.5	408	0.1	3,491	12.0	1.3	53.0%	10.8%
VIC	不動産	97.7	-6.1%	0.7	16,164	21.3	1,688	57.9	4.2	15.0%	7.4%
VRE	不動産	27.1	-3.2%	1.4	2,672	8.0	1,195	22.6	2.0	29.9%	9.3%
NVL	不動産	103.7	-1.1%	0.2	6,644	13.9	3,596	28.8	4.5	9.5%	16.1%
REE	不動産	61.3	1.0%	0.6	824	5.9	5,807	10.6	1.5	49.0%	15.8%
DXG	不動産	22.0	-6.4%	1.3	496	16.2	1,586	13.9	1.3	28.7%	11.0%
SSI	証券	62.5	-0.3%	1.5	1,780	72.0	2,817	22.2	3.6	47.9%	16.5%
VCI	証券	62.1	-2.8%	1.8	899	31.8	4,384	14.2	3.9	20.1%	25.4%
HCM	証券	57.0	1.1%	1.6	756	33.0	2,899	19.7	3.6	48.4%	19.4%
FPT	技術	92.8	-1.8%	0.9	3,661	17.6	4,234	21.9	5.0	49.0%	24.1%
FOX	技術	84.0	-0.6%	0.4	1,199	0.0	4,304	19.5	5.8	0.0%	30.0%
GAS	オイルとガス	87.5	-3.7%	1.3	7,281	10.6	4,077	21.5	3.6	2.6%	16.2%
PLX	オイルとガス	49.6	-3.7%	0.9	2,682	4.4	3,090	16.1	2.6	17.8%	17.4%
PVS	オイルとガス	25.0	-6.7%	1.7	520	18.0	1,160	21.5	1.0	7.6%	4.5%
BSR	オイルとガス	17.8	-6.8%	1.6	2,400	21.5	(909) N/A	N/A	1.8	41.1%	-8.7%
DHG	薬局	95.6	-1.9%	0.4	543	0.1	5,761	16.6	3.7	54.6%	22.8%
DPM	肥料	36.2	3.6%	0.8	615	14.8	2,903	12.5	1.6	12.1%	13.6%
DCM	肥料	23.7	1.1%	0.7	544	9.7	1,148	20.6	2.0	2.1%	9.6%
VCB	バンク	100.1	-2.6%	1.1	16,142	7.9	5,534	18.1	3.5	23.6%	21.1%
BID	バンク	40.5	-4.7%	1.3	7,082	7.9	2,464	16.4	2.0	16.7%	12.6%
VPB	バンク	62.5	-3.3%	1.4	6,711	43.5	5,052	12.4	2.6	15.4%	23.0%
CTG	バンク	32.7	-4.7%	1.3	6,833	34.3	3,417	9.6	1.7	24.4%	19.0%
MBB	バンク	29.9	-3.9%	1.2	4,912	41.8	2,764	10.8	2.1	22.2%	21.5%
ACB	バンク	33.6	-4.8%	1.0	3,947	31.2	3,589	9.4	2.2	30.0%	27.2%
BMP	プラスチック	55.3	-0.9%	0.7	197	0.2	4,762	11.6	2.0	84.0%	16.4%
NTP	プラスチック	50.5	-1.0%	0.4	259	0.2	4,085	12.4	2.2	18.9%	18.3%
MSR	天然資源	20.5	-2.8%	0.7	980	1.5	39	525.6	1.6	10.1%	0.3%
HPG	鋼	49.0	-3.7%	1.1	9,529	106.7	5,616	8.7	3.0	26.6%	39.8%
HSG	鋼	38.8	-4.2%	1.4	824	38.4	7,745	5.0	1.9	10.7%	47.9%
VNM	消費者の主食	87.8	-2.8%	0.6	7,978	16.7	4,572	19.2	5.8	55.0%	30.9%
SAB	消費者の主食	143.0	-3.4%	1.2	3,987	2.2	7,293	19.6	4.4	62.6%	24.3%
MSN	消費者の主食	133.8	-1.8%	0.9	6,868	7.7	1,787	74.9	7.4	33.4%	9.4%
SBT	消費者の主食	21.7	-2.9%	1.2	582	8.6	1,070	20.3	1.7	8.9%	8.5%
ACV	輸送	77.8	-1.0%	0.9	7,364	0.6	577	134.8	4.5	3.6%	3.4%
VJC	輸送	119.8	-0.2%	0.8	2,821	8.5	290	412.9	3.8	18.3%	1.0%
HVN	輸送	20.9	-1.9%	1.2	2,011	0.7	(7,377) N/A	N/A	26.0	9.0%	-155.4%
GMD	輸送	47.4	0.6%	1.0	620	10.9	1,357	34.9	2.3	42.1%	6.7%
PVT	輸送	21.4	-7.0%	1.4	300	12.9	2,340	9.1	1.5	14.6%	16.3%
VCS	材料	123.0	-2.4%	0.9	856	2.2	9,519	12.9	4.6	3.9%	44.7%
VGC	材料	36.0	7.0%	0.4	701	10.9	2,098	17.1	2.5	5.4%	14.4%
HT1	材料	19.5	-1.0%	0.9	323	4.0	1,653	11.8	1.3	3.0%	11.3%
CTD	建設	66.8	-0.7%	1.0	215	3.2	2,005	33.3	0.6	43.8%	1.8%
VCG	建設	41.9	-2.3%	0.3	877	0.9	3,105	13.5	2.9	1.2%	22.2%
CII	建設	17.7	-4.8%	0.5	184	4.3	69	256.2	0.9	22.3%	0.3%
POW	電気	10.9	-4.0%	1.0	1,110	7.4	1,090	10.0	0.9	3.0%	8.8%
NT2	電気	19.4	0.5%	0.5	243	0.7	1,093	17.7	1.4	13.6%	7.3%

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

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

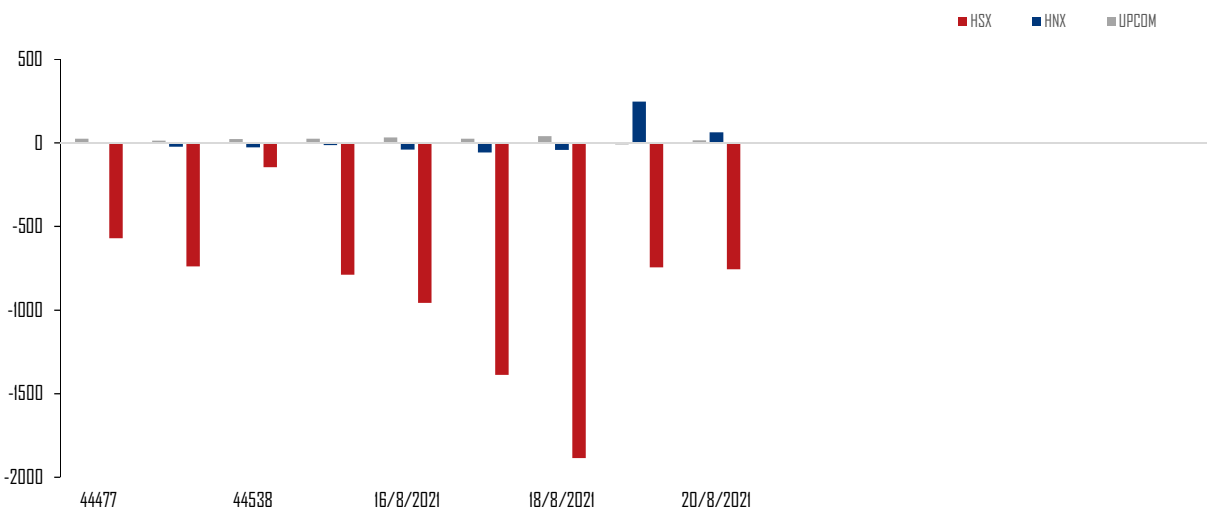
HNXの上昇率上位5銘柄

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



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