

2016 年 7 月 15 日

Vietnam Daily Review

VNインデックス3営業日ぶり反発、上昇で高値引け。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
2016年 7月 18日			●
2016年 7月 18日 ~ 22日			●
7月		●	

サマリー

商工省がベトナムに輸入される鉄鋼製品に対するセーフガード政策を適用することを決定したことを受け、鉄鋼株がこの日、大きく上昇した。市場は調整継続への懸念で様子見の姿勢。HSXでは、VCBは市場の上昇力を引き続きリーダしている。HNXでは、VCGは市場の上昇力をリーダした。

外国人投資家の売買代金は低レベルで留まり、大型株を集中した。

推奨戦略

市場は2営業日ぶり大幅反発した。売買高は10営業日の平均の下に減少した。銀行株、特にVCBは市場の上昇力をリーダし続けた。VN指数は次のセッションで抵抗線680ポイントを挑戦するために、今日勢いを利用し続けることができます。しかし、株価と株数が増加しない場合は、投資家はこれが市場の敏感なエリアであることから、株式を追加購入するべきではない。

CTD, HUT, VNE, BCEなど建設株やVIT, TTC, DAGなど建設用原材料株はサポート線に下落した後、再び上昇すると予想されるときに、リスク愛好投資家はこれらの株式を注意することができる。

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

Vo The Vinh

vinhvt@bsc.com.vn

Do Nam Tung

tungdn@bsc.com.vn

Pham Anh Quang

quangpa@bsc.com.vn

VN-INDEX 664.56

売買代金: 3029.06 億ドン -2.13 (-0.32%)

外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 16.56 億ドン

HNX-INDEX 86.63

売買代金: 632.1 億ドン -0.05 (-0.06%)

外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 17.81 億ドン

UPCOM-INDEX 57.1

売買代金: 278.59 億ドン -0.22 (-0.38%)

外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 2.87 億ドン

データ

	価値	増減率
石油価格	45.2	-1.0%
金価格	1,333	0.3%
対USD為替レート	22,295	0.0%
対EUR為替レート	24,859	0.4%
対円為替レート	21,058	-0.4%
銀行間金利 (1か月物)	2.1%	-
国債金利 (5年間物)	6.1%	-

ソース: ブルームバーグ、BSCリサーチ

目次

市場ハイライト	2
推奨銘柄 (株式)	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。

Vo The Vinh

マクロアナリスト

vinhvt@bsc.com.vn

市場ハイライト

朝方の市場は調整継続への懸念で変動した。市場は朝方でマイナスで寄り付いた後、短期的なサポート線660

ポイントで下値に買いを入れる活動のおかげで、インデックスがすぐに回復。後場に入って、VCBが上昇に転じたほか、VNM, GAS, BVH, HPGが軒並み大きく上昇すると、インデックスもプラスへ。市場全体はかなり強気となり、HSXで上昇168銘柄、下落68銘柄だった。しかし、特別な注意を払う必要があることは流動性が約30%大幅減少した。鉄鋼株はセーフガード税に関する情報を受け、大きく上昇した。特に、VIS、TLHなど中型株が軒並みストップ高。不動産株、証券株、建設用原材料株も活発に取引された。

HNX指数は後場に反発した。流動性は低レベルで留まった。UPCOMでは、VNBが活発に取引され、ストップ高で買い注文は100万株以上であるが、売り株数は10株だけだった。

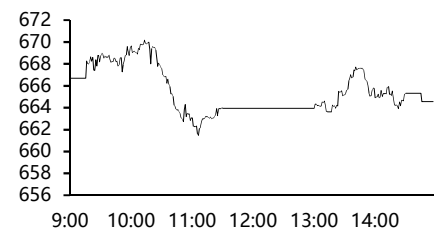
外国人投資家はブルチップ株に集中した。

推奨戦略

商品市場では、スポット金価格は調整の後、オンス当たり1326ドルの周りに取引されています。これはサポート線EMA20である。金の価格は短期的な傾向を確定することができる前に回復することと期待されている。一方で、WTI原油価格は回復の後、抵抗線46.6に近づいて取引されて、この価格で強力な技術売りを受ける可能性がある。国債市場では、市場はドイツの国債10年間の焦点に集まっている。ドイツが経済刺激を提供する可能性があるし、英国の政治情勢が再び安定している情報を受け、利回りは0.003%増加した。一般的には、商品市場と債券市場の発展はより安全な資産求めて需要が減少していることを示しています。需要はリスク資産ヘシフトしている兆しがある時、これらの動きは世界株式市場を支援していきます。

図表 1

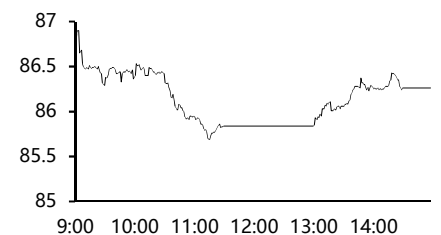
VN-インデックス 日中の動き



ソース: ブルームバーグ、BSCリサーチ

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

図表 3

出来高上位5位

銘柄	売買高	株価	増減率
ITA	12.26	4.9	4.26
FIT	5.02	7.2	4.35
DLG	4.25	8.1	1.25
STB	4.23	11.9	3.48
HQC	4.19	5.5	1.85

ソース: ブルームバーグ、BSCリサーチ

図表 4

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
PVS	11.1	HSG	14.22
NT2	10.65	VCB	9.35
VIC	8.28	PAC	7.8
PPC	6.77	PVD	7.18
PVT	5.9	KLS	3.3

ソース: BSCリサーチ

推奨戦略（株式）

短期ポートフォリオ

順番	銘柄コード	購入日	買付時株価	現在価格	週間騰落率	含み損益	損切株価	目標株価
1	CVT	3/6/2016	26.8	31.6	22.5%	17.9%	24.9	30.0
2	HHG	3/6/2016	8.9	10.6	39.5%	19.1%	8.3	10.0
3	GTN	21/3/2016	15.8	22.2	37.0%	40.5%	14.7	17.7
4	TMS	9/5/2016	66.5	52.0	-26.2%	-21.8%	61.8	74.5
5	NCT	9/5/2016	112.0	112.0	3.7%	0.0%	104.2	125.4
6	CTI	27/5/2016	24.3	26.9	22.8%	10.7%	22.6	27.2
7	S55	13/6/2016	44.5	45.1	3.2%	1.3%	41.4	49.8
8	HVG	13/6/2016	10.4	9.9	-1.0%	-4.8%	9.7	11.6
9	HTL	17/06/2016	94.0	92.0		-2.1%	87.4	105.3
平均					12.7%	6.8%		

ソース：BSCリサーチ

CANSLIMポートフォリオ

順番	銘柄コード	購入日	買付時株価	現在価格	週間騰落率	含み損益	損切株価	目標株価
1	MBB	27/04/2015	13.0	15.5	-1.3%	19.2%	12.1	15.6
2	CMG	17/10/2015	14.6	14.1	-7.2%	-3.4%	13.6	17.5
3	CTD	29/4/2016	168.5	213.0	23.8%	26.4%	156.7	202
4	TTC	27/5/2016	21.7	26.5	25.0%	22.1%	20.2	26.0
5	DAG	10/6/2016	12.2	13.2	15.8%	8.2%	11	15.0
6	BIC	17/6/2016	22.1	25.4		14.9%	21	27
平均					11.2%	14.6%		

ソース：BSCリサーチ

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
VIC	54.5	1.87	0.98	373250
VNM	147	0.68	0.606	491430
STB	11.9	3.48	0.3	4.12MLN
CTG	18.7	0.54	0.188	1.46MLN
EIB	12.3	2.5	0.187	276310

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
VCB	54	-3.57	-2.692	850920
GAS	64	-0.78	-0.483	308940
HT1	31.3	-6.85	-0.369	193200
MWG	137	-2.14	-0.223	278440
BID	18.5	-0.54	-0.173	1.12MLN

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
SII	35.3	6.97	0.068	250
BCE	7.8	6.85	0.008	347240
LGC	21.9	6.83	0.136	26900
PNC	14.9	6.43	0.005	500
HU1	6.7	6.35	0.002	3200

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
VNH	0.9	-10	0	9870
BTT	35.6	-6.32	-0.013	13980
D2D	30.6	-5.26	-0.009	2760
VPS	19.8	-4.81	-0.009	50
VOS	2.1	-4.55	-0.007	10470

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
PVR	3.4	9.68	0.07	100
KKC	14.5	5.84	0.069	5800
AAA	24.1	7.11	0.041	1.12MLN
VBC	70.5	5.22	0.036	2400
PEN	9	9.76	0.021	2900

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
SGO	3.8	-2.56	-0.049	206800
TV2	92.1	-0.97	-0.02	1700
NTP	58.8	-0.17	-0.016	6100
PVG	7.7	-1.28	-0.012	26600
L14	79	-4.7	-0.011	800

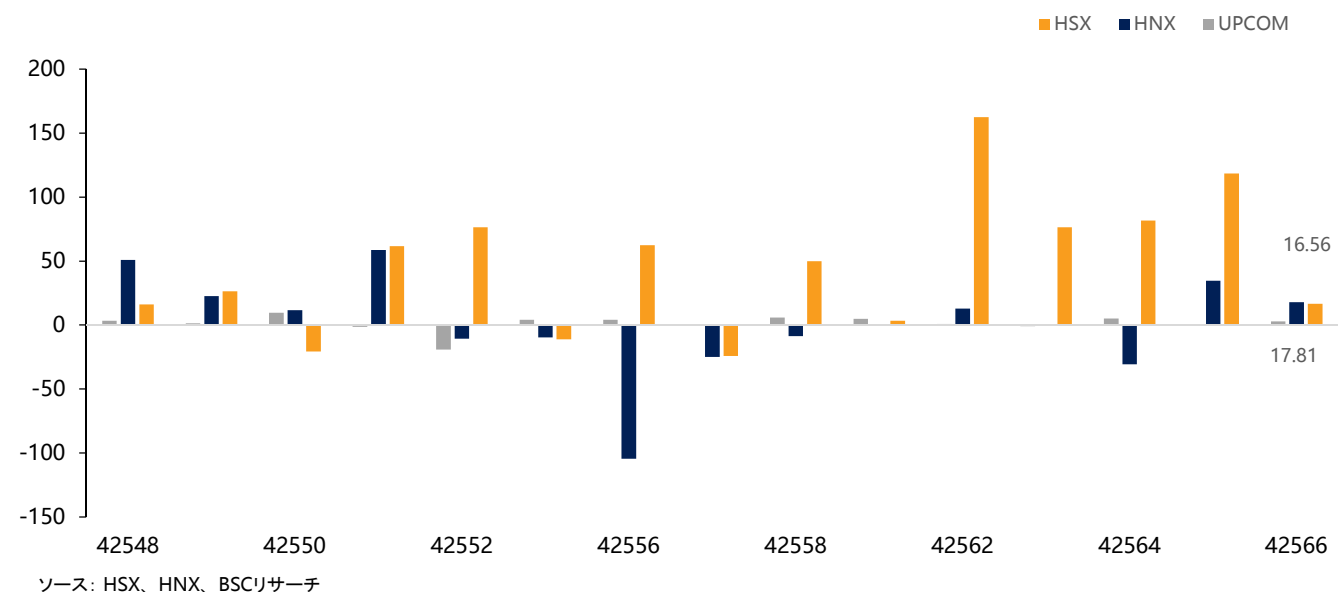
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
SIC	12.2	9.91	0.004	2500
TV3	54.4	9.9	0.018	200
PEN	9	9.76	0.021	2900
PVR	3.4	9.68	0.07	100
TFC	22.7	9.66	0.014	23900

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
GMX	21	-9.87	-0.005	3200
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



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>

