

2023 03 13

Vietnam Daily Review

VNインデックス小幅続落。

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-0.2ポイント安の1052.8で引けた。HNXインデックスは-2.01ポイント安の205.85で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVHM (+2.07%)、VPB (+1.86%)、VRE (+0.64%)、GAS (+0.53%)、SAB (+0.23%)だった。
- ・主に下落した銘柄はBID (-1.14%)、VCB (-0.71%)、HVN (-0.53%)、STB (-0.47%)、TCB (-0.35%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比13.46%増の8兆8,520億ドンに達した。総売買代金が11兆2,260億ドンに達した。変動幅は10.12ポイントだった。上昇には114銘柄、変わらずには61銘柄、下落には288銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場及びHNX市場での買越額はそれぞれ、8,414億7,000万ドン、213億ドンだった。最も買われたのはHPG (980億1,000万ドン)、SSI (886億8,000万ドン)、VHM (872億2,000万ドン) だった。

推奨戦略

VNインデックスは取引開始後、下落したが、下げ幅を縮小した。後場に入ると、プラス圏に浮上し、1050~1055ポイントの範囲で小幅な値動きでもみ合いを続け、VNインデックスは0.2ポイント安の1052.8で引けた。市場の広さ市場の広さがネガティブな状態に転換し、19業界うちの12業界が上昇した。そのうち、最も下落したのは観光・娯楽業界だった。一方、不動産業界は本日、大幅に上昇した。外国人投資家の動向について、外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で買い越した。VNインデックスは短期的に1050~1060ポイントの範囲でもみ合う可能性がある。

先物取引契約：先物取引契約は証券市場と共に下落した。投資家は次の数日に先物取引契約を慎重的に取引するべきだ。

カバードワラント：2023年3月13日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共にみ合った。

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

VN-INDEX 1052.80

売買代金: 8852.38 億ドン **-0.2 (-0.02%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 205.85

売買代金: 0 億ドン **-2.01 (-0.97%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 76.38

#VALUE! **-0.39 (-0.51%)**
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	76.0	-0.9%
金価格	1,890	1.2%
対USD為替レート	23,612	0.0%
対EUR為替レート	25,165	-0.1%
対円為替レート	17,568	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	7.12%	0.2%
国債金利 (5年間物)	4.09%	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
HPG	98.01	STB	-53.39
SSI	88.68	E1VFN3I	-19.38
VHM	87.22	NLG	-18.56
POW	82.17	FUESSVF	-17.93
HSG	70.53	HCM	-8.45

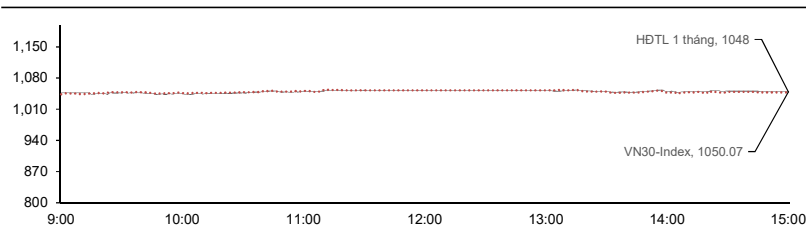
ソース：BSCリサーチ

市場概要 A	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

先物取引契約

チャート

VN30-Index Intraday と1ヶ月先物取引契約



ソース: Bloomberg, BSC Research

契約名	契約値	増減(日)	差	%	売買高	満期日	日数
VN30F2309	1039.10	-0.09%	-10.97	0.0%	68	9/21/2023	194
VN30F2304	1042.00		-8.07		3791	4/20/2023	40
VN30F2303	1049.80	0.00%	-0.27	0.0%	336515	3/16/2023	5
VN30F2306	1040.00	0.09%	-10.07		174	6/15/2023	96

ソース: Bloomberg, BSC Research

Le Quoc Trung
trunglq@bsc.com.vn

VN30の上昇幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
VPB	19.40	6.01	5.39
VHM	44.75	4.43	2.16
VRE	29.10	3.93	1.04
MSN	84.50	0.72	0.40
NVL	11.00	3.29	0.39

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
STB	25.0	1.25	-1.97
ACB	24.5	0.38	-1.20
TCB	26.8	1.54	-0.95
HPG	21.1	1.03	-0.67
MBB	17.5	0.75	-0.65

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

・VN30インデックスは+2.87ポイント高の1050.07で引けた。変動幅は12.39ポイントだった。VPB、VHM、VRE、MSNとNVLなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。

・VN30インデックスは安値で寄り付いたが、前場の中盤からプラス圏に浮上し、上げ幅を拡大し、高値で引けた。売買代金がMA20の上にあり、前日比+25%増となったのはキャッシュフローが市場に入っていると示した。投資家は日中に先物取引契約を慎重的に取引するべきだ。

・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、VN30F2304の以外、他の先物取引契約が減少した。売買高を見ると、VN30F2304の以外、他の先物取引契約が減少した。

カワードワラント

銘柄	満期日	残り期間	CR**	売買高	Độ lệch chuẩn	ワラント値	±増減	発行価格	理論的な価格*	損益分岐価格	実施価格	証券価格
CVRE2211	3/28/2023	15	8:1	355,400	45.50%	160	60.00%	1,000	76	31,448	28,888	29,100
CVPB2214	9/5/2023	176	4:1	1,025,600	38.81%	1,130	21.51%	1,100	705	20,880	17,000	19,400
CVRE2216	8/31/2023	171	4:1	410,900	45.50%	580	20.83%	1,650	641	33,880	31,000	29,100
CVPB2212	8/31/2023	171	2.66:1	524,400	38.81%	360	20.00%	1,700	162	25,710	24,644	19,400
CVPB2301	9/27/2023	198	4:1	116,100	38.81%	960	17.07%	1,000	419	23,240	19,800	19,400
CVHM2220	11/1/2023	233	5:1	100,700	35.95%	780	16.42%	3,000	257	62,450	58,000	44,750
CMSN2215	9/5/2023	176	10:1	32,600	41.43%	760	10.14%	2,600	436	114,500	102,000	84,500
CVRE2219	6/6/2023	85	3:1	570,600	45.50%	490	6.52%	1,050	707	31,040	29,000	29,100
CHPG2221	3/31/2023	18	4:1	3,821,100	49.88%	10	0.00%	1,000	22	25,320	25,000	21,100
CPOW2204	3/28/2023	15	5:1	45,100	40.83%	70	0.00%	1,000	18	14,729	13,979	13,150
CPOW2209	4/10/2023	28	4:1	2,400	40.83%	50	0.00%	1,000	3	16,853	16,333	13,150
CFPT2212	6/6/2023	85	10:1	40,200	26.22%	1,150	0.00%	1,870	1,088	84,400	70,000	78,900
CMSN2209	3/28/2023	15	19.8:1	200,000	41.43%	20	0.00%	1,400	0	113,795	111,413	84,500
CVHM2215	3/31/2023	18	6:1	600	35.95%	10	0.00%	2,100	0	60,240	60,000	44,750
CMBB2211	8/31/2023	171	4:1	136,300	40.03%	140	0.00%	1,200	48	27,640	27,000	17,500
CVIB2201	9/5/2023	176	1.91:1	5,300	39.80%	2,280	-1.30%	2,400	1,671	25,243	20,500	20,700
CHPG2226	9/5/2023	176	2:1	14,500	49.88%	2,250	-1.75%	2,300	2,009	23,980	19,500	21,100
CPOW2210	6/6/2023	85	1:1	106,300	40.83%	960	-2.04%	1,870	1,046	13,980	13,000	13,150
CFPT2210	8/31/2023	171	10:1	106,100	26.22%	460	-2.13%	2,350	266	96,700	90,000	78,900
CACB2207	3/31/2023	18	4:1	392,100	35.56%	140	-22.22%	1,100	138	26,660	25,500	24,500

ノート: * 理論的な価格は式Black-Scholes公式を基づく計算されます

非リスク金利 4.75%

** 転換率

評価:

・2023年3月13日には、カワードワラント市場は証券市場と共にみ合った。

・価格については、CHPG2221は+17.88%と最も上昇した。売買代金は前日比-12%減少した。CHPG2221の売買代金は最大となり、全市場の17.88%を占めた。

・カワードワラント銘柄はCSTB2215、CVNM2207、CVRE2211とCTPB2204の時価が理論価格と相当している。CHDB2208、CVNM2207、CSTB2215とCMSN2212の収益性は最も高かった。CSTB2224、CSTB2225、CVNM2211とCSTB2222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	39.4	-0.9%	1.3	2,507	2.3	2,830	13.9	2.4	49.0%	18.5%
PNJ	小売	80.2	1.5%	0.8	1,144	1.5	6,073	13.2	3.1	49.0%	24.7%
BVH	保険	49.5	0.6%	1.0	1,598	1.0	2,059	24.0	1.8	27.3%	7.4%
PVI	保険	49.5	-0.6%	0.7	504	0.0	3,407	14.5	1.5	59.6%	10.5%
VIC	不動産	53.3	0.4%	0.4	8,838	2.3	2,252	23.7	1.8	12.7%	8.0%
VRE	不動産	29.1	3.9%	1.1	2,875	5.2	1,222	23.8	2.0	32.5%	8.7%
NVL	不動産	44.8	4.4%	0.9	8,472	6.2	6,575	6.8	1.3	23.9%	21.3%
DXG	不動産	11.2	-0.4%	2.1	297	6.5	255	43.9	0.7	19.6%	1.7%
SSI	証券	19.7	-0.8%	1.8	1,281	17.5	1,456	13.5	1.3	43.1%	9.3%
VCI	証券	28.4	2.0%	1.0	538	8.2	2,004	14.2	1.9	23.2%	13.3%
HCM	証券	24.0	-1.2%	1.7	477	4.9	1,865	12.9	1.4	47.3%	11.2%
FPT	技術	78.9	継続落。	0.8	3,763	3.0	4,849	16.3	4.1	49.0%	27.2%
FOX	技術	56.0	0.4%	0.4	799	0.0	4,926	11.4	3.1	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	108.1	1.0%	0.8	8,996	1.6	7,669	14.1	3.5	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	38.1	-0.3%	1.5	2,102	1.1	1,156	32.9	2.0	18.1%	6.0%
PVS	オイルとガス	26.1	-1.1%	1.3	542	5.5	1,501	17.4	1.0	20.5%	6.0%
BSR	オイルとガス	16.1	-1.8%	0.8	2,170	4.0	4,750	3.4	1.0	41.1%	33.2%
DHG	薬局	96.2	0.0%	0.3	547	0.0	7,318	13.1	2.9	54.3%	23.7%
DPM	肥料	34.2	-1.0%	1.3	581	1.4	14,209	2.4	1.0	18.4%	45.7%
DCM	肥料	24.2	1.7%	1.4	556	4.0	7,702	3.1	1.2	10.0%	45.2%
VCB	バンク	91.5	-0.7%	0.8	18,827	3.0	6,316	14.5	3.1	23.6%	24.2%
BID	バンク	46.3	-1.9%	1.0	10,172	1.9	3,597	12.9	2.4	17.3%	19.9%
CTG	バンク	29.3	0.3%	1.2	6,122	2.4	3,518	8.3	1.3	28.1%	16.9%
VPB	バンク	19.4	6.0%	1.2	5,662	34.3	2,722	7.1	1.3	17.6%	20.7%
MBB	バンク	17.5	-1.4%	1.4	3,450	6.5	3,856	4.5	1.0	23.2%	25.8%
ACB	バンク	24.5	-1.6%	1.1	3,598	4.3	4,053	6.0	1.4	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	58.5	-1.0%	0.7	208	0.1	8,505	6.9	1.8	85.6%	28.3%
NTP	プラスチック	31.5	0.0%	0.6	177	0.0	3,701	8.5	1.4	17.8%	17.3%
MSR	天然資源	10.9	-0.9%	1.5	521	0.1	63	173.0	0.8	10.1%	0.5%
HPG	鋼	21.1	-0.9%	1.6	5,334	19.2	1,459	14.5	1.3	23.3%	9.1%
HSG	鋼	16.2	-1.2%	2.1	421	14.1	(1,776) #N/A	N/A	1.0	11.3%	-10.0%
VNM	消費者の主食	76.9	0.0%	0.4	6,988	6.1	3,632	21.2	5.4	55.8%	24.1%
SAB	消費者の主食	187.0	0.8%	0.8	5,214	2.9	8,006	23.4	5.2	62.6%	23.6%
MSN	消費者の主食	84.5	0.7%	1.2	5,231	5.9	2,515	33.6	4.6	30.6%	12.1%
SBT	消費者の主食	14.5	-1.4%	1.2	424	1.1	965	15.0	1.1	#VALUE!	7.0%
ACV	輸送	83.4	-1.5%	0.8	7,894	0.1	363	229.9	4.8	3.8%	1.3%
VJC	輸送	100.7	0.1%	1.1	2,371	1.3	(4,010) #N/A	N/A	3.8	17.3%	-14.0%
HVN	輸送	13.0	-6.8%	1.7	1,252	1.4	(4,720) #N/A	N/A	#N/A	5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	50.3	-1.4%	0.7	659	0.4	3,037	16.6	2.2	48.8%	13.8%
PVT	輸送	21.0	1.2%	1.3	296	1.5	2,587	8.1	1.1	18.2%	14.9%
VCS	材料	51.2	-1.3%	0.8	356	0.1	6,671	7.7	1.7	3.1%	23.6%
VGC	材料	33.5	-2.9%	1.5	653	0.7	3,855	8.7	2.0	5.3%	23.5%
HT1	材料	14.9	0.0%	1.4	247	0.7	685	21.8	1.1	3.4%	5.1%
CTD	建設	37.4	-1.4%	1.8	120	0.5	281	133.1	0.3	49.2%	0.3%
CII	建設	13.9	2.6%	1.8	152	2.6	3,003	4.6	0.6	8.6%	14.2%
REE	電気	68.6	0.6%	-1.4	1,060	0.7	7,570	9.1	1.6	49.0%	18.7%
PC1	電気	27.5	-1.8%	-0.4	323	2.0	1,664	16.5	1.5	6.8%	9.2%
POW	電気	13.2	1.5%	0.6	1,339	7.9	809	16.3	1.0	6.4%	6.4%
NT2	電気	29.3	-1.0%	0.8	367	0.8	2,457	11.9	1.9	16.1%	16.3%

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
VHM	44.75	4.43	2.07	3.23MLN
VPB	19.40	6.01	1.86	41.36MLN
VRE	29.10	3.93	0.64	4.12MLN
GAS	108.10	1.03	0.53	347000.00
SAB	187.00	0.75	0.23	353500.00

VNインデックス小幅続落。

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
BID	46.25	-1.91	-1.14	933700.00
VCB	91.50	-0.65	-0.71	759200.00
HVN	13.00	-6.81	-0.53	2.43MLN
STB	25.00	-3.85	-0.47	29.61MLN
TCB	26.75	-1.47	-0.35	3.11MLN

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
LEC	5.68	6.97	0.00	3000.00
VFG	35.90	6.85	0.02	300.00
SVI	54.70	6.84	0.01	400.00
HQC	3.63	6.76	0.03	21.51MLN
SFC	16.75	6.69	0.00	1000.00

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
BID	46.25	-1.91	-1.14	933700
VCB	91.50	-0.65	-0.71	759200
HVN	13.00	-6.81	-0.53	2.43MLN
STB	25.00	-3.85	-0.47	29.61MLN
TCB	26.75	-1.47	-0.35	3.11MLN

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
KSF	42.80	0.71	0.07	39400
DNP	24.00	2.13	0.07	400
NTH	53.90	10.00	0.05	2300
VIT	19.40	3.74	0.03	4000
CLM	70.40	5.23	0.03	100

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
BAB	14.30	-2.72	-0.48	5702
IDC	39.10	-1.76	-0.27	2.73MLN
SHS	8.50	-2.30	-0.25	8.73MLN
THD	39.50	-0.75	-0.17	6800
NVB	16.00	-1.23	-0.17	29100

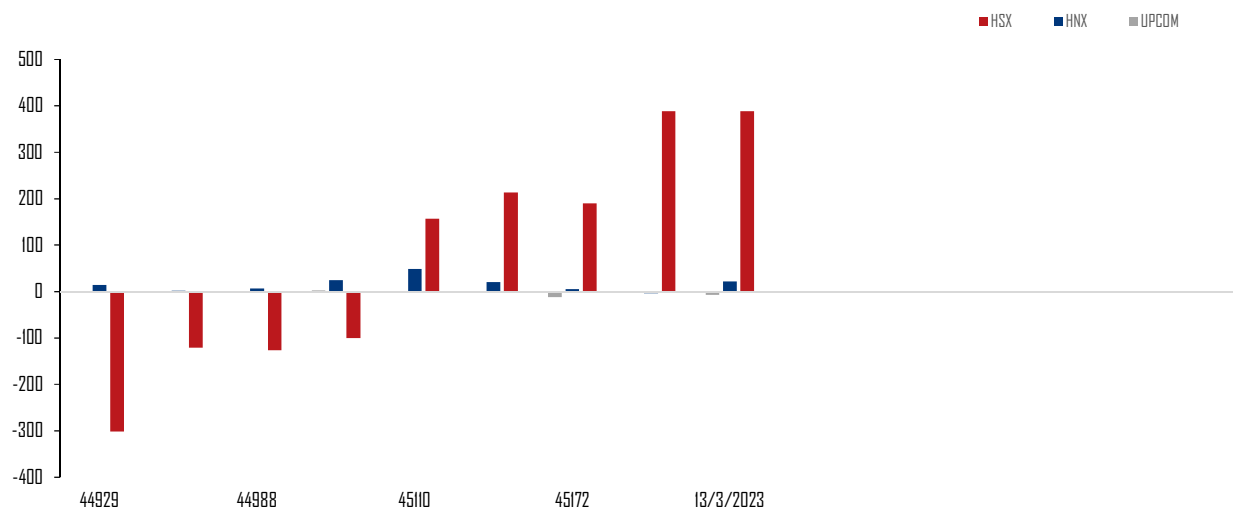
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	日に貢献したポイント	売買高
NTH	53.90	10.00	0.05	2300
SAF	60.50	10.00	0.02	120
SPI	2.20	10.00	0.01	151300
SHE	10.00	9.89	0.00	300
NBW	26.70	8.98	0.01	810

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
CTC	1.80	-10.00	0.00	261321
KHS	15.30	-10.00	-0.01	100
HAT	24.60	-9.89	-0.01	100
TMB	22.90	-9.84	-0.02	11600
MEL	6.50	-9.72	-0.01	4200

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

Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor
210 Tran Quang Khai – 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