

2023 03 20

Vietnam Daily Review

VNインデックス大幅続落。

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-22.04ポイント安の1023.1で引けた。HNXインデックスは-2.85ポイント安の201.62で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はVCF (+0.1%)、PNJ (+0.08%)、DCM (+0.08%)、KDC (+0.07%)、GMD (+0.05%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCB (-4.63%)、TPB (-1.47%)、CTG (-1.21%)、BID (-1.21%)、VHM (-0.87%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比11.54%減の8兆ドンに達した。総売買代金が10兆2,890億ドンに達した。変動幅は22.43ポイントだった。上昇には48銘柄、変わらずには43銘柄、下落には369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3,462億4,000万ドン、137億4,000万ドンだった。最も売られたのはHPG (682億8,000万ドン)、VIC (584億4,000万ドン)、FUEVFN (346億9,000万ドン) だった。一方、HNX市場での買越額は137億4,000万ドンだった。

推奨戦略

VNインデックスは安値で寄り付いた後、下げ幅を拡大し、-22.04ポイント安の1023.1で引けた。全ての業界が下落し、値下がり銘柄数が値上がり銘柄数より圧倒的に多くなった。外国人投資家の動向について、外国人投資家はHSX市場で売り越したが、HNX市場で買い越した。しかし、UBSがクレディ・スイスを買収する情報により、投資家はネガティブに反応した。現在、VNインデックスのテクニカル指標が下落の兆しを見せている。VNインデックスは1000ポイントに迫る可能性がある。世界の市場が3月22日におけるFEDの利上げ決定を観察している背景には、VNインデックスはサポート線1000~1020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20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。

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 1023.10

売買代金: 8000.33 億ドン **-22.04 (-2.11%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

HNX-INDEX 201.62

売買代金: 0 億ドン **-2.85 (-1.39%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 億ドン

UPCOM-INDEX 76.02

#VALUE! **-0.41 (-0.54%)**
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	64.5	-3.4%
金価格	2,004	0.7%
対USD為替レート	23,585	0.0%
対EUR為替レート	25,150	0.0%
対円為替レート	18,006	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	4.96%	-0.3%
国債金利 (5年間物)	3.85%	-0.3%

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
DCM	28.14	HPG	-68.28
HSG	14.64	VIC	-58.44
MSN	10.88	FUEVFN	-34.69
VRE	9.18	VNM	-30.84
GMD	8.55	STB	-26.21

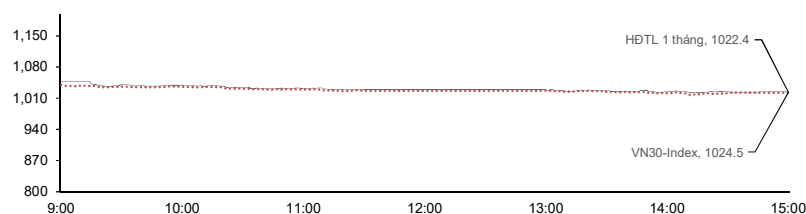
ソース：BSCリサーチ

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
VN30F2304	1022.40	-2.17%	-2.10	-2.2%	291579	4/20/2023	33
VN30F2305	1016.10	-2.40%	-8.40	-17.2%	668	5/18/2023	61
VN30F2306	1019.10	-2.10%	-5.40	76.5%	233	6/15/2023	89
VN30F2309	1021.40	-1.74%	-3.10	197.3%	217	9/21/2023	187

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
PLX	35.40	0.00	0.00
VPB	19.70	0.00	0.00
BCM	81.60	-0.97	-0.04
GAS	103.00	-0.68	-0.07
BVH	49.00	-2.00	-0.08

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
TPB	21.6	-3.69	-3.66
VCB	85.1	-3.28	-2.12
STB	24.2	-0.27	-1.67
MWG	38.1	-2.05	-1.49
FPT	77.6	-1.56	-1.36

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは-23.21ポイント安の1024.5で引けた。変動幅は20.4ポイントだった。TPB、VCB、STB、MWGとFPT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が、下げ幅を拡大した。売買代金はMA20の下にある。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。
- ・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とVN30F2305の以外、他の先物取引契約が増加した。売買高を見ると、VN30F2306の以外、他の先物取引契約が増加した。

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
CVPB2301	9/27/2023	191	4.91:1	183,700	38.86%	1,000	0.00%	1,000	484	23,680	19,800	19,700
CTCB2214	6/6/2023	78	2:1	99,100	43.42%	700	-2.78%	2,470	929	29,160	27,000	26,250
CMBB2213	6/6/2023	78	3:1	98,800	39.74%	720	-4.00%	1,550	494	19,280	17,000	17,300
CSTB2225	11/1/2023	226	5:1	161,100	50.20%	3,300	-4.62%	2,900	1,201	27,180	20,500	24,200
CMBB2214	9/5/2023	169	2:1	93,600	39.74%	1,430	-5.30%	2,400	1,083	19,820	17,000	17,300
CVPB2212	8/31/2023	164	15.2:1	276,900	38.86%	350	-5.41%	1,700	46	25,523	24,644	19,700
CMBB2301	6/27/2023	99	4:1	112,100	39.74%	840	-5.62%	1,170	512	19,740	16,300	17,300
CHPG2301	6/27/2023	99	2:1	56,400	50.02%	2,000	-5.66%	1,970	1,334	23,300	19,000	20,000
CACB2208	9/5/2023	169	4:1	178,900	35.63%	1,250	-6.02%	1,400	988	26,660	21,500	24,000
CSTB2224	9/5/2023	169	1:1	50,600	50.20%	3,140	-6.55%	2,700	5,816	26,380	20,000	24,200
CHPG2226	9/5/2023	169	4:1	156,600	50.02%	1,830	-7.58%	2,300	777	23,360	19,500	20,000
CVNM2207	3/28/2023	8	5:1	362,500	23.23%	460	-9.80%	1,100	1,378	76,736	67,462	74,300
CPOW2210	6/6/2023	78	5:1	74,600	39.93%	920	-9.80%	1,870	185	13,920	13,000	12,850
CFPT2212	6/6/2023	78	10:1	68,700	25.36%	1,030	-10.43%	1,870	903	81,200	70,000	77,600
CVRE2219	6/6/2023	78	1.33:1	155,300	45.45%	510	-10.53%	1,050	1,901	30,470	29,000	29,000
CFPT2210	8/31/2023	164	10:1	173,500	25.36%	410	-10.87%	2,350	185	94,700	90,000	77,600
CMWG2215	11/1/2023	226	6:1	260,000	45.04%	560	-11.11%	1,300	562	51,500	45,000	38,100
CVRE2216	8/31/2023	164	2.66:1	163,600	45.45%	600	-13.04%	1,650	1,113	33,240	31,000	29,000
CVRE2211	3/28/2023	8	7.85:1	1,085,300	45.45%	80	-38.46%	1,000	95	29,848	28,888	29,000
CVRE2215	3/31/2023	11	1.33:1	1,115,600	45.45%	130	-40.91%	2,600	396	30,220	30,000	29,000

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20日には、カワードワラント市場は証券市場と共に下落した。
- ・価格については、CHPG2225は+12.96%と最も上昇した。売買代金は前日比+12.96%増加した。CHPG2225の売買代金は最大となり、全市場の12.96%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCFPT2209、CHDB2208、CHPG2215とCHPG2221の時価が理論価格と相当している。CSTB2224、CSTB2225、CHPG2302とCVPB2214の収益性は最も高かった。CSTB2224、CVNM2211、CHPG2225とCVNM2207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	38.1	-3.3%	1.3	2,424	3.8	2,831	13.5	2.3	49.0%	18.5%
PNJ	小売	80.0	1.3%	0.8	1,141	1.7	6,073	13.2	3.1	49.0%	24.7%
BVH	保険	49.0	-2.0%	0.9	1,581	0.7	2,059	23.8	1.8	27.3%	7.4%
PVI	保険	47.1	-3.5%	0.7	480	0.0	3,407	13.8	1.5	59.6%	10.5%
VIC	不動産	52.8	-0.8%	0.5	8,755	7.6	2,252	23.4	1.8	12.8%	8.0%
VRE	不動産	29.0	-1.7%	1.1	2,865	2.9	1,222	23.7	2.0	32.8%	8.7%
NVL	不動産	42.6	-1.8%	0.9	8,056	4.1	6,622	6.4	1.3	24.1%	21.4%
DXG	不動産	11.1	-5.1%	2.1	294	8.3	255	43.5	0.7	18.9%	1.7%
SSI	証券	19.5	-3.9%	1.7	1,271	16.0	1,456	13.4	1.3	43.9%	9.3%
VCI	証券	28.0	-4.9%	1.0	530	9.2	2,004	14.0	1.9	23.5%	13.3%
HCM	証券	23.2	-2.3%	1.7	461	4.4	1,865	12.4	1.3	47.0%	11.2%
FPT	技術	77.6	継続落。	0.8	3,701	2.6	4,849	16.0	4.0	49.0%	27.2%
FOX	技術	55.8	-1.8%	0.4	797	0.0	4,926	11.3	3.1	0.0%	30.2%
GAS	オイルとガス	103.0	-0.7%	0.8	8,571	0.9	7,669	13.4	3.3	3.0%	26.7%
PLX	オイルとガス	35.4	0.0%	1.5	1,956	2.0	1,156	30.6	1.8	18.1%	6.0%
PVS	オイルとガス	24.0	-5.5%	1.3	499	7.4	1,501	16.0	0.9	20.7%	6.0%
BSR	オイルとガス	14.9	-5.7%	0.8	2,009	6.8	4,750	3.1	0.9	41.1%	33.2%
DHG	薬局	93.0	-0.3%	0.3	529	0.0	7,318	12.7	2.8	54.3%	23.7%
DPM	肥料	33.5	-1.2%	1.3	570	1.2	14,209	2.4	0.9	18.1%	45.7%
DCM	肥料	24.6	2.5%	1.4	566	3.9	7,702	3.2	1.2	9.7%	45.2%
VCB	バンク	85.1	-4.4%	0.9	17,510	3.9	6,316	13.5	2.9	23.6%	24.2%
BID	バンク	45.4	-2.1%	1.0	9,974	1.2	3,597	12.6	2.3	17.3%	19.9%
CTG	バンク	28.0	-3.4%	1.2	5,850	2.0	3,518	8.0	1.3	28.1%	16.9%
VPB	バンク	19.7	0.0%	1.2	5,750	16.1	2,722	7.2	1.4	17.6%	20.7%
MBB	バンク	17.3	-0.9%	1.4	3,410	4.5	3,856	4.5	1.0	23.2%	25.8%
ACB	バンク	24.0	-1.4%	1.1	3,524	2.6	4,053	5.9	1.4	30.0%	26.5%
BMP	プラスチック	57.4	0.0%	0.7	204	0.1	8,505	6.7	1.8	85.6%	28.3%
NTP	プラスチック	30.8	-1.6%	0.6	174	0.0	3,701	8.3	1.4	17.8%	17.3%
MSR	天然資源	10.6	0.0%	1.5	507	0.1	63	168.3	0.8	10.1%	0.5%
HPG	鋼	20.0	-2.0%	1.6	5,056	20.2	1,459	13.7	1.2	23.6%	9.1%
HSG	鋼	15.7	-3.1%	2.1	408	9.6	(1,776)	N/A	0.9	14.4%	-10.0%
VNM	消費者の主食	74.3	-0.3%	0.4	6,751	5.2	3,632	20.5	5.2	55.9%	24.1%
SAB	消費者の主食	189.0	-1.6%	0.8	5,270	0.3	8,006	23.6	5.2	62.7%	23.6%
MSN	消費者の主食	81.5	-2.4%	1.2	5,045	4.7	2,515	32.4	4.4	30.7%	12.1%
SBT	消費者の主食	14.1	-3.8%	1.2	411	1.4	965	14.6	1.0	#VALUE!	7.0%
ACV	輸送	84.0	-0.1%	0.8	7,951	0.0	363	231.5	4.9	3.8%	1.3%
VJC	輸送	105.6	-3.0%	1.1	2,487	1.3	(4,010)	N/A	4.0	17.3%	-14.0%
HVN	輸送	12.7	-3.1%	1.7	1,223	0.7	(4,720)	N/A	N/A	5.9%	#VALUE!
GMD	輸送	49.9	1.4%	0.7	654	0.5	3,037	16.4	2.2	49.0%	13.8%
PVT	輸送	19.9	-3.6%	1.3	280	2.0	2,649	7.5	1.1	18.3%	15.3%
VCS	材料	49.1	-1.4%	0.8	342	0.1	6,671	7.4	1.6	3.1%	23.6%
VGC	材料	30.9	-5.8%	1.5	602	1.4	3,855	8.0	1.8	5.3%	23.5%
HT1	材料	14.6	-1.4%	1.4	242	0.5	675	21.6	1.1	3.4%	5.0%
CTD	建設	36.7	-1.5%	1.8	118	0.5	281	130.4	0.3	49.1%	0.3%
CII	建設	14.3	1.4%	1.8	157	5.8	3,003	4.8	0.7	9.1%	14.2%
REE	電気	66.7	-1.9%	-1.4	1,031	0.4	7,570	8.8	1.5	49.0%	18.7%
PC1	電気	27.2	-1.8%	-0.4	320	1.4	1,664	16.3	1.4	7.5%	9.2%
POW	電気	12.9	-4.1%	0.6	1,308	5.5	880	14.6	1.0	7.2%	7.0%
NT2	電気	28.5	-1.7%	0.7	357	0.7	2,992	9.5	1.8	15.9%	19.5%

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
VCF	229.80	6.93	0.10	800.00
PNJ	80.00	1.27	0.08	480500.00
DCM	24.60	2.50	0.08	3.69MLN
KDC	53.90	1.89	0.07	1.75MLN
GMD	49.90	1.42	0.05	251000.00

VNインデックス大幅続落。

VNX指数マイナス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
VCB	85.10	-4.38	-4.63	1.03MLN
TPB	21.60	-14.62	-1.47	3.89MLN
CTG	28.00	-3.45	-1.21	1.61MLN
BID	45.35	-2.05	-1.21	585800.00
VHM	42.55	-1.85	-0.87	2.17MLN

HSXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
VMD	25.25	6.99	0.01	32400.00
VCF	229.80	6.93	0.10	800.00
HAS	7.63	6.86	0.00	100.00
TMT	18.05	6.80	0.01	21300.00
ST8	22.35	6.68	0.01	308200.00

HSXの下落率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
VCB	85.10	-4.38	-4.63	1.03MLN
TPB	21.60	-14.62	-1.47	3.89MLN
CTG	28.00	-3.45	-1.21	1.61MLN
BID	45.35	-2.05	-1.21	585800.00
VHM	42.55	-1.85	-0.87	2.17MLN

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	対に貢献したポイント	売買高
SJE	27.20	8.80	0.07	3000
PGS	26.60	2.31	0.03	7100
HTP	39.40	0.77	0.03	97400
BCF	38.00	2.43	0.02	300
L18	24.40	3.39	0.02	61100

HNX指数マイナス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
PVS	24.00	-5.51	-0.55	6.89MLN
SHS	8.40	-4.55	-0.51	11.83MLN
IDC	38.00	-1.81	-0.27	1.84MLN
HUT	15.30	-2.55	-0.22	1.27MLN
THD	39.00	-0.76	-0.17	5500

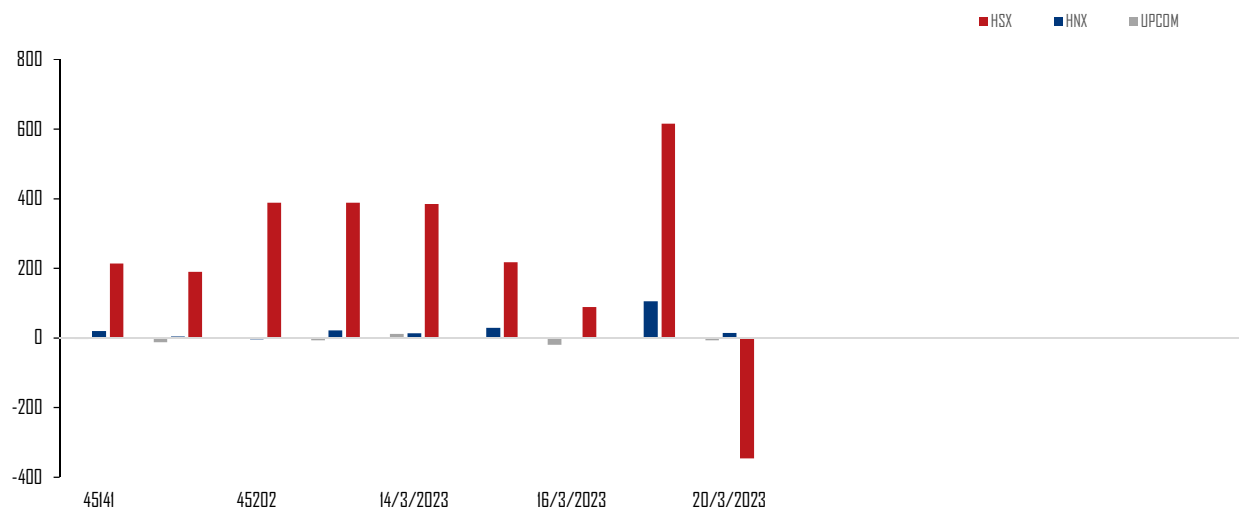
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
SDN	47.40	9.98	0.00	4000
PRC	68.80	9.90	0.01	35200
X20	7.80	9.86	0.01	600
KDM	13.40	9.84	0.01	52700
PEN	9.00	9.76	0.00	100

HNXの下落率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
BTW	27.00	-10.00	-0.01	100
PVL	1.80	-10.00	-0.02	805200
VDL	17.50	-9.79	-0.01	1100
VIF	12.20	-9.63	-0.08	1600
BKC	6.60	-9.59	-0.01	1100

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

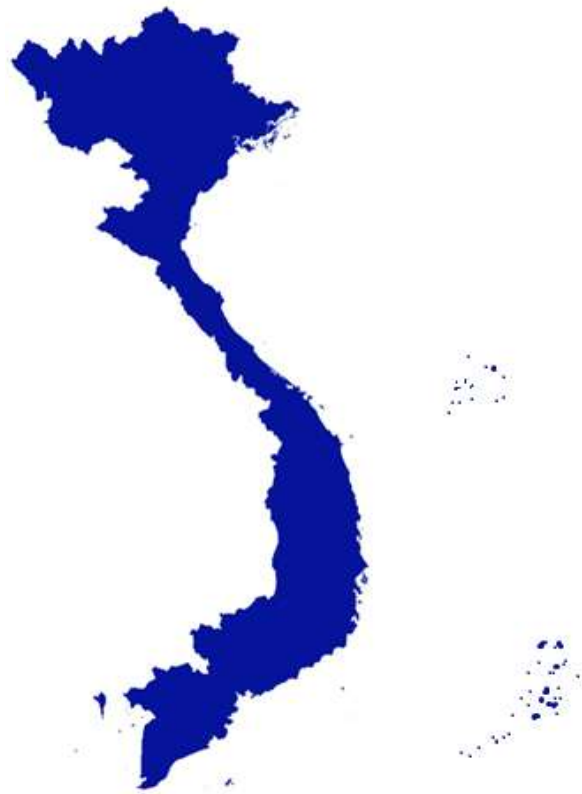
Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi
Tel: +84 4 3935 2722
Fax: +84 4 2220 0669

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