

2023 04 21

Vietnam Daily Review

VNインデックス反落。

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-6.34ポイント安の1042.91で引けた。HNXインデックスは+0.31ポイント高の206.92で引けた。
- ・最も上昇した銘柄はDHG (+0.21%)、SSI (+0.21%)、SBT (+0.18%)、VPB (+0.17%)、PLX (+0.1%)だった。
- ・主に下落した銘柄はVCB (-0.95%)、MSN (-0.57%)、VNM (-0.52%)、BID (-0.51%)、VHM (-0.44%)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比+56.81%増の8兆8,380ドンに達した。総売買代金が9兆6,750億ドンに達した。変動幅は9.14ポイントだった。上昇には128銘柄、変わらずには55銘柄、下落には247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、2,289億4,000万ドン、135億8,000万ドンだった。最も売られたのはSSI (640億7,000万ドン)、VNM (402億3,000万ドン)、NLG (290億7,000万ドン) だった。

推奨戦略

VNインデックスは安値で寄り付いたが、すぐに値を消し、下げ幅を拡大し、特に後場の終盤に一気に値を下げ-6.34ポイント安の1042.91で引けた。市場の広さがネガティブな状態に転換し、19業界うちの13業gerakuした。そのうち、小売り業界は最も下落した。一方、証券業界は大幅に上昇した。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で売り越した。現在、VNインデックスはMA10、50及びMA100の下にある。VNインデックスは短期的にサポート線1040ポイントをテストする可能性がある。

先物取引契約：VN30F2312の以外、他の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4月21日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共にもみ合った。

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 1042.91売買代金: 8837.95 億ドン **-6.34 (-0.6%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・
売り越し) 0 億ドン**HNX-INDEX** 206.92売買代金: 0 億ドン **0.31 (0.15%)**
外国人投資家の売買代金 (買い越し・
売り越し) 0 億ドン**UPCOM-INDEX** 77.99#VALUE!
外国人投資家の売買代金 (買い越し・
売り越し) 0 億ドン

データ

	価値	増減率
石油価格	77.4	0.1%
金価格	1,986	-1.0%
対USD為替レート	23,494	0.0%
対EUR為替レート	25,748	-0.1%
対円為替レート	17,540	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	4.77%	-0.2%
国債金利 (5年間物)	3.04%	0.1%

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	却銘柄トップ	売買代金
HPG	56.93	SSI	-64.07
VPB	23.14	VNM	-40.23
SBT	17.80	NLG	-29.07
TTF	10.68	KBC	-26.55
VRE	9.70	DPM	-17.05

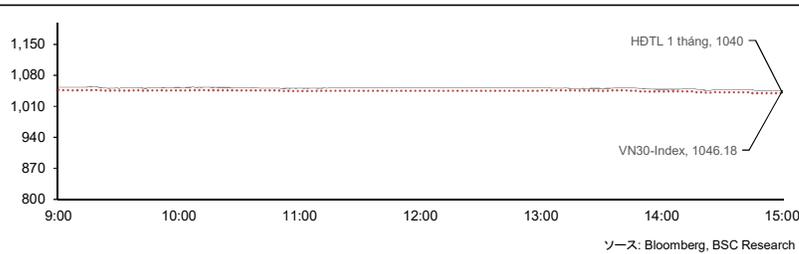
ソース：BSCリサーチ

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



契約名	契約値	増減(日)	差	%	売買高	満期日	日数
VN30F2312	1033.50	#DIV/0!	-12.68	#DIV/0!	76	12/21/2023	244
VN30F2305	1040.00	-0.67%	-6.18	427.6%	162134	5/18/2023	27
VN30F2306	1038.40	-0.55%	-7.78	196.7%	359	6/15/2023	55
VN30F2309	1036.70	-0.37%	-9.48	92.1%	73	9/21/2023	153

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
0/1/1900	0.00	0.00	0.00
0/1/1900	0.00	0.00	0.00
0/1/1900	0.00	0.00	0.00
0/1/1900	0.00	0.00	0.00
SSI	21.65	2.61	0.60

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄			
銘柄	価格	±増・減(%)	Index pt
BCM	79.1	0.52	-0.01
0/1/1900	0.0	0.67	0.00
0/1/1900	0.0	0.19	0.00
0/1/1900	0.0	0.82	0.00
MWG	39.3	0.00	-1.26

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価:

- ・VN30インデックスは - 7.43ポイント安の1046.18で引けた。変動幅は9.7ポイントだった。MWG、MSN、NVL、VNMとHDB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インデックスは取引開始後、値を下げ、終盤に下げ幅を拡大し、安値で引けた。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。
- ・VN30F2312の以外、他の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、全ての先物取引契約が増加した。先物取引契約数を見ると、VN30F2312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
CVHM2220	11/1/2023	194	8:1	192,500	38.68%	1,200	1.69%	3,000	421	62,000	58,000	50,300
CSTB2303	11/9/2023	202	4:1	93,600	49.23%	2,900	0.69%	4,500	1,473	27,620	22,000	25,600
CHPG2227	11/1/2023	194	3:1	61,200	48.83%	1,930	-0.52%	2,400	1,081	24,500	20,500	20,700
CSTB2224	9/5/2023	137	1:1	80,300	49.23%	3,550	-0.84%	2,700	6,639	26,380	20,000	25,600
CHPG2306	11/9/2023	202	8:1	90,100	48.83%	1,020	-0.97%	1,380	443	23,510	20,000	20,700
CSTB2225	11/1/2023	194	5:1	33,300	49.23%	3,670	-1.34%	2,900	1,356	27,180	20,500	25,600
CHPG2225	6/6/2023	46	2:1	87,300	48.83%	1,340	-1.47%	1,550	1,988	21,290	17,000	20,700
CHPG2302	9/27/2023	159	2:1	31,000	48.83%	2,240	-1.75%	2,120	1,586	24,900	20,000	20,700
CVRE2219	6/6/2023	46	1.33:1	150,000	43.43%	400	-2.44%	1,050	961	30,470	29,000	27,900
CHPG2226	9/5/2023	137	4:1	26,400	48.83%	1,850	-2.63%	2,300	800	23,360	19,500	20,700
CVRE2220	9/5/2023	137	4:1	70,800	43.43%	720	-4.00%	2,100	573	33,920	30,000	27,900
CVHM2218	6/6/2023	46	16:1	764,900	38.68%	200	-4.76%	1,650	88	55,140	54,000	50,300
CMSN2215	9/5/2023	137	10:1	249,400	39.67%	330	-5.71%	2,600	137	108,400	102,000	76,400
CTCB2214	6/6/2023	46	2:1	184,800	43.41%	800	-5.88%	2,470	1,378	29,160	27,000	28,700
CMWG2302	11/9/2023	202	10:1	662,500	44.84%	310	-6.06%	1,350	228	53,060	50,000	39,300
CVPB2214	9/5/2023	137	15.7:1	225,900	38.74%	1,060	-7.02%	1,100	217	21,480	17,000	19,450
CMWG2214	9/5/2023	137	10:1	525,600	44.84%	380	-9.52%	1,100	209	50,700	46,500	39,300
CPOW2210	6/6/2023	46	5:1	149,400	39.47%	830	-9.78%	1,870	128	13,920	13,000	12,800
CMWG2215	11/1/2023	194	6:1	384,700	44.84%	560	-13.85%	1,300	569	51,500	45,000	39,300
CVNM2211	6/6/2023	46	1.91:1	161,300	22.56%	900	-15.89%	2,500	2,662	78,300	66,806	70,900

ノート: * 理論的な価格は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4月21日には、カワードワラント市場は証券市場と共にもみ合った。
- ・価格については、CSTB2224は+8.06%と最も上昇した。売買代金は前日比-19.33%減少した。CSTB2224の売買代金は最大となり、全市場の8.06%を占めた。
- ・カワードワラント銘柄はCVNM2211、CVRE2219、CSTB2224とCVRE2216の時価が理論価格と相当している。CSTB2224、CSTB2225、CHPG2302、và CVPB2214の収益性は最も高かった。CSTB2224、CVNM2211、CHPG2225とCSTB2225の益回り率は最も高かった。

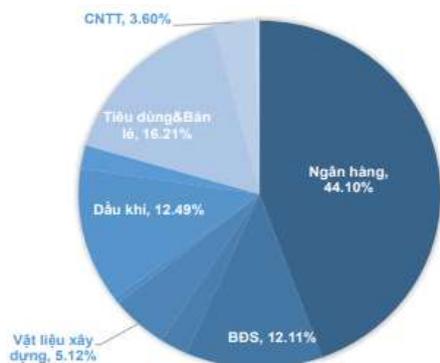
BSC30 Portfolio

銘柄	業界	終値(1千 VND)	変動率%	Beta	時価総額(100万USD)	売買代金(100万USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	目標価格(VND/株)	外国人保有率	レポートのリンク
VCB	銀行	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	7,311	#N/A	105,000	23.6%	Link
BID	銀行	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	4,208	#N/A	54,578	17.3%	Link
CTG	銀行	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	-			28.1%	Link
VPB	銀行	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	-			17.6%	Link
ACB	銀行	#N/A	ックス反落。	#N/A	#N/A	#N/A	4,640	#N/A	26,000	30.0%	Link
MBB	銀行	#N/A	#N/A	1.1	#N/A	#N/A	4,603	#N/A	24,600	23.2%	Link
STB	銀行	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	4,880	#N/A	31,200	29.2%	Link
SSI	証券	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	N/A			42.8%	Link
GVR	工業団地区不動産	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	1,217	#N/A	19,100	0.5%	Link
HPG	建設用材料	#N/A	#N/A	1.0	#N/A	#N/A	1,916	#N/A	25,000	23.4%	Link
HSG	建設用材料	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	1,896	#N/A	18,500	10.6%	Link
VHM	有働さん	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	5,227	#N/A	68,300	23.9%	Link
VRE	不動産	#N/A	#N/A	0.4	#N/A	#N/A	1,576	#N/A	31,800	32.5%	Link
NLG	不動産	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	2,557	#N/A	38,700	44.9%	Link
DPM	肥料	#N/A	#N/A	1.5	#N/A	#N/A	14,120	#N/A	42,000	18.4%	Link
GAS	石油・ガス	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	6,793	#N/A	122,300	3.0%	Link
PLX	石油・ガス	#N/A	#N/A	0.8	#N/A	#N/A	2,625	#N/A	42,000	18.1%	Link
BSR	石油・ガス	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	2,292	#N/A	18,400	41.1%	Link
PVS	石油・ガス	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	1,340	#N/A	31,100	20.4%	Link
PVT	石油・ガス	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	2,929	#N/A	24,300	18.3%	Link
POW	イリティ	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	993	#N/A	13,000	6.3%	Link
REE	イリティ	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	7,698	#N/A	85,000	49.0%	Link
VNM	消費財	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	3,895	#N/A	87,600	55.8%	Link
MSN	省資材	#N/A	#N/A	1.2	#N/A	#N/A	2,605	#N/A	96,000	30.6%	Link
MWG	小売	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	3,456	#N/A	55,200	49.0%	Link
PNJ	小売	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	7,475	#N/A	95,000	49.0%	Link
FRT	小売	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	2,965	#N/A	77,100	29.0%	Link
VHC	水産	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	12,800	#N/A	67,500	30.5%	Link
GMD	ロジスティック	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	7,059	#N/A	57,000	48.8%	Link
FPT	IT	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	5,901	#N/A	91,900	49.0%	Link

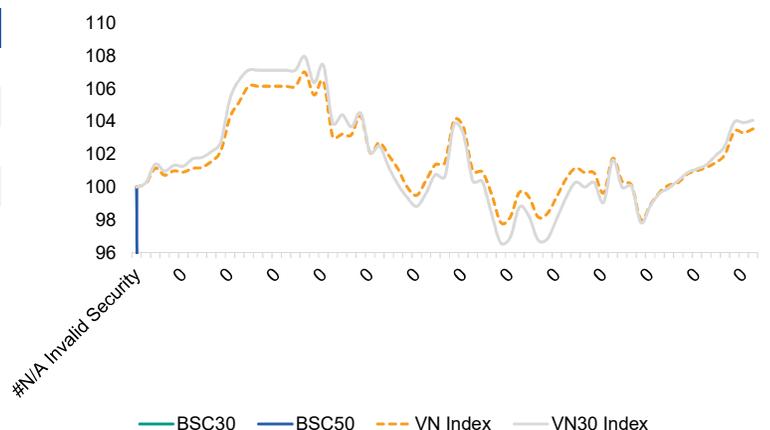
BSC30 ポートフォリオには、ホーチミン証券取引所 (HOSE)、ハノイ証券取引所 (HNX)及びUpcom市場での最大の時価総額及び最大売買代金を持つ30社が含まれている。BSC30の中に企業は銀行、証券、消費財、小売、テクノロジー、製造、物流、電力、不動産などの多くの重要な経済セクターを代表しています。BSC30ポートフォリオは安定的な運営活動、堅調な財務、効果的な管理、強い競争性という基準に基づく、BSCの専門家により評価され、選択されております。BSC30ポートフォリオは毎四半期アップデートされる。投資家はBSC30 ポートフォリオを参考し、投資することを検討するべきだ。

指数の効率

	BSC30	BSC50	VN Index	VN30 Index
1 ngày	#DIV/0!	#DIV/0!	0.1%	0.0%
1 tuần	#DIV/0!	#DIV/0!	-1.4%	-1.6%
1 tháng	#DIV/0!	#DIV/0!	0.9%	1.6%
3 tháng	#DIV/0!	#DIV/0!	-0.4%	1.0%



BSC30とBSC50の効率



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
DHG	98.90	6.92	0.21	42500.00
SSI	21.65	2.61	0.21	30.66MLN
SBT	16.35	6.86	0.18	10.52MLN
VPB	19.45	0.52	0.17	8.12MLN
PLX	36.75	0.82	0.10	573800.00

VNインデックス反落。

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	87.50	-0.91	-0.95	356500.00
MSN	76.40	-2.05	-0.57	1.13MLN
VNM	70.90	-1.39	-0.52	1.11MLN
BID	44.20	-0.90	-0.51	354500.00
VHM	50.30	-0.79	-0.44	734700.00

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
RAL	95.50	6.94	0.04	110900.00
PSH	7.25	6.93	0.02	873300.00
DHG	98.90	6.92	0.21	42500.00
VDS	10.20	6.92	0.04	2.42MLN
LSS	10.05	6.91	0.01	3.20MLN

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	87.50	-0.91	-0.95	356500
MSN	76.40	-2.05	-0.57	1.13MLN
VNM	70.90	-1.39	-0.52	1.11MLN
BID	44.20	-0.90	-0.51	354500
VHM	50.30	-0.79	-0.44	734700

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
KSF	40.00	8.99	0.81	8500
MBS	17.60	5.39	0.14	7.98MLN
NDN	8.80	10.00	0.09	1.04MLN
NVB	13.90	0.72	0.08	80700
APS	13.10	4.80	0.06	5.64MLN

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
HUT	15.50	-1.90	-0.16	1.19MLN
PVS	24.90	-1.58	-0.16	3.28MLN
DDG	15.00	-9.64	-0.13	18600
PTI	29.90	-9.39	-0.12	3200
THD	39.20	-0.51	-0.12	7300

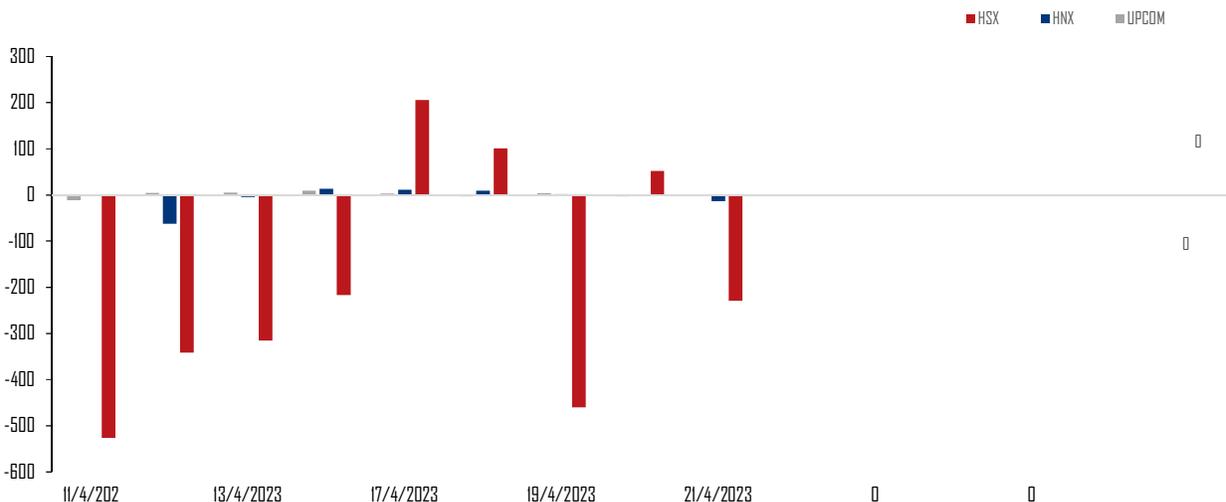
HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	対に貢献したポイント	売買高
HTC	18.70	10.00	0.02	1200
NDN	8.80	10.00	0.09	1.04MLN
SDN	47.70	9.91	0.00	400
NHC	26.70	9.88	0.01	200
PTD	15.70	9.79	0.00	1000

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
SMT	9.00	-10.00	-0.01	10300
HJS	34.70	-9.87	-0.04	100
VMS	14.90	-9.70	-0.01	100
DDG	15.00	-9.64	-0.13	18600
HCT	8.50	-9.57	0.00	100

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