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

2023 06 09

Vietnam Daily Review

VNインデックス反発。

概要

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+6.21ポイント高の1107.53で引けた。HNXインデックスは+0.82ポイント高の227.6で引けた。
・最も上昇した銘柄はMSN (+0.75%)、VCB (+0.59%)、TCB (+0.57%)、DGC (+0.39%)、SSI (+0.36%)だった。
・主に下落した銘柄はBID (-0.32%)、SAB (-0.29%)、CTG (-0.24%)、VJC (-0.16%)、HDB (- 0.13%)だった。
・本日のＶＮインデックスの売買代金は前日比-28.22%減の15億810億ドンに達した。総売買代金が16兆5,270億ドンに達した。変動幅は10.3ポイントだった。上昇には190銘柄、変わらずには54銘柄、下落には191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、448億4,000万ドン、300億7,000万ドンだった。最も買われたのはVND (1,270億5,000万ドン)、SSI（723億3,000万ドン)、STB (449億2,000万ドン)だった。

推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、前場の終盤にかけてプラス圏でもみ合った。後場に入ると、、前日終値付近で小幅な値動きでもみ合いを続けたが、終盤にサポート線1100ポイントに下落すると反発し、プラス圏に浮上し、+6.21ポイント高の1107.53で引けた。市場の広さがバランスを取る状態に転換し、19業界うちの15業界が上昇した。そのうち、最も上昇率は医療業界だった。また、証券業界、小売り業界は大幅に上昇した。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で買い越した。VNインデックスはサポート線1100～1015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上昇した。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6月9日には、カバードワラント市場は指定銘柄と共に上昇した。

VN-INDEX 1107.53
売買代金: 15080.79 億ドン 6.21 (0.56%)
外国人投資家の売買代金（買い越し・売り越し） 億ドン

HNX-INDEX 227.60
売買代金: 0 億ドン 0.82 (0.36%)
外国人投資家の売買代金（買い越し・売り越し） 億ドン

UPCOM-INDEX 84.19
#VALUE! 0.17 (0.2%)
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	71.3	0.0%
金価格	1,962	-0.2%
対USD為替レート	23,486	0.0%
対EUR為替レート	25,284	0.0%
対円為替レート	16,818	0.0%
銀行間金利（1か月物）	3.85%	-0.1%
国債金利（5年間物）	2.52%	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	却銘柄トップ	売買代金
VND	127.05	CTG	-141.87
SSI	72.33	GEX	-64.33
STB	44.92	VNM	-46.17
HDG	37.55	TPB	-28.66
VHM	28.09	VPB	-24.88

ソース：BSCリサーチ

市場概要　A ページ1
テクニック分析 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

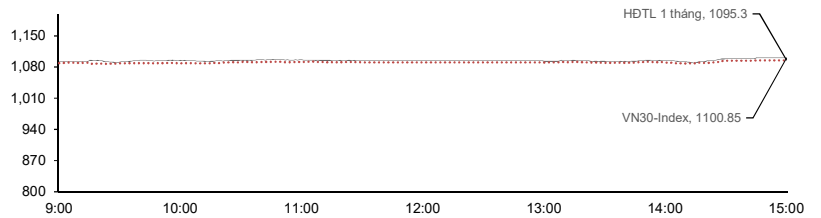
BSC

Le Quoc Trung
trunglq@bsc.com.vn

先物取引契約

チャート

VN30-Index Intradday 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
VN30F2312	1074.90	0.08%	-25.95	22.2%	99	12/21/2023	195
VN30F2307	1090.50	0.48%	-10.35	105.1%	2354	7/20/2023	41
VN30F2306	1095.30	0.58%	-5.55	-0.6%	145563	6/15/2023	6
VN30F2309	1081.50	0.32%	-19.35	58.3%	38	9/21/2023	104

ソース: Bloomberg, BSC Research

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
TCB	32.40	**2.05**	1.53

ソース: Bloomberg, BSC Research

VN30の下落幅上位の銘柄

銘柄	価格	± 増・減(%)	Index pt
HPG	22.9	**2.82**	0.33
0/1/1900	0.0	**3.91**	0.00
0/1/1900	0.0	**1.81**	0.00
0/1/1900	0.0	**1.20**	0.00
HDB	18.5	**1.85**	-0.36

ソース: Bloomberg, BSC Research

評価：
・VN30インデックスは+8.39ポイント高の1100.85で引けた。変動幅は11.48ポイントだった。TCB、MSN、SSI、STBとFPTなどの主力株が堅調で、VN30インデックスを牽引した。
・ＶＮ30インデックスは高値で寄り付いたが、上げ幅を拡大し、高値で引けた。売買代金はMA20の上にある。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上昇した。売買高を見ると、VN30F2306の以外、他の先物取引契約が増加した。先物取引契約数を見ると、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
CVIB2301	8/7/2023	59	1.87:1	523,300	36.28%	430	**10.26%**	2,900	562	27,180	24,841	23,400
CTCB2215	9/5/2023	88	4:1	141,900	44.72%	1,850	**8.19%**	1,350	1,686	53,060	26,500	32,400
CMWG2215	11/1/2023	145	10:1	512,500	44.15%	540	**8.00%**	1,170	348	19,740	45,000	41,400
CVIB2201	9/5/2023	88	1.87:1	75,100	36.28%	2,900	**6.62%**	2,700	2,489	26,380	20,500	23,400
CVNM2212	9/5/2023	88	7.85:1	933,600	21.75%	180	**5.88%**	1,700	14	30,340	80,560	65,800
CSTB2303	11/9/2023	153	2:1	495,200	49.13%	3,810	**5.83%**	1,100	3,708	50,700	22,000	28,100
CFPT2214	11/1/2023	145	10:1	180,200	24.34%	1,510	**4.86%**	1,870	1,143	81,200	76,000	84,600
CMWG2302	11/9/2023	153	6:1	689,400	44.15%	270	**3.85%**	1,100	366	22,200	50,000	41,400
CMBB2214	9/5/2023	88	2:1	317,700	39.30%	2,060	**3.52%**	2,700	1,873	26,140	17,000	20,250
CMBB2303	8/7/2023	59	2:1	607,200	39.30%	400	**2.56%**	2,000	545	25,520	20,800	20,250
CSTB2224	9/5/2023	88	2:1	524,400	49.13%	4,300	**0.70%**	1,640	4,248	103,200	20,000	28,100
CSTB2225	11/1/2023	145	2:1	884,600	49.13%	4,360	**0.00%**	2,600	4,253	108,400	20,500	28,100
CVPB2212	8/31/2023	83	2.66:1	277,100	38.23%	190	**0.00%**	4,500	79	27,620	24,644	19,500
CHPG2227	11/1/2023	145	2:1	399,200	48.41%	2,370	**-0.42%**	1,100	2,115	19,589	20,500	22,900
CHPG2306	11/9/2023	153	3:1	1,618,900	48.41%	1,300	**-0.76%**	1,970	1,536	23,300	20,000	22,900
CVPB2214	9/5/2023	88	4:1	358,900	38.23%	970	**-1.02%**	1,650	773	42,040	17,000	19,500
CVPB2214	9/5/2023	88	4:1	358,900	38.23%	970	**-1.02%**	1,650	773	42,040	17,000	19,500
CVPB2301	9/27/2023	110	4:1	67,900	38.23%	740	**-2.63%**	2,100	405	44,520	19,800	19,500
CHPG2301	6/27/2023	18	2:1	90,900	48.41%	1,990	**-3.86%**	1,000	1,983	23,199	19,000	22,900
CVRE2221	11/1/2023	145	4:1	344,200	42.79%	450	**-10.00%**	1,000	300	25,188	32,500	26,700

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6月9日には、カバードワラント市場は証券市場と共に上昇した。
・価格については、CSTB2225は+22.1%と最も上昇した。売買代金は前日比-53.78%減となった。CSTB2225の売買代金は最大となり、全市場の22.1%を占めた。
・カバードワラント銘柄はCMBB2303、CMWG2302、CSTB2302とCVHM2216の時価が理論価格と相当している。CSTB2224、CSTB2225、CTPB2301とCHPG2302の収益性は最も高かった。CSTB2224、CSTB2225、CSTB2303とCVIB2201の益回り率は最も高かった。

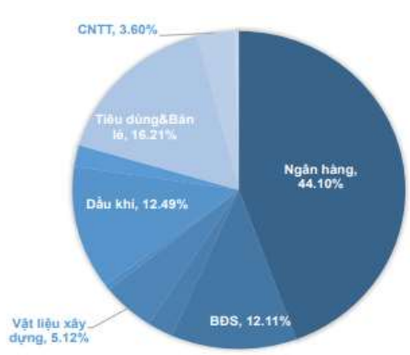
BSC30 Portfolio

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	100.5	0.5%	0.9	20,679	3.6	7,311	13.7	105,000	23.6%	Link
BID	銀行	43.5	-0.6%	1.0	9,556	2.4	4,208	10.3	54,578	17.3%	Link
CTG	銀行	19.5	0.0%	1.2	5,692	8.1	3,972	4.9	23,685	28.1%	Link
VPB	銀行	32.4	2.0%	1.4	4,955	7.4	14,982	2.2	-	17.6%	Link
ACB	銀行	20.3ックス反発。		1.4	3,992	9.1	14,982	1.4	24,400	17.6%	Link
MBB	銀行	28.1	1.8%	1.3	2,303	15.4	4,640	6.1	31,200	30.0%	Link
STB	銀行	18.1	0.3%	1.1	3,139	2.7	4,603	3.9	19,100	23.2%	Link
SSI	証券	27.6	0.4%	1.7	921	10.9	4,880	5.7	29,800	29.2%	Link
GVR	工業団地区不動産	42.0	-0.2%	1.7	603	5.6	-	0.0	52,400	42.8%	Link
HPG	建設用材料	43.9	2.3%	1.7	856	4.7	1,217	36.1	-	0.5%	Link
HSG	建設用材料	22.9	0.4%	1.0	5,790	23.5	1,916	12.0	25,000	23.4%	Link
VHM	有働さん	55.5	0.2%	0.9	10,507	2.5	1,896	29.3	68,300	10.6%	Link
VRE	不動産	26.7	-0.7%	1.1	2,638	3.4	5,227	5.1	36,200	23.9%	Link
NLG	不動産	30.5	0.2%	0.4	949	3.4	1,576	19.3	37,700	32.5%	Link
DPM	肥料	33.0	1.9%	1.5	551	4.1	2,557	12.9	38,100	44.9%	Link
GAS	石油・ガス	63.1	6.9%	1.5	1,042	24.6	14,120	4.5	60,500	18.4%	Link
PLX	石油・ガス	33.3	1.2%	1.3	567	3.9	6,793	4.9	42,000	3.0%	Link
BSR	石油・ガス	25.5	2.2%	0.8	586	5.1	2,625	9.7	29,000	18.1%	Link
PVS	石油・ガス	93.7	0.1%	0.7	7,797	1.2	2,292	40.9	122,300	41.1%	Link
PVT	石油・ガス	38.0	-0.8%	1.1	2,099	1.0	1,340	28.4	45,000	20.4%	Link
POW	ィリティ	30.6	0.0%	1.2	636	8.0	993	30.8	33,000	6.3%	Link
REE	ィリティ	23.6	-0.2%	1.5	570	5.5	7,698	3.1	26,000	49.0%	Link
VNM	消費財	13.8	-0.4%	1.1	1,400	3.1	3,895	3.5	14,500	55.8%	Link
MSN	省資材	65.8	0.5%	1.2	5,979	5.9	2,605	25.3	84,500	30.6%	Link
MWG	小売	76.5	2.8%	1.1	4,735	7.9	3,456	22.1	96,000	49.0%	Link
PNJ	小売	41.4	1.8%	1.3	2,633	7.3	7,475	5.5	55,200	49.0%	Link
FRT	小売	72.0	0.6%	0.7	1,027	2.2	2,965	24.3	95,000	29.0%	Link
VHC	水産	60.5	-0.8%	1.2	482	1.7	12,800	4.7	67,500	30.5%	Link
GMD	ロジスティック	51.4	2.8%	0.7	674	2.4	7,059	7.3	57,000	48.8%	Link
FPT	IT	84.6	1.2%	0.8	4,062	2.5	5,901	14.3	91,900	49.0%	Link

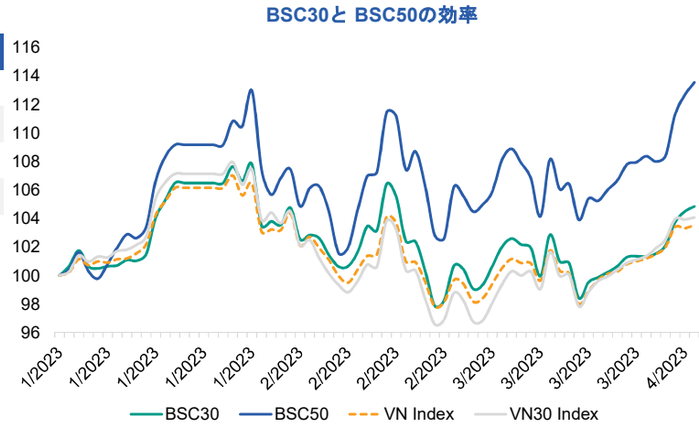
BSC30　ポートフォリオには、ホーチミン証券取引所　(HOSE)、ハノイ証券取引所　(HNX)及びUpcom市場での最大の時価総額及び最大売買代金を持つ30社が含まれている。BSC30の中に企業は銀行、証券、消費財、小売、テクノロジー、製造、物流、電力、不動産などの多くの重要な経済セクターを代表しています。BSC30ポートフォリオは安定的な運営活動、堅調な財務、効果的な管理、強い競争性という基準を基づく、BSCの専門家により評価され、選択されております。BSC30ポートフォリオは毎四半期アップデートされる。投資家はBSC30 ポートフォリオを参考し、投資することを検討するべきだ。

指数の効率

	BSC30	BSC50	VN Index	VN30 Index
1 ngày	0.9%	0.8%	0.6%	0.8%
1 tuần	1.4%	0.6%	1.5%	1.3%
1 tháng	4.9%	8.0%	4.7%	4.3%
3 tháng	8.6%	19.7%	6.5%	6.1%



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
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!

VNインデックス反発。

HNX指数プラス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	数に貢献したポイン	売買高
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!

VNX指数マイナス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	数に貢献したポイン	売買高
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!

HNX指数マイナス寄与上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	数に貢献したポイン	売買高
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!

HSXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	数に貢献したポイン	売買高
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!

HNXの上昇率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	数に貢献したポイン	売買高
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!

HSXの下落率上位5銘柄

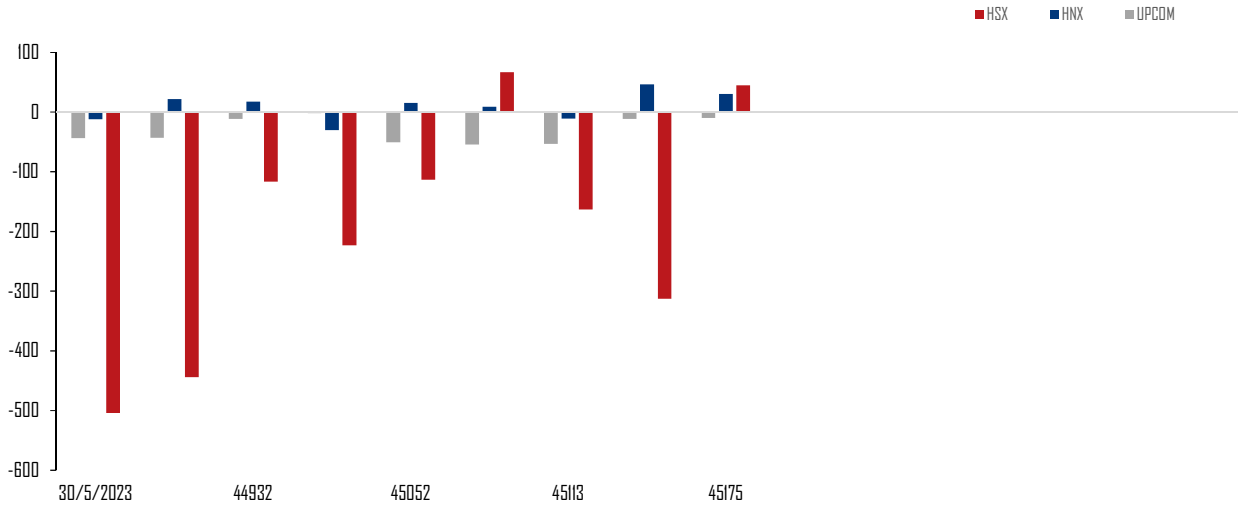
銘柄	株価	変動率	数に貢献したポイン	売買高
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!

HNXの下落率上位5銘柄

銘柄	株価	変動率	数に貢献したポイン	売買高
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!

ソース：ブルームバーグ、BSCリサーチ

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

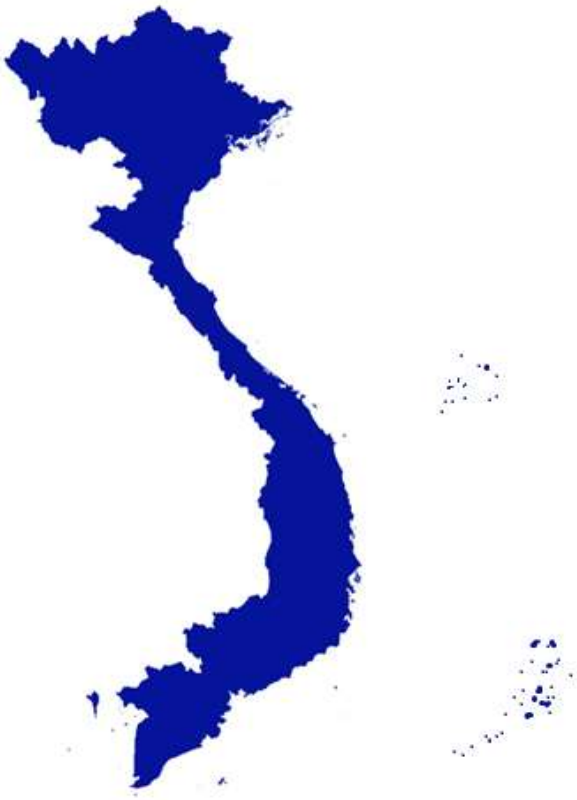
District 1, HCMC

Tel: +84 8 3821 8885

Fax: +84 8 3821 8510

http://www.bsc.com.vn

Bloomberg: RESP BSCV <GO>



法人顧客	*職位*	*メールアドレス*
Vũ Thanh Phong	法人向け投資コンサルティング業務部長	phongvt@bsc.com.vn
Trần Thành Hưng	法人向け投資コンサルティング業務社員	hungtt@bsc.com.vn
Nguyễn Hoàng Dương	法人向け投資コンサルティング業務社員	duongnh@bsc.com.vn
Nguyễn Hoàng Nguyên	法人向け投資コンサルティング業務社員	nguyennh@bsc.com.vn