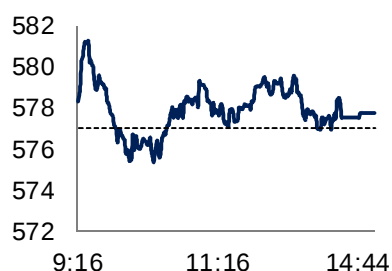
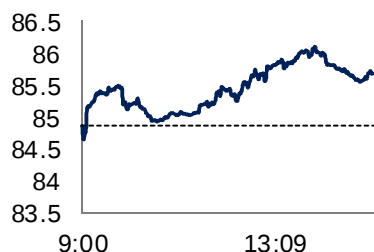


	HSX	HNX
終値	577.74	85.88
変動	0.73	1.02
変動率(%)	0.13%	1.19%
売買高(100 万株)	111.37	66.66
変動率(%)	6%	33%
売買代金(10 億ドン)	1755.91	954.35
変動率(%)	-3%	58%
相対取引の売買高 (100 万株)	8.20	0.89
相対取引の売買代 金(10 億ドン)	254.67	12.55
外国人の買い越し / 売り越し株数	-14.20	-3.27

VN インデックス推移



HNX インデックス推移



原油価格が急伸したのを受けて、朝方から石油・ガス関連株が上昇。石油・ガス関連株式の動きは、世界の原油価格の増加/減少に依存する。しかし、我々は、原油価格が短期的に積極的になると考えている。一方、国内の石油・ガス銘柄は、かなり固体蓄積を作成した。

また、本日の流動性(特に HNX 市場)は増加した。これは積極的な信号であり、価格傾向と売買高のコンセンサスを表した。流動性の向上は、キャッシュフローが市場に流入し、もっと注意を払っていることを表示している。

お勧め

私たちは前レポートの見解を維持しております。今後、大きく上昇しない銘柄で機会を出るが、大型株のパフォーマンスは、依然として不可欠です。大型株は交互にうまく上昇すれば、投資家が株式を保有することは安全なことだと思う。

前夜にニューヨーク先物市場で原油価格が急伸したのを受けて、朝方から PVS が 7.85 増、PVD が 4.2% 増、PVC が 4.5% 増となった。一方、利益確定売り圧力により金融株が値を下げ、マイナスに転落。特に、外国人投資家は VCB, CTG, BID を売り越した。

多くの不動産株は、わずかに上昇し続け、技術的な累積ベースが作成されている。これは、不動産株の取引が新たな価格水準まで上昇した後に安定していることを示す積極的な信号である。

大型株は、利益確定売り圧力により上昇ムードを停止すると、キャッシュフローは、中小型株の中で機会を探す。そのため、投機的な株式は引き続き上昇。これは投資家に興奮をもたらした。特に、KLF の売買高は 2 億 3,400 万株だった。

BSC 証券・分析部

10F, BIDV Tower, 35 Hang Voi,
Hoan Kiem Dist., Hanoi
Tel: (84 4) 39352722
Email: R&D_BSC@bsc.com.vn
Website: www.bsc.com.vn

外国人投資家の取引:

外国人投資家は 9 営業日連続で HSX での 142 億ドン及び HNX での 32 億 7,000 万ドンを買い越した。

HSX では、最も高い買い越し銘柄は CNG(163 億ドン)、VIC(130 億ドン)、CII(80 億ドン)だった。一方、最も高い売り越し銘柄は VCB(231 億ドン)、GAS(152 億ドン)、KDC(90 億ドン)だった。

HNX では、主な買い越し銘柄は TCT(3 億 3,900 万ドン)、DNM(3 億 3,100 万ドン)、SD9(3 億 2,500 万ドン)だった。一方、主な売り越し銘柄は PVS(43 億万ドン)だった。

マクロ経済

交通運輸省は 2014 年に企業 143 中 48 の新規株式公開(IPO)実施を完了した。2015 年には、同省はベトナム空港総公社、ベトナム航海総公社などの企業 14 の IPO 実施を計画する。

世界で第 3 位の経済があるインドは、低インフレ圧力の背景では経済成長を促進するために、2 年間ぶりに 8%から 7.7%への金利を引下げた。そのため、中国後、インドがロシアとブラジルの政策に反対する緩和政策を実施した BRICS における第 2 国である。

香港上海銀行(HSBC)が 発表したレポートによると、新興市場は直近 3 か月で最も早く成長したという。しかし、新興国の経済発展指標である EMI 指数は、2014 年の平均レベル 51.4 ポイントも高く、51.2~51.7 ポイント増加。HSBC は、中国の成長率がここ数年の平均成長率より弱くなり、ロシアが不況に深く落ちることを予測した。





テクニカル分析

今日の他のトップスピン青ローソクが出て、市場が 575～580 の領域を再テストし続け、変動幅が狭くて、安定した。、売買高は前営業日の 1.06 倍に相当した。

今日の取引を観察すると、インデックスは前場に 581.24 まで上昇したが、すぐに参考株価レベルの未満までに急落し、参考レベル 575 の周りに移動していた。VN 指数が前場後に小幅に回復してから参考レベル上を超え、0.73 ポイント増(0.13%増)高の 577.74 で引けた。

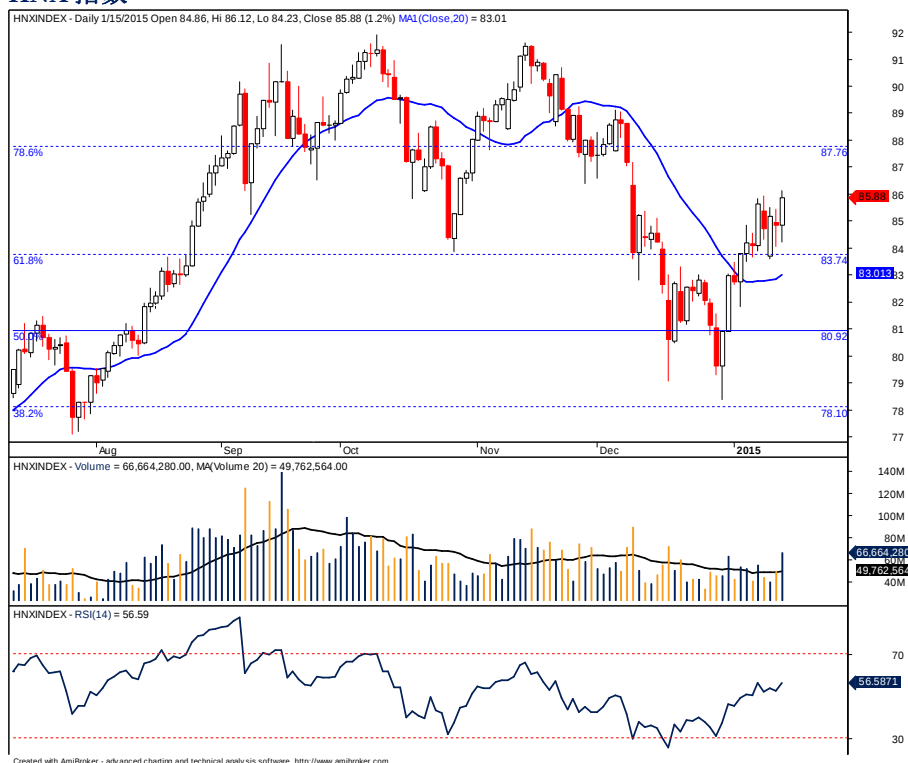
MFI(14) 指標は買われ過ぎの回りにあるし、80 ラインに近づき、80.892 ポイントに達した。モメンタム、RSI(15) 指標が買われ過ぎに近づい、上昇傾向を維持している。MACD 指標はゼロライン上にあるし、遅信号指標はゼロラインに近づいている。

市場は、4 営業日連続でサポート・抵抗 575～580 の周りに累積がある。売買高は直近営業日でいいじ増加し、518 ポイントから回復した後、積極的な信号は出ている。需要が改善し続ける場合、VN 指数は次の営業日で抵抗 580 を征服することができる。

VN 指数



HNX 指数



短期ポートフォリオ

開いている短期的ポジション(<1 月間)

番号	銘柄	購入日	購入価格	現在価格	利益/損失	お勧め	損切り	希望価格
1	KBC	6/1/2015	15.6	16.3	4.49%	保持	<14.5	17.2
2	HUT	14/1/2015	14.8	14.9	0.68%	保持	<13.7	16.3
3	DIG	14/1/2015	13	13.2	1.54%	保持	<12.1	14.3
平均					2.23%			



カンスリムポートフォリオ

開いているポジション

番号	銘柄	購入日	価格	前週価格	現在価格	直近の 7日間の増減率	利益/損失	希望価格	損切り
1	HVG	2014-01-14	21.2	21.2	22.4	5.66%	5.66%	25.4	19.5
2	DIC	2014-08-19	8.7	8.6	8.9	3.49%	2.30%	10.4	8.0
3	DBC	2014-01-14	28.8	28.8	29.7	3.13%	3.13%	34.6	26.5
4	VHC	2014-11-28	36	36.6	37.6	2.73%	4.44%	43.2	33.1
5	HAP	2014-08-05	8.4	8.2	8.4	2.44%	0.00%	10.1	7.7
6	HAG	2014-01-14	23.2	23.2	23.5	1.29%	1.29%	27.8	21.3
7	FPT	2015-01-12	48.3	48.3	48.7	0.83%	0.83%	58.0	44.4
8	SSI	2014-08-18	27.6	27.3	27.5	0.73%	-0.36%	33.1	25.4
9	DHC	2014-01-14	21.5	21.5	21.6	0.47%	0.47%	25.8	19.8
10	HPG	2014-06-13	52	54	54	0.00%	3.85%	62.4	47.8
11	BVS	2014-08-13	13	14.2	14.2	0.00%	9.23%	15.6	12.0
12	IJC	2014-07-02	12.9	13.7	13.6	-0.73%	5.43%	15.5	11.9
13	SAM	2014-09-23	12.8	13.6	13.5	-0.74%	5.47%	15.4	11.8
14	VIC	2014-07-07	47.74714	47.8	47.4	-0.84%	-0.73%	57.3	43.9
15	DRC	2014-08-14	53	56	55.5	-0.89%	4.72%	63.6	48.8
16	PPC	2014-01-14	27.3	27.3	27	-1.10%	-1.10%	32.8	25.1
17	TCM	2014-08-22	31.8	32.7	32.3	-1.22%	1.57%	38.2	29.3
平均						0.90%	2.72%		



市場統計

VNインデックスへ積極的な影響を及ぼすトップ5				
銘柄	株価	変動率	指数に貢献したポイント	売買高
GAS	78,500	1.29	1.082	403,100
PVD	62,500	4.17	0.433	818,270
VIC	47,400	0.64	0.249	826,580
BID	16,400	0.61	0.161	3.85MLN
PVT	14,600	6.57	0.131	4.93MLN

HNXインデックスへ積極的な影響を及ぼす銘柄				
銘柄	株価	変動率	指数に貢献したポイント	売買高
PVS	28,900	7.84	0.578	7.36MLN
SHB	8,900	1.14	0.055	2.98MLN
BTS	9,500	9.2	0.054	24,900
KLF	12,100	9.01	0.046	23.36MLN
VIX	26,800	9.84	0.044	1.50MLN

VNインデックスへ消極的な影響を及ぼすトップ5				
銘柄	株価	変動率	指数に貢献したポイント	売買高
VCB	36,800	-1.6	-0.913	1.08MLN
VNM	100,000	-0.99	-0.571	86,090
BVH	34,000	-1.73	-0.233	683,540
MSN	84,500	-0.59	-0.21	147,100
CTG	15,200	-1.3	-0.151	711,250

HNXインデックスへ消極的な影響を及ぼすトップ5				
銘柄	株価	変動率	指数に貢献したポイント	売買高
ACB	15,900	-1.85	-0.173	244,700
NVB	7,000	-2.78	-0.037	100
VCG	12,700	-0.78	-0.027	1.19MLN
VNF	39,800	-9.75	-0.015	600
PLC	32,200	-0.92	-0.013	140,600

HSXで急激な上昇トップ5				
銘柄	株価	変動率	指数に貢献したポイント	売買高
HLA	1,300	8.33	0.002	355,980
FCM	10,700	7	0.016	1.33MLN
HTI	12,500	6.84	0.011	242,880
KSH	11,100	6.73	0.005	521,090
BTT	38,400	6.67	0.015	5,000

HNXで急激な上昇トップ5				
銘柄	株価	変動率	指数に貢献したポイント	売買高
HAT	61,400	9.84	0.011	200
VIX	26,800	9.84	0.044	1.50MLN
VCM	17,900	9.82	0.003	1,600
BHT	4,500	9.76	0.001	3,200
TV3	26,100	9.66	0.005	500

HSXで急激な下落トップ5				
銘柄	株価	変動率	指数に貢献したポイント	売買高
TAC	44,700	-6.88	-0.036	960
SII	22,400	-6.67	-0.053	20
LGC	29,600	-6.62	-0.027	23,550
HVX	5,700	-6.56	-0.008	1,010
VNG	13,000	-6.47	-0.007	450

HNXで急激な下落トップ5				
銘柄	株価	変動率	指数に貢献したポイント	売買高
BKC	10,800	-10	-0.004	8,200
PPE	7,300	-9.88	-0.001	400
VNF	39,800	-9.75	-0.015	600
CTA	4,100	-8.89	-0.002	10,000
TPH	7,200	-8.86	-0.001	200

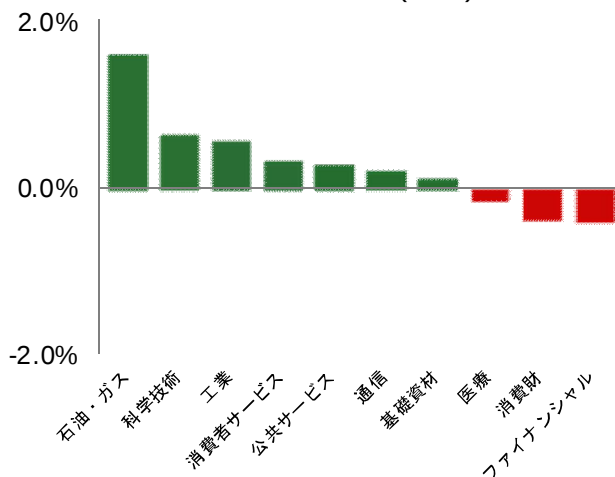
HSXで最高売買高トップ5				
銘柄	株価	変動率	指数に貢献したポイント	売買高
OGC	6,400	3.23	0.034	10.66MLN
FLC	11,000	2.8	0.054	9.94MLN
HAI	14,800	0	0	6.87MLN
PVT	14,600	6.57	0.131	4.93MLN
VHG	12,800	0	0	4.49MLN

HNXで最高売買高トップ5				
銘柄	株価	変動率	指数に貢献したポイント	売買高
KLF	12,100	9.01	0.046	23.36MLN
PVS	28,900	7.84	0.578	7.36MLN
PVX	5,100	2	0.025	3.50MLN
SHB	8,900	1.14	0.055	2.98MLN
PVC	25,300	4.55	0.034	2.78MLN

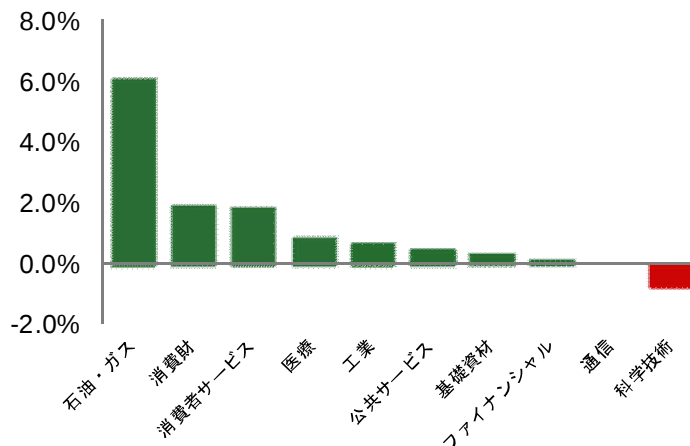
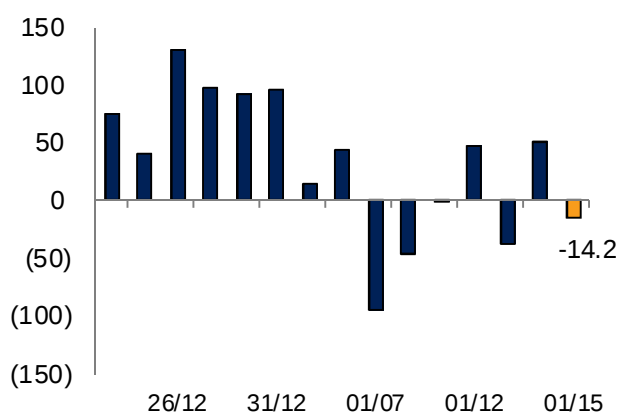


市場統計

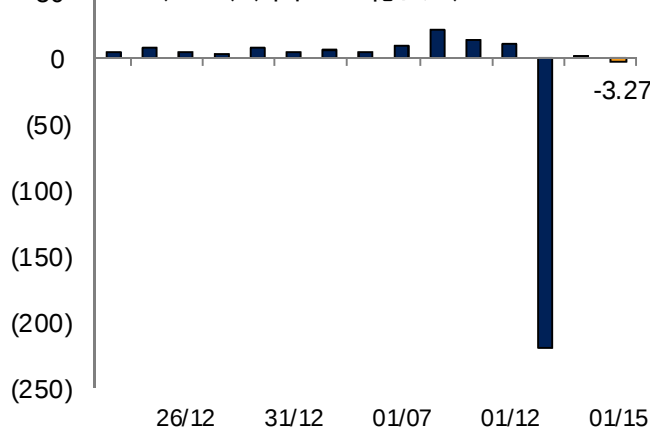
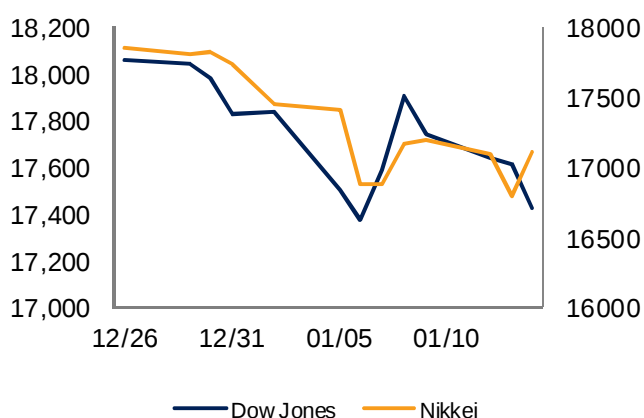
業界別チャート(HSX)



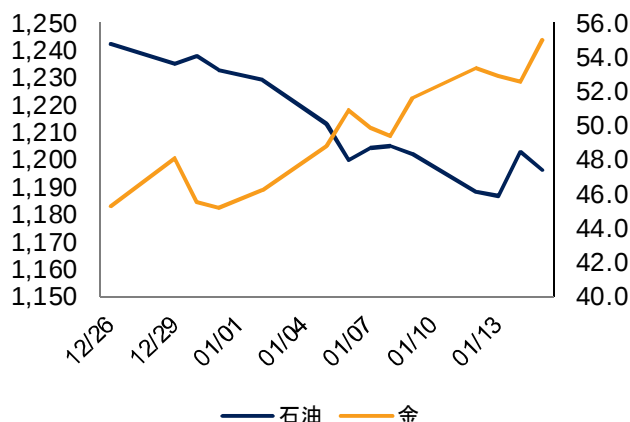
業界別チャート(HNX)


外国人の買い越し／売り越し総額(HSX)
(単位: 10億ドル)


(HNX) (単位: 10億ドル)

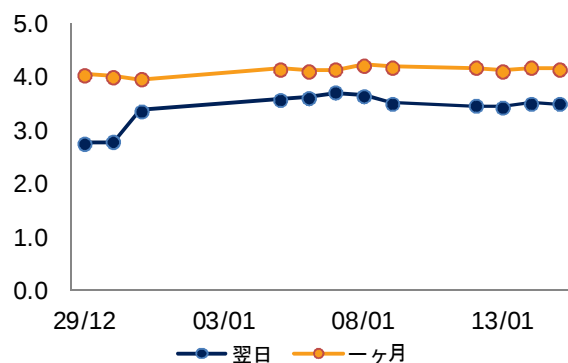

直近2週間のダウジョーンズ、日経
平均株価チャート


直近2週間の金、石油価格チャート

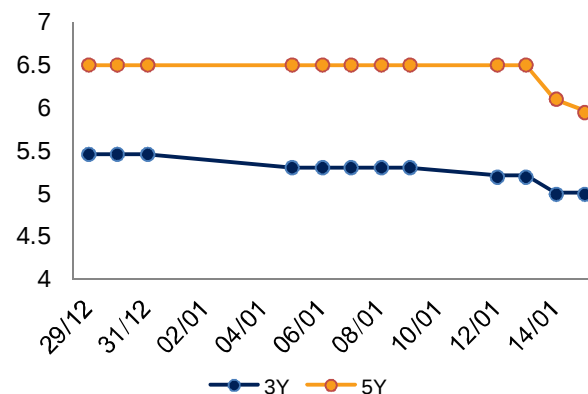


マクロ統計

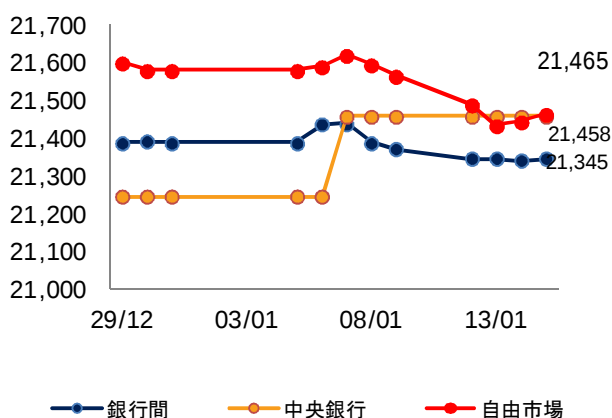
直近2週間の銀行間ドン建て金利



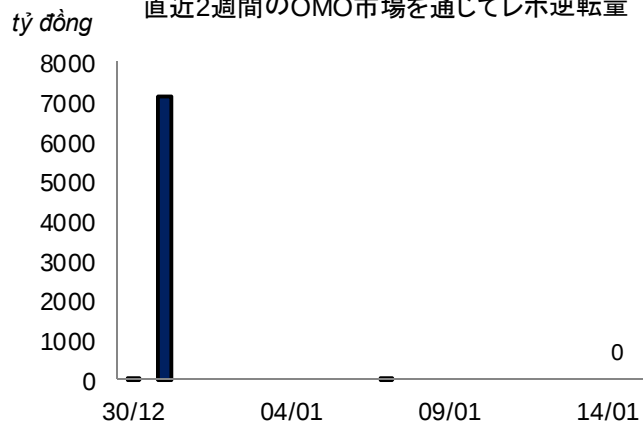
直近2週間の国債金利



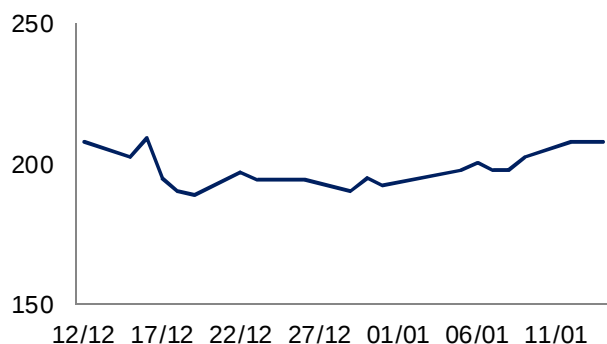
直近2週間の対ドル為替レート



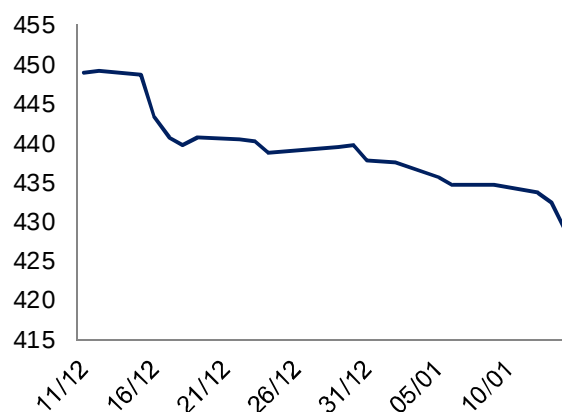
直近2週間のOMO市場を通じてレポ逆転量



直近5年間のCDS(クレジット・デフォルト・スワップ)



CRB先物指数



デイリーニュース

**VPK[植物油容器株式会社]は、
2015 年事業計画を発表**

(Stoxplus)

VPK の取締役会は、2015 年事業計画を承認した。

それによると、2015 年売上高は 3,200 億ドン、税引後利益は 240 億ドンの見通し。また、2015 年配当予定は、額面比 20%だ。

2014 年の売上高は約 2,985 億ドン、税引後利益は 230 億ドンに達すと見込みだ。

**VIC[ビンググループ]は、小売分野
の子会社 2 つを新たに設立**

(Stoxplus)

VIC は小売分野で活動する子会社 2 社を新たに設立することを決定した。

それによると、子会社の名称はビンドズ商業サービス及びビンプロ商業サービスである。資本金は それぞれ 500 億ドン。このうち、VIC の出資率はビンドズの資本金の 70%にあたる 350 億ドン、ビンプロの資本金の 94%に当たる 470 億ドンだ。

これに先立ち、VIC は、同社が資本金 100%を出資するビンホーム不動産販売管理有限会社をビンホーム不動産管理有限会社とビンホーム不動産賃貸有限会社に分割した。この 2 社の資本金はそれぞれ 500 億ドンだった。



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。

ベトナム投資開発銀行証券株式会社(BSC)・分析部

Tran Thang Long
(部長)

longtt@bsc.com.vn

Bui Nguyen Khoa
khoabn@bsc.com.vn

Do Nam Tung
tungdn@bsc.com.vn

NguyenQuoc Truong
truongnq@bsc.com.vn

Nguyen Hoang Viet
vietnh@bsc.com.vn

Vu ThanhPhong
phongvt@bsc.com.vn

コンタクト

ハノイ本社

10F, BIDV Tower
35 Hang Voi Street, HoanKiem Dist., Hanoi
Tel: (84 4) 2220 6647
Fax: (84 4) 2220 0669
Website: www.bsc.com.vn

ホーチミン支店

9F, 146 Nguyen Cong Tru Street,
Dist.1, HCMC
Tel: (84 8) 3812 8885
Fax: (84 8) 3812 8510

投資コンサルタント

Le ThiHai Duong
(部長)

Tel: 0439352722 (155)
Email: duonglh@bsc.com.vn

ベトナム投資開発銀行証券株式会社(BSC)

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。