推奨戦略

・VNインデックスは前日比+12.66ポイント高の1470.42で引けた。HNXインデックスは前日比+0.80ポイント高の239.61で引けた。
VNインデックスに最も寄与した銘柄はVIC(+4.69ポイント)、VPB(+1.63ポイント)、VHM(+0.86ポイント)、GVR(+0.62ポイント)、BID(+0.57)ポイント)だった。
VNインデックスを最も引き下げた銘柄はVCB(−0.58ポイント)、MSN(−0.41ポイント)、CTG(−0.37ポイント)、HPG(−0.37ポイント)、VJC(−0.12ポイント)だった。
・本日のVNインデックスの売買代金は前日比−5.30%減の29兆2,540億ドンに達した。総売買代金が31兆5,500億ドンに達した。変動幅は26.21ポイントだった。上昇には206銘柄、変わらずには43銘柄、下落には117銘柄だった。
・外国人投資家の動向について、HSX市場での買越額は1,281億7,000万ドンだったが、HNX市場での売越額は532億7,000万ドンだった。最も買われたのはVPB（1,856億6,000万ドン）、FPT(647億6,000万ドン)、MWG(542億1,000万ドン)、FUEVFVND（541億4,000万ドン）、DXG（443億6,000万ドン）だった。

先物取引契約：

先物取引契約：VN30F2509,41I1F8000の以外、先物取引契約はVN30と共に上昇した。

カバードワラント：

カバードワラント：2025年7月14日には、カバードワラント市場は株式市場と共に上昇した。

サマリー

VNインデックスは前日比+12.66ポイント高の1470.42で引けた。18業界うちの14業界が上昇した。最も上昇率は個人・家族用製品業、不動産業、自動車・部品業だった。外国人投資家はHSXで買い越したが、HNX市場で売り越した。次の数日間には、VNインデックスは1,480～1,500ポイント向ける可能性がある。投資家は慎重に取引するべきだ。

BSC30, BSC50ポートフォリオの効率

・BSC30 +0.90%. : 最も上昇した銘柄：HCM (+6.82%), SSI (+4.29%), KBC (+3.43%).
・BSC50 +1.10%. 下落した銘柄： FTS (+6.98%), SIP (+6.95%), IDC (+5.47%).

	BSC30	BSC50	VN Index	VN30 Index
前日比	0.80%	1.41%	0.87%	0.73%
前週比	2.52%	1.18%	4.88%	6.43%
前月比	9.57%	8.39%	11.78%	14.59%
前四半期比	21.99%	20.03%	19.76%	22.50%

ソース: FiinPro-X, BSC

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,470.42	239.61	102.67
% 1D	0.87%	0.33%	-0.05%
売買代金	29,254	2,253	627
%1D	-5.30%	-3.95%	-31.75%
外国人投資家の売買代金（買い越し・売り越し	128.17	-53.27	-35.62

ソース: FiinPro-X, BSC総合

外人投資家による売買金額上位

購入銘柄トップ	売買代金	売却銘柄トッ	売買代金
VPB	185.66	HPG	-298.16
FPT	64.76	GEX	-105.71
MWG	54.21	CTG	-96.56
FUEVFVND	54.14	GMD	-94.86
DXG	44.36	HDG	-45.88

ソース: FiinPro-X, BSC総合

世界市場

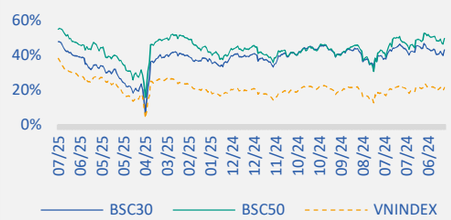
		%D	%W
SPX	6,260	-0.33%	-0.31%
FTSE100	8,972	0.35%	1.88%
Eurostoxx	5,351	-0.57%	0.32%
Shanghai	3,520	0.27%	1.34%
Nikkei	39,460	-0.28%	-0.35%

ソース: Vietstock.vn, BSC総合

	価値	%
貨物		
ブレンド原油	70.86	0.72%
金価格	3,367	0.32%
為替レート		
対USD為替レート	26,290	0.00%
対EUR為替レート	31,277	-0.23%
対円為替レート	181	-0.55%
金利		
国債金利（10年間物）	3.4%	0.00%
銀行間金利（1か月物）	4.7%	

ソース: FiinPro-X, BSC総合

BSC30, BSC50ポートフォリオの効率



ソース: BSC

科目

市場のサマリー ページ 1
市場総計 ページ 2
BSC30ポートフォリオ ページ 3
BSC50ポートフォリオ ページ 4
利用規約 ページ 5

市場総計

VNインデックスにプラス寄与上位 5銘柄

	株価	変動率	VNインデックスに貢献したポイント	売買高（100万株）
VIC	113.00	4.63%	4.69	3.88
VPB	21.00	4.22%	1.63	7.93
VHM	88.80	1.02%	0.86	4.11
GVR	30.65	2.17%	0.62	4.00
BID	38.65	0.91%	0.57	7.02

VNインデックスにマイナス寄与上位 5銘柄

	株価	変動率	VNインデックスに貢献したポイント	売買高（100万株）
VCB	62.40	-0.48%	-0.58	8.36
MSN	75.30	-1.57%	-0.41	1.51
CTG	44.30	-0.67%	-0.37	5.37
HPG	25.75	-0.96%	-0.37	6.40
VJC	99.00	-1.00%	-0.12	0.54

HNX指数にプラス寄与上位 5銘柄

	株価	変動率	VNインデックスに貢献したポイント	売買高（100万株）
CEO	19.30	3.21%	0.22	0.54
BAB	12.20	2.52%	0.19	0.96
HUT	13.90	2.21%	0.18	0.89
MBS	29.50	0.68%	0.07	0.57
BVS	36.10	3.74%	0.06	0.07

HNX指数にマイナス寄与上位 5銘柄

	株価	変動率	VNインデックスに貢献したポイント	売買高（100万株）
NVB	14.90	-4.49%	-0.51	1.17
KSV	165.20	-0.78%	-0.17	0.20
NTP	65.90	-1.05%	-0.06	0.14
NFC	55.00	-9.69%	-0.05	0.02
DTK	12.30	-0.81%	-0.04	0.68

HSXの上昇率上位5銘柄

	株価	変動率	VNインデックスに貢献したポイント	売買高（100万株）
NHA	22.20	6.99%	0.03	0.60
FIR	9.65	6.98%	0.02	0.18
BCG	3.68	6.98%	0.09	10.36
LDG	5.52	6.98%	0.04	23.10
HAR	3.99	6.97%	0.01	1.56

HSXの下落率上位5銘柄

	株価	変動率	VNインデックスに貢献したポイント	売買高（100万株）
NAF	22.15	-6.93%	-0.03	0.32
ADG	10.50	-6.67%	-0.01	0.02
DRH	3.53	-5.61%	-0.01	1.57
LM8	12.75	-5.56%	0.00	0.00
DTL	10.50	-5.41%	-0.01	0.00

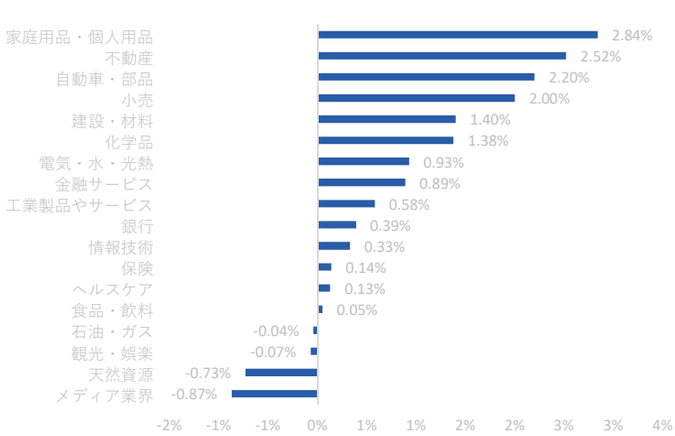
HNXの上昇率上位5銘柄

	株価	変動率	VNインデックスに貢献したポイント	売買高（100万株）
SFN	19.90	9.94%	0.02	0.00
APS	7.80	9.86%	0.25	2.75
SDN	25.80	9.79%	0.03	0.00
AME	7.90	9.72%	0.19	0.00
IDJ	5.80	9.43%	0.37	4.37

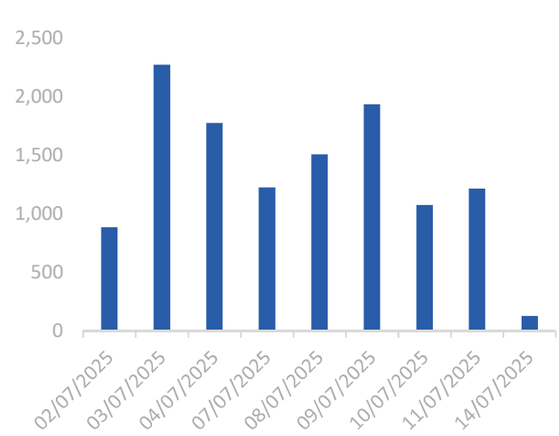
HNXの下落率上位5銘柄

	株価	変動率	VNインデックスに貢献したポイント	売買高（100万株）
MAS	34.20	-9.76%	-0.06	0.00
MED	23.30	-9.69%	-0.11	0.00
NFC	55.00	-9.69%	-0.33	0.00
CTB	24.50	-8.92%	-0.12	0.00
PTX	20.60	-8.44%	-0.04	0.00

図表 1
セクターのパフォーマンス



図表 2
外国人投資家の取引



ソース: FiinPro-X, BSC総合

BSC30ポートフォリオ

銘柄	業界	前日終値 (1千 VND)	前日比 (%)	Beta	時価総額（10億VND）	売買代金（10億VND）	EPS (VND)	P/E	目標価格 (VND/株)	外国人保有率	レポートのリンク
MWG	小売	69.0	1.6%	1.4	100,398	608.8	2,976	22.8		48.6%	
KBC	不動産	28.4	3.1%	1.3	25,898	523.6	1,611	17.1		18.7%	
KDH	不動産	31.3	3.1%	1.2	30,638	261.5	896	33.8		34.8%	
PDR	不動産	19.7	4.8%	1.5	17,011	528.7	179	104.6	23,600	10.1%	Link
VHM	不動産	88.8	1.0%	1.0	361,042	511.5	7,766	11.3	81,300	10.6%	Link
FPT	情報技術	127.1	0.4%	0.8	187,536	984.4	5,611	22.6	136,500	41.0%	Link
BSR	石油・ガス	18.5	0.3%	0.0	57,204	72.7	(37)	-501.9		0.3%	
PVS	石油・ガス	33.3	0.6%	1.5	15,821	173.8	2,303	14.4	39	12.1%	Link
HCM	金融サービス	25.0	0.2%	1.4	26,945	498.6	1,360	18.4		39.6%	
SSI	金融サービス	29.8	0.3%	1.3	58,466	1523.2	1,545	19.2		40.2%	
VCI	金融サービス	41.7	1.5%	1.4	29,663	568.7	1,602	25.6		29.8%	
DCM	化学品	34.1	0.7%	1.3	17,894	108.9	2,805	12.1	37,800	4.7%	Link
DGC	化学品	103.9	0.2%	1.4	39,383	191.0	8,224	12.6	109,300	15.0%	Link
ACB	銀行	22.7	0.0%	0.9	116,602	299.2	3,224	7.0	30,400	30.0%	Link
BID	銀行	38.7	0.9%	1.0	268,918	322.3	3,643	10.5	47,000	17.5%	Link
CTG	銀行	44.3	-0.7%	1.2	239,502	536.9	4,806	9.3	50,000	27.3%	Link
HDB	銀行	24.4	-0.2%	1.1	85,454	416.2	3,985	6.1	26,400	16.9%	Link
MBB	銀行	26.8	0.4%	1.0	162,931	513.4	4,049	6.6	28,200	23.2%	Link
MSB	銀行	13.0	0.4%	1.1	33,540	106.9	2,150	6.0	14,000	28.0%	Link
STB	銀行	48.0	0.6%	1.1	89,831	467.9	5,767	8.3		20.1%	
TCB	銀行	35.1	0.4%	1.1	246,917	749.0	3,013	11.6	33,100	22.5%	Link
TPB	銀行	14.9	0.3%	1.1	39,233	477.3	2,383	6.2	-	23.9%	Link
VCB	銀行	62.4	-0.5%	0.9	523,901	502.2	4,063	15.4	69,200	22.1%	Link
VIB	銀行	19.4	0.3%	1.0	57,646	172.9	2,400	8.1	23,000	5.0%	Link
VPB	銀行	21.0	4.2%	1.0	159,869	1354.6	2,030	9.9	24,000	24.9%	Link
HPG	天然資源	25.8	-1.0%	1.3	199,562	1286.0	1,628	16.0	35,800	23.0%	Link
HSG	天然資源	17.8	0.6%	1.5	10,960	136.7	749	23.6	16,800	8.0%	Link
DBC	食品・飲料	34.1	1.2%	1.4	11,278	254.0	3,930	8.6	32,200	6.5%	Link
MSN	食品・飲料	75.3	-1.6%	1.2	110,034	495.5	1,518	50.4	82,500	25.5%	Link
VNM	食品・飲料	60.3	0.8%	0.7	124,979	374.6	4,194	14.3	64,500	48.5%	Link

ソース: FiinPro-X, BSC

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。

DANH MỤC BSC50

銘柄	業界	前日終値 (1千VND)	前日比（%）	Beta	時価総額（10億VND）	売買代金（10億VND）	EPS (VND)	P/E	外国人投資家の保有率	ROE (%)	レポートのリンク
DGW	小売	44.6	1.36%	1.4	9,643	116.0	2,098	21.0	26.7%	15.7%	Link
FRT	小売	190.5	4.04%	0.9	24,946	130.5	3,279	55.8	32.1%	24.0%	Link
BVH	保険	53.9	0.37%	1.2	39,863	19.7	2,975	18.1	27.3%	9.7%	
DIG	不動産	18.8	3.88%	1.5	11,668	549.9	303	59.6	3.9%	2.5%	
DXG	不動産	18.2	6.74%	1.6	17,372	979.5	310	55.1	24.2%	2.5%	Link
HDC	不動産	27.8	6.94%	1.3	4,628	304.2	443	58.6	2.8%	3.4%	
HDG	不動産	25.7	1.98%	1.4	9,323	186.7	762	33.1	17.7%	4.6%	Link
IDC	不動産	46.4	0.43%	1.4	15,246	46.5	4,982	9.3	19.6%	31.2%	
NLG	不動産	39.0	0.26%	1.4	14,960	201.1	1,827	21.3	47.5%	7.4%	Link
SIP	不動産	62.2	1.17%	1.3	14,885	75.3	6,076	11.6	4.0%	29.7%	
SZC	不動産	37.7	2.87%	1.1	6,587	116.5	2,036	18.0	2.5%	11.8%	Link
TCH	不動産	24.9	4.19%	1.4	15,937	235.8	1,279	18.6	11.8%	9.1%	Link
VIC	不動産	113.0	4.63%	1.1	412,955	633.7	2,823	38.3	6.8%	8.0%	
VRE	不動産	28.7	0.17%	0.9	64,988	190.5	1,844	15.5	18.2%	10.1%	Link
CMG	情報技術	42.0	-0.71%	1.3	8,938	59.5	1,650	25.6	36.2%	12.4%	Link
PLX	石油・ガス	37.5	-0.53%	1.0	47,901	46.6	1,535	24.6	17.1%	7.6%	Link
PVD	石油・ガス	20.5	0.49%	1.3	11,340	95.4	1,246	16.4	3.7%	4.4%	Link
FTS	金融サービス	41.8	2.20%	1.5	14,172	276.7	1,648	24.8	27.6%	13.7%	
MBS	金融サービス	29.5	0.68%	1.6	16,783	246.8	1,650	17.8	6.1%	12.9%	
GAS	電気・水・光熱	68.2	0.44%	1.1	159,067	52.6	4,543	15.0	1.9%	17.0%	Link
POW	電気・水・光熱	14.0	3.72%	1.3	31,498	371.4	546	24.6	3.3%	4.0%	Link
REE	電気・水・光熱	68.5	2.39%	0.8	36,237	101.6	3,922	17.1	49.0%	11.4%	Link
VJC	観光・娯楽	99.0	-1.00%	0.7	59,161	184.2	2,762	36.2	11.3%	8.9%	
GEX	工業製品やサービス	39.7	-0.75%	1.4	36,096	424.7	1,954	20.5	8.1%	12.8%	Link
GMD	工業製品やサービス	59.0	-1.99%	1.2	25,296	264.4	3,797	15.9	41.5%	11.9%	Link
HAH	工業製品やサービス	69.2	-0.14%	1.2	9,002	207.6	5,594	12.4	5.0%	25.8%	Link
PVT	工業製品やサービス	18.2	-0.27%	1.2	8,553	47.1	2,293	7.9	9.3%	14.2%	Link
VTP	工業製品やサービス	123.8	0.90%	0.0	14,943	180.6	3,235	37.9	5.7%	24.9%	
PNJ	家庭用品・個人用品	87.6	5.29%	1.2	28,114	158.4	6,105	13.6	48.8%	18.6%	Link
TCM	家庭用品・個人用品	31.4	-0.63%	1.0	3,535	46.1	2,608	12.1	50.0%	13.2%	
TNG	家庭用品・個人用品	20.7	0.98%	1.6	2,513	32.2	2,580	8.0	17.1%	17.0%	Link
DPM	化学品	39.0	0.91%	1.1	15,125	256.9	1,223	31.6	7.6%	4.3%	Link
GVR	化学品	30.7	2.17%	1.4	120,000	173.7	1,174	25.5	0.9%	8.9%	
EIB	銀行	25.3	3.27%	1.1	45,637	632.4	1,856	13.2	5.2%	14.0%	Link
LPB	銀行	32.9	-0.45%	0.5	98,580	65.0	3,333	9.9	0.9%	23.7%	
NAB	銀行	14.8	-0.34%	0.0	25,478	22.1	2,239	6.6	1.9%	20.4%	
OCB	銀行	13.1	2.75%	1.0	31,439	125.0	1,189	10.7	19.4%	9.4%	Link
NKG	天然資源	14.1	1.08%	1.5	6,244	136.8	1,122	12.4	4.8%	5.9%	Link
ANV	食品・飲料	22.5	-0.22%	1.5	6,004	59.5	612	36.9	3.1%	5.7%	
BAF	食品・飲料	34.0	-0.15%	0.6	10,352	74.2	1,378	24.7	3.4%	12.2%	
SAB	食品・飲料	48.0	-0.31%	0.7	61,755	66.5	3,217	15.0	58.9%	17.2%	
VHC	食品・飲料	57.7	-0.69%	1.3	13,041	54.9	5,567	10.4	22.8%	14.4%	Link
BMP	建設・材料	144.0	-0.21%	0.9	11,813	15.4	13,288	10.9	85.7%	38.6%	Link
CTD	建設・材料	84.9	1.80%	1.5	8,459	115.3	3,237	25.8	48.7%	3.7%	Link
CTR	建設・材料	101.9	0.30%	1.3	11,622	61.3	4,754	21.4	9.7%	29.3%	Link
DPG	建設・材料	43.8	1.51%	1.6	4,349	107.9	2,336	18.5	7.1%	12.2%	
HHV	建設・材料	13.0	2.77%	1.4	5,993	191.2	1,084	11.7	9.9%	5.2%	Link
PC1	建設・材料	22.9	2.46%	1.2	7,993	111.1	1,237	18.1	14.8%	8.1%	Link
VCG	建設・材料	23.2	1.54%	1.3	14,739	285.4	915	24.9	7.9%	7.4%	
VGC	建設・材料	46.7	2.41%	1.4	20,422	85.6	2,720	16.8	5.5%	14.6%	

ソース: FiinPro-X, BSC

BSC50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50社が含まれている。
BSC50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。BSC50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の専門家により四半期に評価され、選択されております。BSC50ポートフォリオは毎四半期アップデートされる。BSC50ポートフォリオは市場の上昇傾向及び短期的な取引に適しています。

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。

Contact Information - BSC Research

Tran Thang Long
Head of Research
Longtt@bsc.com.vn

Bui Nguyen Khoa
Deputy Head of Research
Macroeconomic & Market Research
Khoabn@bsc.com.vn

Phan Quoc Buu
Deputy Head of Research
Sector & Corporate Research
Buupq@bsc.com.vn

Macroeconomic & Market Research

Vu Viet Anh
Analyst
Anhvv@bsc.com.vn

Tran Thanh Tung
Analyst
Tungtt1@bsc.com.vn

Pham Thanh Thao
Analyst
Thaopt1@bsc.com.vn

Nguyen Giang Anh
Analyst
Anhng@bsc.com.vn

Luu Diem Ngoc
Analyst
Ngocld@bsc.com.vn

BSC Headquarters
8th, 9th floor, ThaiHoldings Tower
210 Tran Quang Khai street, Hanoi, Vietnam
Tel: (008424) 3935 2722
Fax: (008424) 2220 0669

Branch
4th, 9th Floor, President Place Tower
93 Nguyen Du Street, Ben Nghe Ward, District 1, Ho Chi Minh City, Vietnam
Tel: (008424) 3821 8885
Fax: (008424) 3821 8879

BSC Research
hn.ptnc@bsc.com.vn
(008424) 39352722 - Ext 108

Institutional Investors
hn.tvdt.khtc@bsc.com.vn
(008424) 39264 659

Individual Investors
i-center@bsc.com.vn
(008424) 39264 660

Website: **http://www.bsc.com.vn**