

推奨戦略

・VNインデックスは前日比+7.27ポイント高の1497.28で引けた。HNXインデックスは前日比+1.68ポイント高の247.77で引けた。
VNインデックスに最も寄与した銘柄はTCB(+1.86ポイント)、VHM(+1.84ポイント)、STB(+1.15ポイント)、MSN(+1.06ポイント)、VPB(+0.84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VIC(-2.63ポイント)、VCB(-0.57ポイント)、FPT(-0.34ポイント)、HPG(-0.17ポイント)、BVH(-0.17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+1.57%増の34兆8,530億ドンに達した。総売買代金が35兆9,920億ドンに達した。変動幅は16.91ポイントだった。上昇には171銘柄、変わらずには57銘柄、下落には147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967億9,000万ドンだったが、一方、HNX市場での買越額は638億6,000万ドンだった。最も売られたのはFPT(1,863億2,000万ドン)、VCB(965億6,000万ドン)、GEX(827億5,000万ドン)、GMD(771億2,000万ドン)、DXG(758億9,000万ドン)だった。

先物取引契約:

先物取引契約: 4111G3000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18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+7.27ポイント高の1497.28で引けた。18業界うちの10業界が上昇した。最も上昇率は食品・飲食業、石油・ガス業だった。一方、最も下落率は保険業だった。外国人投資家はHSX市場とUPCOM市場で売り越したが、HNXで買い越した。VNインデックスは1,485~1,500ポイントの周りに変更している。次の数日間には、VNインデックスはこの周りに短期的に変更する可能性がある。この期間はVNインデックスが新値水準を形成することであるだろう。投資家は抵抗線の1,500ポイントで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	0.71%	0.18%	0.00%	0.00%
前週比	1.27%	3.04%	2.71%	3.13%
前月比	7.65%	9.48%	10.96%	14.54%
前四半期比	24.86%	24.08%	24.04%	27.01%

ソース: FiinPro-X, BSC

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,497.28	247.77	104.74
% 1D	0.49%	0.68%	0.51%
売買代金	34,853	3,281	999
%1D	1.57%	-2.80%	-19.21%
外国人投資家の 売買代金 (買い 越し・売り越し)	-96.79	63.86	2.95

ソース: FiinPro-X, BSC総合

外国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
MSN	262.91	FPT	-186.32
VPB	114.41	VCB	-96.56
SSI	98.17	GEX	-82.75
VIX	84.58	GMD	-77.12
MWG	78.33	DXG	-75.89

ソース: FiinPro-X, BSC総合

世界市場

		%D	%W
SPX	6,244	-0.40%	0.29%
FTSE100	8,958	0.21%	1.02%
Eurostoxx	5,343	-0.17%	-1.76%
Shanghai	3,504	-0.03%	0.31%
Nikkei	39,663	-0.04%	-0.43%

ソース: Vietstock.vn, BSC総合

	価値	%
貨物		
ブレンド原油	68.49	-1.48%
金価格	3,341	-0.17%
為替レート		
対USD為替レート	26,330	0.00%
対EUR為替レート	31,177	0.22%
対円為替レート	180	0.00%
金利		
国債金利 (10年間物)	3.4%	0.00%
銀行間金利 (1か月物)	4.6%	

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	117.40	5.20%	5.47	3.88
CTG	44.95	1.81%	1.01	5.37
HPG	26.10	2.35%	0.91	6.40
VCB	61.80	0.65%	0.78	8.36
TCB	35.25	1.29%	0.74	7.06

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)
SHS	16.20	8.00%	0.75	0.89
DTK	13.40	7.20%	0.43	0.68
NVB	15.10	2.03%	0.23	1.17
CEO	19.10	1.06%	0.07	0.54
HUT	13.80	0.73%	0.06	0.89

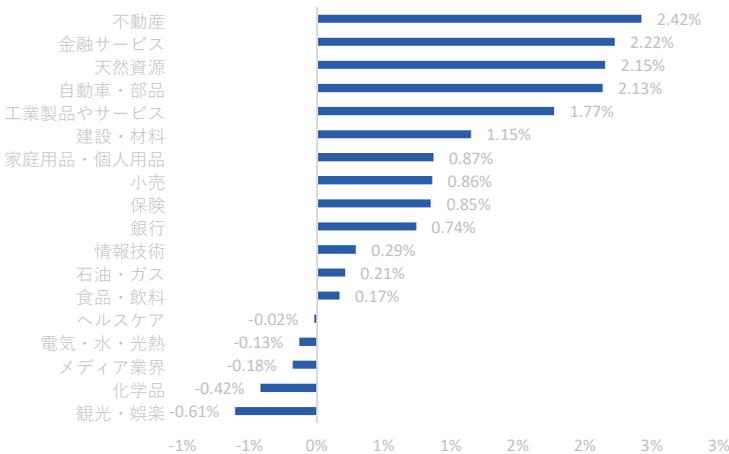
HSXの上昇率上位 5銘柄

	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)
NNC	35.95	6.99%	0.01	0.14
FUCVREIT	8.31	6.95%	0.00	0.01
HTI	21.55	6.95%	0.01	0.45
DXS	11.55	6.94%	0.11	8.57
DHA	47.85	6.93%	0.01	0.38

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)
VC9	4.50	9.76%	0.03	0.14
SDA	3.40	9.68%	0.03	0.55
VC6	26.50	9.50%	0.11	0.00
POT	19.90	9.34%	0.14	0.00
KST	13.30	9.02%	0.03	0.00

図表 1
セクターのパフォーマンス



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)
VPL	91.30	-0.76%	-0.29	1.79
GVR	29.85	-0.83%	-0.23	4.00
VJC	96.00	-1.54%	-0.19	0.54
GAS	67.40	-0.44%	-0.16	2.34
GMD	57.40	-0.86%	-0.05	0.42

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)
PGS	34.00	-8.36%	-0.09	0.05
VIF	16.60	-2.35%	-0.09	0.35
IDC	46.00	-0.65%	-0.06	0.33
BAB	12.20	-0.81%	-0.06	0.96
PVI	58.00	-0.68%	-0.06	0.23

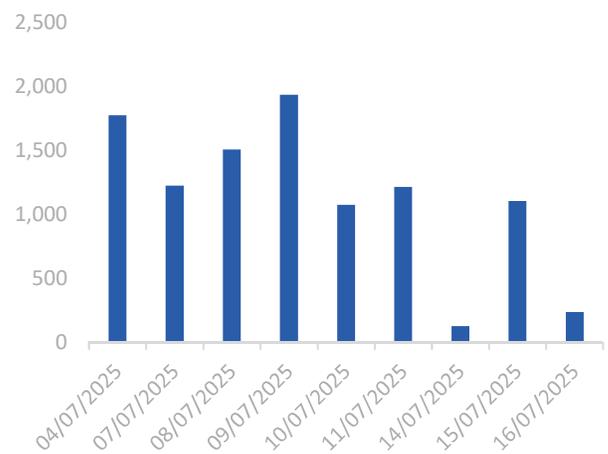
HSXの下落率上位 5銘柄

	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)
FUCTVC	10.05	-6.94%	0.00	0.00
FDC	15.00	-5.66%	-0.01	0.01
CCI	22.25	-5.52%	0.00	0.00
VCA	11.30	-4.64%	0.00	0.10
TNC	30.10	-4.29%	-0.01	0.00

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)
ATS	13.80	-9.80%	-0.02	0.00
BDB	11.10	-9.02%	0.00	0.00
FID	2.10	-8.70%	-0.02	0.51
BPC	10.70	-7.76%	-0.01	0.00
PIA	27.10	-7.19%	-0.03	0.00

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 (1 0億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	70.7	0.3%	1.5	104,538	596.4	2,975	23.8		48.8%	
KBC	不動産	28.5	0.2%	1.5	26,793	168.8	1,604	17.7		18.8%	
KDH	不動産	29.0	0.2%	1.1	32,255	158.7	812	35.7		34.5%	
PDR	不動産	20.6	-1.7%	1.5	18,644	580.5	179	114.7	23,600	10.1%	Link
VHM	不動産	96.0	2.0%	1.2	394,312	559.2	7,766	12.4	81,300	10.6%	Link
FPT	情報技術	109.6	-0.8%	1.1	186,648	889.2	5,610	22.5	136,500	41.1%	Link
BSR	石油・ガス	19.0	1.9%	0.0	58,909	176.0	(37)	-516.9		0.3%	
PVS	石油・ガス	34.2	2.4%	1.3	16,346	341.7	2,303	14.9	39	12.0%	Link
HCM	金融サービス	25.0	0.2%	1.5	26,945	401.7	1,347	18.5		39.3%	
SSI	金融サービス	31.8	-0.3%	1.4	62,706	1223.4	1,545	20.6		41.2%	
VCI	金融サービス	41.7	1.0%	1.3	30,132	616.5	1,602	26.0		29.7%	
DCM	化学品	33.8	-0.7%	1.3	17,894	130.6	2,805	12.1	37,800	4.9%	Link
DGC	化学品	102.6	-0.5%	1.4	38,965	215.5	8,224	12.5	109,300	14.8%	Link
ACB	銀行	22.7	0.9%	0.9	116,345	426.3	3,224	7.0	30,400	30.0%	Link
BID	銀行	38.4	0.1%	1.0	269,269	346.0	3,643	10.5	47,000	17.5%	Link
CTG	銀行	45.1	0.1%	1.0	241,918	375.3	4,806	9.4	50,000	27.2%	Link
HDB	銀行	24.4	0.2%	1.0	85,279	504.2	3,985	6.1	26,400	16.8%	Link
MBB	銀行	27.2	1.7%	1.0	165,982	758.8	4,049	6.7	28,200	23.2%	Link
MSB	銀行	13.3	0.0%	1.1	34,450	182.0	2,150	6.2	14,000	28.2%	Link
STB	銀行	50.2	5.2%	1.0	94,638	1274.7	5,767	8.7		20.2%	
TCB	銀行	36.3	3.1%	1.2	256,101	1372.4	3,013	12.0	33,100	22.5%	Link
TPB	銀行	15.1	1.3%	1.2	39,894	407.6	2,383	6.3	-	24.1%	Link
VCB	銀行	61.9	-0.5%	0.7	517,216	437.1	4,063	15.2	69,200	22.1%	Link
VIB	銀行	17.1	0.3%	0.9	58,075	202.4	2,105	8.1	23,000	5.0%	Link
VPB	銀行	21.4	2.2%	1.0	169,389	1036.7	2,030	10.5	24,000	25.3%	Link
HPG	天然資源	25.9	-0.4%	1.2	198,795	1061.5	1,628	15.9	35,800	22.6%	Link
HSG	天然資源	18.0	-0.3%	1.4	11,147	180.6	749	24.0	16,800	8.2%	Link
DBC	食品・飲料	33.7	-0.9%	1.5	11,278	244.0	3,930	8.6	32,200	6.1%	Link
MSN	食品・飲料	79.1	3.8%	1.2	113,774	1187.6	1,518	52.1	82,500	25.8%	Link
VNM	食品・飲料	60.2	0.2%	0.5	125,815	352.2	4,194	14.4	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、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	46.6	4.72%	1.6	10,213	313.7	2,098	22.2	26.6%		Link
FRT	小売	152.3	-0.07%	1.1	25,937	84.2	2,623	58.1	31.8%		Link
BVH	保険	52.5	-1.87%	1.1	38,972	31.4	2,975	17.7	27.3%		
DIG	不動産	20.6	1.23%	1.5	13,284	662.2	303	67.8	5.2%		
DXG	不動産	19.5	-1.77%	1.5	19,817	584.0	310	62.8	26.4%		Link
HDC	不動産	30.0	-1.32%	1.3	5,351	238.4	443	67.8	3.7%		
HDG	不動産	27.8	-1.60%	1.4	10,266	180.1	762	36.4	16.6%		Link
IDC	不動産	46.1	-0.22%	1.3	15,213	155.5	4,982	9.3	19.5%		
NLG	不動産	40.7	-1.57%	1.4	15,673	161.9	1,827	22.3	47.7%		Link
SIP	不動産	61.5	-0.49%	1.1	14,890	75.7	5,282	11.6	3.9%		
SZC	不動産	38.1	1.87%	1.2	6,848	199.3	2,036	18.7	2.4%		Link
TCH	不動産	24.5	-0.81%	1.5	16,371	182.2	1,279	19.2	11.9%		Link
VIC	不動産	119.0	-2.46%	1.3	455,016	731.5	2,823	42.2	6.8%		
VRE	不動産	29.5	-1.01%	1.1	66,920	115.7	1,844	16.0	18.3%		Link
CMG	情報技術	41.8	0.36%	1.1	8,832	58.1	1,650	25.3	36.5%		Link
PLX	石油・ガス	37.3	0.54%	0.8	47,393	85.9	1,535	24.3	17.1%		Link
PVD	石油・ガス	20.9	2.21%	1.1	11,590	297.6	1,246	16.7	4.0%		Link
FTS	金融サービス	41.1	-0.12%	1.7	14,241	311.1	1,348	30.5	27.6%	10.9%	
MBS	金融サービス	30.1	3.08%	1.7	17,241	407.0	1,554	19.4	5.9%	12.1%	
GAS	電気・水・光熱	68.1	0.59%	0.9	159,536	61.4	4,543	15.0	1.9%		Link
POW	電気・水・光熱	14.0	1.82%	1.0	32,786	320.0	546	25.6	3.2%		Link
REE	電気・水・光熱	68.5	0.74%	1.0	37,104	68.1	3,922	17.5	49.0%		Link
VJC	観光・娯楽	93.3	-1.06%	0.5	55,197	286.8	2,757	33.8	11.3%		
GEX	工業製品やサービス	42.4	-1.17%	1.4	38,262	322.8	1,954	21.7	8.2%		Link
GMD	工業製品やサービス	57.2	0.18%	1.0	24,035	208.4	3,797	15.1	40.5%		Link
HAH	工業製品やサービス	70.0	2.34%	1.2	9,093	605.1	5,594	12.5	4.9%		Link
PVT	工業製品やサービス	18.3	1.10%	1.2	8,600	76.1	2,293	8.0	8.8%		Link
VTP	工業製品やサービス	121.6	-2.01%	0.0	14,809	113.3	3,235	37.6	5.5%		
PNJ	家庭用品・個人用品	86.2	-0.12%	1.1	29,127	52.2	6,105	14.1	49.0%		Link
TCM	家庭用品・個人用品	32.5	2.20%	0.9	3,641	132.6	2,608	12.5	50.0%		
TNG	家庭用品・個人用品	21.1	1.93%	1.4	2,587	49.9	2,580	8.2	17.0%		Link
DPM	化学品	38.4	-0.65%	1.2	15,008	150.2	1,223	31.4	7.2%		Link
GVR	化学品	30.4	1.16%	1.6	121,600	189.0	1,174	25.9	0.9%		
EIB	銀行	25.2	2.44%	1.1	46,847	660.4	1,856	13.6	5.0%		Link
LPB	銀行	34.6	2.82%	0.5	103,360	161.2	3,333	10.4	0.8%		
NAB	銀行	14.6	-0.34%	0.0	24,963	27.6	2,239	6.5	2.0%		
OCB	銀行	12.2	-1.61%	1.0	30,083	99.4	1,189	10.3	19.6%		Link
NKG	天然資源	14.3	0.00%	1.4	6,400	201.7	1,122	12.7	4.7%		Link
ANV	食品・飲料	23.0	-0.22%	1.5	6,111	70.8	612	37.5	2.8%		
BAF	食品・飲料	34.2	0.59%	0.7	10,398	133.3	1,371	25.0	3.4%		
SAB	食品・飲料	48.2	-0.41%	1.2	61,820	69.5	3,217	15.0	58.8%		
VHC	食品・飲料	56.9	-1.22%	1.3	12,771	152.8	5,567	10.2	21.9%		Link
BMP	建設・材料	142.6	1.64%	1.1	11,673	20.8	13,288	10.7	85.8%		Link
CTD	建設・材料	86.1	-1.82%	1.5	8,733	101.5	3,236	26.6	48.8%		Link
CTR	建設・材料	99.8	-1.96%	1.3	11,416	135.6	4,754	21.0	9.5%		Link
DPG	建設・材料	46.5	2.88%	1.3	4,687	102.3	2,336	19.9	5.9%		
HHV	建設・材料	12.9	-0.77%	1.4	6,417	169.8	1,026	12.6	10.6%		Link
PC1	建設・材料	22.8	-0.65%	1.2	8,154	106.5	1,237	18.4	14.6%		Link
VCG	建設・材料	23.4	0.00%	1.4	15,095	262.9	915	25.5	7.4%		
VGC	建設・材料	47.2	-0.21%	1.4	21,162	55.8	2,720	17.4	5.4%		

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社が含まれています。

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に基づく、BSCの専門家により四半期に評価され、選択されており、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>