

推奨戦略

・VNインデックスは前日比-12.23ポイント安の1485.05で引けた。HNXインデックスは前日比-1.98ポイント安の245.79で引けた。
VNインデックスに最も寄与した銘柄はVPB(+1.86ポイント)、HVN(+1.15ポイント)、LPB(+0.65ポイント)、HPG(+0.55ポイント)、GEX(+0.45)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(-6.03ポイント)、VHM(-3.72ポイント)、TCB(-1.31ポイント)、VCB(-1.17ポイント)、GEE(-0.68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-5.67%減の32兆8,760憶ドンに達した。総売買代金が35兆4,990憶ドンに達した。変動幅は30.59ポイントだった。上昇には118銘柄、変わらずには49銘柄、下落には203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、1,754億4,000万ドン、134億7,000万ドンだった。最も買われたのはVPB(2,188憶7,000万ドン)、VIC(766憶6,000万ドン)、SSI(684憶9,000万ドン)、NVL(658憶1,000万ドン)、SHB(641憶8,000万ドン)だった。

先物取引契約:

先物取引契約: 先物取引契約はVN30と共に下落した。

カバードワラント:

カバードワラント: 2025年7月21日には、カバードワラント市場は株式市場と共に下落した。

サマリー

VNインデックスは前日比-12.23ポイント安の1485.05で引けた。18業界うちの12業界が下落した。最も下落率は不動産業だった。一方、最も上昇率はメディア業だった。外国人投資家はHSX市場とHNX市場で買い越したが、UPCOM市場で売り越した。VNインデックスは1,500ポイントを超えた後、利益確定売り圧力を直面している。次の数日間には、VNインデックスは1,455~1,475ポイントの周りまでに下落する可能性がある。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	-0.68%	-0.59%	-0.82%	-0.96%
前週比	0.88%	2.28%	0.99%	1.40%
前月比	8.02%	10.18%	10.06%	13.44%
前四半期比	27.05%	27.99%	24.05%	26.17%

ソース: FiinPro-X, BSC

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,485.05	245.79	104.27
% 1D	-0.82%	-0.80%	-0.45%
売買代金	32,876	2,687	870
%1D	-5.67%	-18.40%	-33.00%
外国人投資家の 売買代金（買い 越し・売り越し）	175.44	13.47	-56.62

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	218.87	VCB	-147.05
VIC	76.66	FPT	-142.51
SSI	68.49	VIX	-86.10
NVL	65.81	VCI	-65.69
SHB	64.18	GMD	-55.72

ソース: FiinPro-X, BSC総合

世界市場

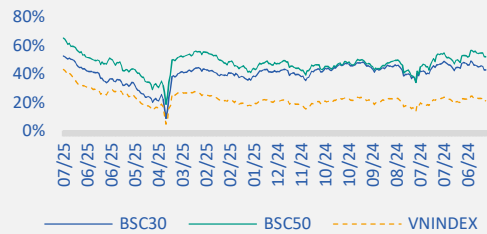
		%D	%W
SPX	6,297	-0.01%	0.59%
FTSE100	8,997	0.06%	-0.01%
Eurostoxx	5,345	-0.31%	-0.29%
Shanghai	3,560	0.72%	1.14%
Nikkei	39,819	-0.21%	0.63%

ソース: Vietstock.vn, BSC総合

	価値	%
貨物		
ブレンド原油	68.88	-0.58%
金価格	3,366	0.39%
為替レート		
対USD為替レート	26,340	0.00%
対EUR為替レート	31,189	0.05%
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)
VPB	22.30	4.45%	1.86	7.93
HVN	31.60	6.94%	1.15	2.21
LPB	35.50	2.60%	0.65	2.99
HPG	26.20	1.16%	0.55	7.68
GEX	44.40	4.72%	0.45	0.90

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)
KSF	67.00	4.52%	0.60	0.30
DHT	86.90	5.72%	0.27	0.08
HGM	345.10	7.17%	0.21	0.01
KSV	174.00	0.64%	0.15	0.20
DTK	12.70	2.42%	0.14	0.68

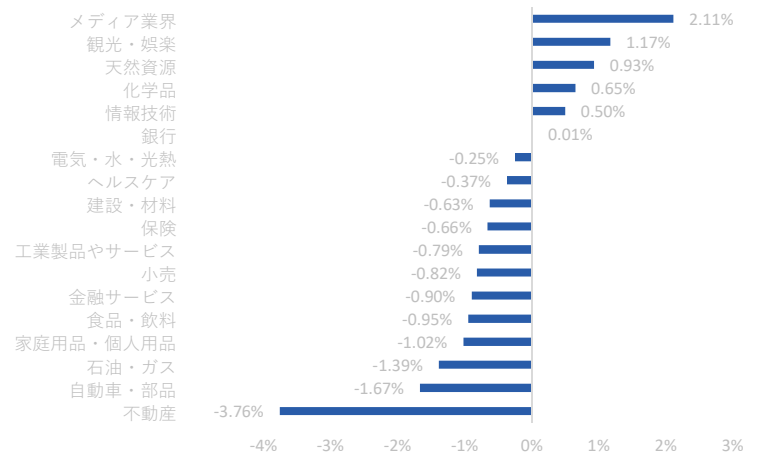
HSXの上昇率上位 5銘柄

	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)
SJS	122.40	6.99%	0.23	0.55
HVX	3.52	6.99%	0.00	0.19
FUCVREIT	8.89	6.98%	0.00	0.03
GMH	8.59	6.97%	0.00	0.01
HTI	23.05	6.96%	0.01	1.44

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)
HCC	21.20	9.84%	0.05	0.15
ICG	12.30	9.82%	0.08	0.08
PDB	13.60	9.68%	0.05	0.04
WSS	5.90	9.26%	0.11	0.22
MIC	31.50	8.62%	0.06	0.06

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)
VIC	112.00	-5.88%	-6.03	3.88
VHM	92.00	-4.17%	-3.72	4.11
TCB	35.45	-2.21%	-1.31	7.06
VCB	61.30	-0.97%	-1.17	8.36
GEE	117.00	-6.70%	-0.68	0.37

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	-2.61%	-0.30	1.17
PVS	33.40	-2.34%	-0.25	0.48
CEO	21.90	-3.10%	-0.24	0.54
SHS	16.40	-2.38%	-0.23	0.89
HUT	14.20	-2.74%	-0.23	0.89

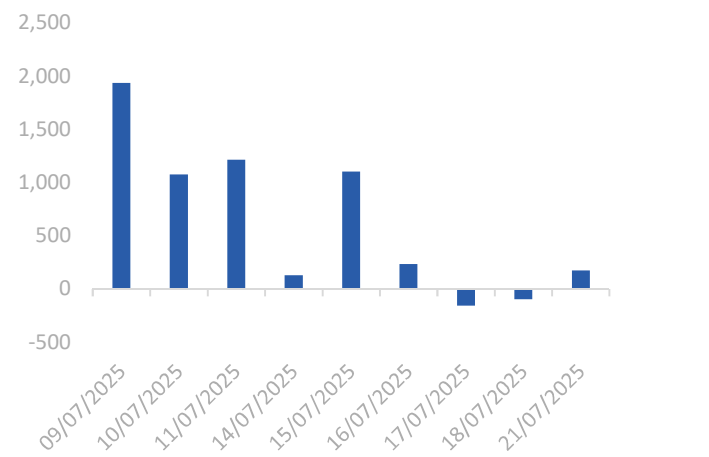
HSXの下落率上位 5銘柄

	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)
ABS	3.74	-6.97%	0.00	0.92
DCL	21.40	-6.96%	-0.03	0.75
LDG	6.56	-6.95%	-0.03	3.55
VFG	60.60	-6.91%	-0.04	0.66
TCD	2.84	-6.89%	-0.02	9.01

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)
KHS	25.60	-9.86%	-0.14	0.10
THS	14.90	-9.70%	-0.02	0.00
POT	18.00	-9.55%	-0.13	0.00
SHN	5.70	-9.52%	-0.27	0.02
API	7.70	-9.41%	-0.24	2.04

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	70.0	-1.0%	1.4	104,538	721.8	2,975	23.8		48.8%	
KBC	不動産	28.4	-0.4%	1.3	26,793	96.2	1,604	17.7		18.8%	
KDH	不動産	28.3	-2.6%	1.2	32,255	239.4	812	35.7		34.5%	
PDR	不動産	20.0	-2.7%	1.5	18,644	437.1	179	114.7	23,600	10.1%	Link
VHM	不動産	92.0	-4.2%	1.0	394,312	557.5	7,766	12.4	81,300	10.6%	Link
FPT	情報技術	110.3	0.7%	0.8	186,648	984.2	5,610	22.5	136,500	41.1%	Link
BSR	石油・ガス	18.6	-2.1%	0.0	58,909	80.2	(37)	-516.9		0.3%	
PVS	石油・ガス	33.4	-2.3%	1.5	16,346	198.0	2,303	14.9	39	12.0%	Link
HCM	金融サービス	24.5	-1.8%	1.5	26,945	494.2	1,347	18.5		39.3%	
SSI	金融サービス	31.4	-1.4%	1.3	62,706	1726.5	1,545	20.6		41.2%	
VCI	金融サービス	40.7	-2.5%	1.4	30,132	826.4	1,602	26.0		29.7%	
DCM	化学品	34.5	1.9%	1.3	17,894	220.4	2,805	12.1	37,800	4.9%	Link
DGC	化学品	102.1	-0.5%	1.4	38,965	272.6	8,224	12.5	109,300	14.8%	Link
ACB	銀行	22.9	0.9%	0.9	116,345	456.3	3,224	7.0	30,400	30.0%	Link
BID	銀行	38.1	-0.7%	1.0	269,269	264.5	3,643	10.5	47,000	17.5%	Link
CTG	銀行	45.2	0.3%	1.2	241,918	299.7	4,806	9.4	50,000	27.2%	Link
HDB	銀行	24.5	0.4%	1.1	85,279	513.7	3,985	6.1	26,400	16.8%	Link
MBB	銀行	27.0	-0.9%	1.0	165,982	563.7	4,049	6.7	28,200	23.2%	Link
MSB	銀行	13.3	0.4%	1.1	34,450	215.8	2,150	6.2	14,000	28.2%	Link
STB	銀行	49.5	-1.4%	1.1	94,638	526.0	5,767	8.7		20.2%	
TCB	銀行	35.5	-2.2%	1.1	256,101	897.4	3,013	12.0	33,100	22.5%	Link
TPB	銀行	15.1	0.0%	1.1	39,894	322.5	2,383	6.3	-	24.1%	Link
VCB	銀行	61.3	-1.0%	0.9	517,216	440.8	4,063	15.2	69,200	22.1%	Link
VIB	銀行	17.4	1.5%	1.0	58,075	279.2	2,105	8.1	23,000	5.0%	Link
VPB	銀行	22.3	4.5%	0.9	169,389	1667.6	2,030	10.5	24,000	25.3%	Link
HPG	天然資源	26.2	1.2%	1.3	198,795	1517.7	1,628	15.9	35,800	22.6%	Link
HSG	天然資源	18.0	0.3%	1.4	11,147	223.4	749	24.0	16,800	8.2%	Link
DBC	食品・飲料	32.9	-2.4%	1.4	11,278	392.4	3,930	8.6	32,200	6.1%	Link
MSN	食品・飲料	77.5	-2.0%	1.2	113,774	617.8	1,518	52.1	82,500	25.8%	Link
VNM	食品・飲料	60.0	-0.3%	0.7	125,815	332.0	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	46.0	-1.29%	1.4	10,213	118.1	2,098	22.2	26.6%		Link
FRT	小売	152.0	-0.20%	0.9	25,937	387.3	2,623	58.1	31.8%		Link
BVH	保険	51.9	-1.14%	1.2	38,972	22.0	2,975	17.7	27.3%		
DIG	不動産	20.1	-2.19%	1.5	13,284	661.2	303	67.8	5.2%		
DXG	不動産	18.9	-2.83%	1.6	19,817	664.4	310	62.8	26.4%		Link
HDC	不動産	30.3	0.83%	1.3	5,351	280.6	443	67.8	3.7%		
HDG	不動産	26.7	-3.96%	1.4	10,266	326.8	762	36.4	16.6%		Link
IDC	不動産	45.6	-1.08%	1.4	15,213	88.7	4,982	9.3	19.5%		
NLG	不動産	40.0	-1.72%	1.4	15,673	142.0	1,827	22.3	47.7%		Link
SIP	不動産	62.6	1.79%	1.3	14,890	56.8	5,282	11.6	3.9%		
SZC	不動産	37.5	-1.45%	1.1	6,848	89.8	2,036	18.7	2.4%		Link
TCH	不動産	24.1	-1.84%	1.4	16,371	189.5	1,279	19.2	11.9%		Link
VIC	不動産	112.0	-5.88%	1.0	455,016	508.2	2,823	42.2	6.8%		
VRE	不動産	29.0	-1.53%	0.9	66,920	177.7	1,844	16.0	18.3%		Link
CMG	情報技術	41.4	-1.08%	1.3	8,832	56.8	1,650	25.3	36.5%		Link
PLX	石油・ガス	37.1	-0.54%	1.0	47,393	43.8	1,535	24.3	17.1%		Link
PVD	石油・ガス	20.6	-1.20%	1.3	11,590	126.1	1,246	16.7	4.0%		Link
FTS	金融サービス	40.0	-2.68%	1.5	14,241	335.1	1,348	30.5	27.6%	10.9%	
MBS	金融サービス	29.6	-1.66%	1.7	17,241	166.5	1,554	19.4	5.9%	12.1%	
GAS	電気・水・光熱	67.5	-0.88%	1.1	159,536	49.3	4,543	15.0	1.9%		Link
POW	電気・水・光熱	14.0	-0.36%	1.2	32,786	230.0	546	25.6	3.2%		Link
REE	電気・水・光熱	68.6	0.15%	0.8	37,104	126.1	3,922	17.5	49.0%		Link
VJC	観光・娯楽	95.1	1.93%	0.7	55,197	148.2	2,757	33.8	11.3%		
GEX	工業製品やサービス	44.4	4.72%	1.4	38,262	752.1	1,954	21.7	8.2%		Link
GMD	工業製品やサービス	57.0	-0.35%	1.2	24,035	156.0	3,797	15.1	40.5%		Link
HAH	工業製品やサービス	69.5	-0.71%	1.2	9,093	238.6	5,594	12.5	4.9%		Link
PVT	工業製品やサービス	18.1	-1.37%	1.2	8,600	57.6	2,293	8.0	8.8%		Link
VTP	工業製品やサービス	120.9	-0.58%	0.0	14,809	51.0	3,235	37.6	5.5%		
PNJ	家庭用品・個人用品	85.0	-1.39%	1.2	29,127	45.9	6,105	14.1	49.0%		Link
TCM	家庭用品・個人用品	32.1	-1.23%	1.0	3,641	42.2	2,608	12.5	50.0%		
TNG	家庭用品・個人用品	20.8	-1.42%	1.6	2,587	30.8	2,580	8.2	17.0%	18.6%	Link
DPM	化学品	39.8	3.65%	1.1	15,008	385.7	1,223	31.4	7.2%		Link
GVR	化学品	30.6	0.66%	1.4	121,600	166.0	1,174	25.9	0.9%		
EIB	銀行	25.4	0.99%	1.1	46,847	692.6	1,856	13.6	5.0%		Link
LPB	銀行	35.5	2.60%	0.5	103,360	158.0	3,333	10.4	0.8%	23.3%	
NAB	銀行	14.5	-0.34%	0.0	24,963	20.8	2,239	6.5	2.0%		
OCB	銀行	12.2	-0.41%	1.0	30,083	62.3	1,189	10.3	19.6%		Link
NKG	天然資源	14.4	0.70%	1.5	6,400	232.6	1,122	12.7	4.7%		Link
ANV	食品・飲料	23.3	1.53%	1.5	6,111	128.6	612	37.5	2.8%		
BAF	食品・飲料	34.1	-0.44%	0.6	10,398	112.9	1,371	25.0	3.4%		
SAB	食品・飲料	47.7	-1.04%	0.7	61,820	164.0	3,217	15.0	58.8%		
VHC	食品・飲料	57.2	0.53%	1.3	12,771	56.5	5,567	10.2	21.9%		Link
BMP	建設・材料	145.9	2.31%	0.8	11,673	39.7	13,288	10.7	85.8%		Link
CTD	建設・材料	84.5	-1.86%	1.4	8,733	114.6	3,236	26.6	48.8%		Link
CTR	建設・材料	98.0	-1.80%	1.3	11,416	77.5	4,754	21.0	9.5%		Link
DPG	建設・材料	45.3	-2.69%	1.5	4,687	109.4	2,336	19.9	5.9%		
HHV	建設・材料	12.9	-0.39%	1.3	6,417	149.4	1,026	12.6	10.6%		Link
PC1	建設・材料	22.8	0.00%	1.2	8,154	100.6	1,237	18.4	14.6%		Link
VCG	建設・材料	23.4	0.00%	1.3	15,095	264.5	915	25.5	7.4%		
VGC	建設・材料	46.2	-2.22%	1.3	21,162	52.5	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>