

推奨戦略

・VNインデックスは前日比+24.49ポイント高の1509.54で引けた。HNXインデックスは前日比+2.06ポイント高の247.85で引けた。
VNインデックスに最も寄与した銘柄はVIC(+5.14ポイント)、VHM(+3.43ポイント)、VCB(+1.76ポイント)、BID(+1.32ポイント)、VJC(+0.88)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VPL(-0.20ポイント)、TCB(-0.16ポイント)、GVR(-0.14ポイント)、HNA(-0.07ポイント)、BMP(-0.04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-7.19%減の30兆5,120憶ドンに達した。総売買代金が33兆8,320憶ドンに達した。変動幅は32.93ポイントだった。上昇には224銘柄、変わらずには43銘柄、下落には103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1兆7,513億2,000万ドンだったが、HNX市場での買越額は211億1,000万ドンだった。最も売られたのはVJC(1兆8,586億7,000万ドン)、SSI(2,280億6,000万ドン)、SHB(1,554億4,000万ドン)、PDR(1,016億7,000万ドン)、GMD(602億6,000万ドン)だった。

先物取引契約：

先物取引契約：先物取引契約はVN30と共に上昇した。

カバードワラント：

カバードワラント：2025年7月22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+24.49ポイント高の1509.54で引けた。18業界うちの17業界が上昇した。最も上昇率は不動産業、金融サービス業、工業だった。外国人投資家はHSX市場で1兆8,000憶ドンを売り越した。VNインデックスは1,510ポイントをまだ超えなかったが、1,490～1,500ポイントで買い力は強くなっている。次の数日間には、VNインデックスは1,490～1,510ポイントの周りまでに推移する可能性がある。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	1.21%	1.34%	1.65%	1.71%
前週比	1.18%	2.13%	3.35%	3.90%
前月比	7.74%	9.59%	11.87%	15.38%
前四半期比	24.23%	24.16%	24.65%	27.09%

ソース: FiinPro-X, BSC

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,509.54	247.85	104.02
% 1D	1.65%	0.84%	-0.24%
売買代金	30,512	2,643	761
%1D	-7.19%	-1.91%	-31.15%
外国人投資家の 売買代金（買い 越し・売り越し	-1751.32	21.11	-37.46

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
HPG	68.04	VJC	-1858.67
TPB	62.35	SSI	-228.06
VCB	60.21	SHB	-155.44
FPT	55.72	PDR	-101.67
NVL	51.37	GMD	-60.26

ソース: FiinPro-X, BSC総合

世界市場

		%D	%W
SPX	6,306	0.14%	0.59%
FTSE100	9,011	-0.02%	0.82%
Eurostoxx	5,305	-0.58%	-0.88%
Shanghai	3,582	0.62%	2.19%
Nikkei	39,775	-0.11%	0.72%

ソース: Vietstock.vn, BSC総合

	価値	%
貨物		
ブレンド原油	68.56	-0.94%
金価格	3,386	-0.77%

為替レート

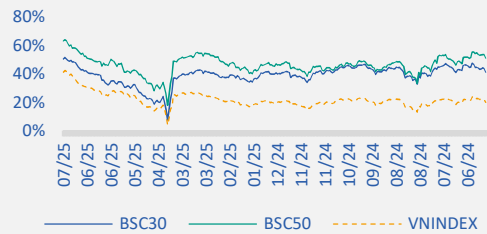
対USD為替レート	26,320	-0.08%
対EUR為替レート	31,342	0.49%
対円為替レート	181	0.56%

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	117.50	4.91%	5.14	3.88
VHM	95.50	3.80%	3.43	4.11
VCB	62.20	1.47%	1.76	8.36
BID	38.90	2.10%	1.32	7.02
VJC	101.70	6.94%	0.88	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)
KSV	191.40	10.00%	2.46	0.20
SHS	17.40	6.10%	0.61	0.89
MBS	30.20	2.03%	0.23	0.57
CEO	22.40	2.28%	0.18	0.54
NVB	15.10	1.34%	0.15	1.17

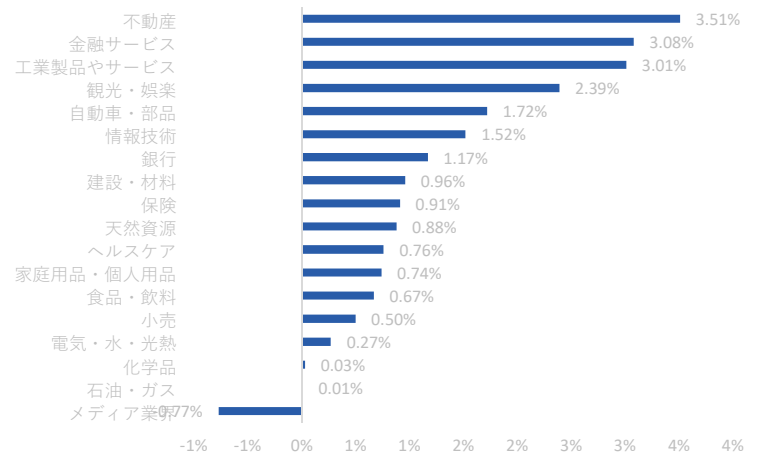
HSXの上昇率上位 5銘柄

	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)
CTS	34.40	7.00%	0.12	3.84
VIX	20.65	6.99%	0.50	61.94
HHP	9.95	6.99%	0.01	0.58
GEX	47.50	6.98%	0.68	17.50
YBM	15.35	6.97%	0.00	0.11

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)
BKC	50.80	9.96%	0.23	0.04
HCC	23.30	9.91%	0.06	0.13
ICG	13.50	9.76%	0.09	0.15
PDB	14.90	9.56%	0.05	0.08
ATS	15.10	9.42%	0.02	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	88.40	-0.56%	-0.20	1.79
TCB	35.35	-0.28%	-0.16	7.06
GVR	30.45	-0.49%	-0.14	4.00
HNA	24.50	-5.41%	-0.07	0.24
BMP	143.80	-1.44%	-0.04	0.08

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)
HUT	13.90	-2.11%	-0.17	0.89
NTP	67.60	-1.89%	-0.12	0.14
KSF	66.50	-0.75%	-0.10	0.30
DTK	12.50	-1.57%	-0.09	0.68
DNP	19.20	-4.00%	-0.07	0.14

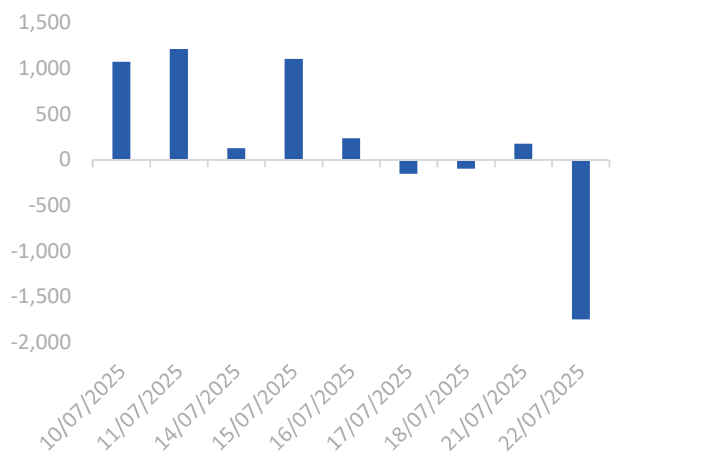
HSXの下落率上位 5銘柄

	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)
FUCVRE	8.27	-6.97%	0.00	0.02
LDG	6.11	-6.86%	-0.02	0.54
DRH	3.68	-6.84%	-0.01	3.51
PTL	3.41	-6.83%	-0.01	0.99
HVX	3.28	-6.82%	0.00	0.31

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)
QST	29.20	-9.88%	-0.04	0.00
VE3	7.80	-9.30%	0.00	0.00
BST	9.80	-9.26%	0.00	0.01
VDL	9.80	-8.41%	-0.05	0.00
PPP	21.00	-8.30%	-0.06	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	70.4	0.6%	1.4	104,083	568.0	2,975	23.7		48.8%	
KBC	不動産	28.5	0.4%	1.5	26,793	95.0	1,600	17.8		15.3%	
KDH	不動産	28.4	0.5%	1.3	31,588	107.5	812	35.0		34.4%	
PDR	不動産	20.4	2.0%	1.8	18,508	386.4	179	113.9	23,600	10.2%	Link
VHM	不動産	95.5	3.8%	0.9	392,258	425.5	7,766	12.3	81,300	10.6%	Link
FPT	情報技術	112.1	1.6%	0.9	190,966	790.4	4,872	23.0	136,500	41.1%	Link
BSR	石油・ガス	18.6	0.0%	0.0	57,669	66.7	(37)	-506.0		0.3%	
PVS	石油・ガス	33.4	0.0%	1.5	15,964	157.3	2,303	14.5	39	12.0%	Link
HCM	金融サービス	25.3	3.3%	1.5	27,323	450.6	1,202	21.0		38.9%	
SSI	金融サービス	32.0	2.1%	1.4	63,100	1957.2	1,545	20.7		41.3%	
VCI	金融サービス	41.8	2.7%	1.4	30,169	695.9	1,370	30.5		29.6%	
DCM	化学品	35.2	2.2%	1.5	18,635	280.8	2,805	12.6	37,800	4.9%	Link
DGC	化学品	102.3	0.2%	1.4	38,851	245.6	8,205	12.5	109,300	14.7%	Link
ACB	銀行	22.9	0.2%	0.8	117,629	296.9	3,224	7.1	30,400	30.0%	Link
BID	銀行	38.9	2.1%	0.8	273,131	420.0	3,643	10.7	47,000	17.5%	Link
CTG	銀行	45.6	0.9%	1.1	244,872	222.6	4,806	9.5	50,000	27.2%	Link
HDB	銀行	25.5	3.9%	1.1	88,949	827.6	3,985	6.4	26,400	16.9%	Link
MBB	銀行	27.2	0.7%	1.0	165,677	592.0	4,049	6.7	28,200	23.2%	Link
MSB	銀行	13.4	0.8%	1.0	34,840	127.2	2,150	6.2	14,000	28.2%	Link
STB	銀行	49.5	0.0%	1.0	93,318	468.0	5,767	8.6		20.2%	
TCB	銀行	35.4	-0.3%	1.1	249,743	1010.8	3,019	11.7	33,100	22.5%	Link
TPB	銀行	15.3	1.3%	1.1	40,422	462.7	2,383	6.4	-	24.2%	Link
VCB	銀行	62.2	1.5%	0.8	519,723	310.9	4,063	15.3	69,200	22.1%	Link
VIB	銀行	17.4	0.3%	0.9	59,094	249.7	2,105	8.3	23,000	5.0%	Link
VPB	銀行	22.5	0.9%	1.0	178,513	929.9	2,030	11.1	24,000	25.4%	Link
HPG	天然資源	26.5	1.0%	1.3	203,016	844.5	1,628	16.3	35,800	22.6%	Link
HSG	天然資源	18.1	0.3%	1.6	11,209	120.6	749	24.1	16,800	8.4%	Link
DBC	食品・飲料	33.9	2.9%	1.4	11,329	501.2	3,930	8.6	32,200	5.8%	Link
MSN	食品・飲料	77.7	0.3%	1.3	111,760	570.9	1,518	51.2	82,500	25.8%	Link
VNM	食品・飲料	60.2	0.3%	0.7	125,815	285.2	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	46.5	0.98%	1.6	10,180	126.8	2,098	22.1	26.6%		Link
FRT	小売	151.0	-0.66%	0.7	25,716	155.1	2,623	57.6	32.1%		Link
BVH	保険	52.5	1.16%	1.0	38,972	18.2	2,975	17.7	27.3%		
DIG	不動産	20.5	1.99%	1.6	13,252	517.9	303	67.6	5.2%		
DXG	不動産	19.5	3.17%	1.7	19,868	477.7	310	63.0	26.5%		Link
HDC	不動産	30.9	2.15%	1.4	5,511	237.2	443	69.8	4.0%		
HDG	不動産	27.3	2.44%	1.4	10,100	187.2	762	35.8	16.5%		Link
IDC	不動産	45.4	-0.44%	1.5	14,982	110.0	4,982	9.1	19.5%		
NLG	不動産	39.8	-0.62%	1.5	15,307	151.2	1,827	21.8	48.0%		Link
SIP	不動産	62.8	0.32%	1.4	15,205	33.7	5,282	11.9	3.9%		
SZC	不動産	37.4	-0.40%	1.4	6,722	116.6	2,036	18.3	2.5%		Link
TCH	不動産	24.6	2.29%	1.6	16,438	183.0	1,279	19.2	12.0%		Link
VIC	不動産	117.5	4.91%	1.0	449,280	491.6	2,823	41.6	6.8%		
VRE	不動産	30.0	3.45%	1.0	68,170	149.7	1,844	16.3	18.4%		Link
CMG	情報技術	41.6	0.60%	1.3	8,790	69.1	1,650	25.2	36.5%		Link
PLX	石油・ガス	37.2	0.13%	1.0	47,203	56.4	1,535	24.2	17.0%		Link
PVD	石油・ガス	20.5	-0.49%	1.3	11,396	114.1	1,246	16.5	4.0%		Link
FTS	金融サービス	40.7	1.75%	1.7	14,102	215.9	1,348	30.2	27.6%	10.9%	
MBS	金融サービス	30.2	2.03%	1.6	17,298	228.9	1,554	19.4	5.9%	12.1%	
GAS	電気・水・光熱	67.9	0.59%	1.0	159,067	44.1	4,543	15.0	1.9%		Link
POW	電気・水・光熱	14.0	0.00%	1.2	32,669	173.7	546	25.5	3.2%		Link
REE	電気・水・光熱	68.8	0.29%	0.9	37,266	59.4	3,922	17.5	49.0%		Link
VJC	観光・娯楽	101.7	6.94%	0.7	60,167	2256.7	2,755	36.9	11.3%		
GEX	工業製品やサービス	47.5	6.98%	1.8	42,864	805.5	1,954	24.3	8.3%		Link
GMD	工業製品やサービス	57.1	0.18%	1.2	23,993	184.1	3,765	15.2	40.3%	12.0%	Link
HAH	工業製品やサービス	72.9	4.89%	1.2	9,469	671.1	5,594	13.0	4.9%		Link
PVT	工業製品やサービス	18.0	-0.28%	1.2	8,459	69.1	2,293	7.9	9.1%		Link
VTP	工業製品やサービス	121.0	0.08%	0.0	14,736	78.4	3,235	37.4	5.5%		
PNJ	家庭用品・個人用品	85.9	1.06%	1.1	29,026	52.1	6,105	14.1	49.0%		Link
TCM	家庭用品・個人用品	32.2	0.31%	1.0	3,608	76.6	2,608	12.4	50.0%		
TNG	家庭用品・個人用品	21.1	1.44%	1.6	2,587	43.5	2,844	7.4	16.8%	18.6%	Link
DPM	化学品	40.4	1.64%	1.3	15,810	225.9	1,223	33.0	7.6%		Link
GVR	化学品	30.5	-0.49%	1.5	121,800	111.5	1,174	25.9	0.8%		
EIB	銀行	27.2	6.89%	1.0	50,573	701.7	1,856	14.6	5.1%		Link
LPB	銀行	35.9	1.13%	0.4	107,243	95.4	3,324	10.8	0.9%	23.3%	
NAB	銀行	14.8	1.72%	0.0	25,306	28.9	2,239	6.6	2.0%		
OCB	銀行	12.2	0.41%	0.9	30,083	63.6	1,189	10.3	19.6%		Link
NKG	天然資源	14.5	0.35%	1.6	6,467	126.1	1,122	12.9	5.2%		Link
ANV	食品・飲料	23.9	2.36%	1.6	6,350	204.3	1,871	12.8	2.8%	16.8%	
BAF	食品・飲料	33.9	-0.59%	0.5	10,291	96.9	1,367	24.8	3.4%		
SAB	食品・飲料	47.8	0.21%	0.8	61,306	43.1	3,217	14.9	58.8%		
VHC	食品・飲料	57.6	0.70%	1.2	12,929	170.8	5,567	10.4	22.0%		Link
BMP	建設・材料	143.8	-1.44%	0.7	11,772	14.4	13,288	10.8	85.8%		Link
CTD	建設・材料	85.2	0.83%	1.4	8,642	63.0	3,235	26.3	48.8%		Link
CTR	建設・材料	99.5	1.53%	1.4	11,381	45.1	4,754	20.9	9.5%		Link
DPG	建設・材料	44.8	-1.10%	1.6	4,511	164.1	2,336	19.2	5.9%		
HHV	建設・材料	13.0	1.17%	1.4	6,467	171.4	1,025	12.7	10.6%		Link
PC1	建設・材料	22.9	0.44%	1.2	8,190	75.6	1,237	18.5	14.5%		Link
VCG	建設・材料	23.4	0.21%	1.2	15,127	214.6	915	25.6	7.0%		
VGC	建設・材料	48.0	3.90%	1.5	21,498	65.6	2,720	17.6	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>