

推奨戦略

・VNインデックスは前日比+8.71ポイント高の1521.02で引けた。HNXインデックスは前日比+1.34ポイント高の250.67で引けた。
VNインデックスに最も寄与した銘柄はMBB(+1.47ポイント)、VNM(+1.00ポイント)、HDB(+0.93ポイント)、VIC(+0.91ポイント)、VJC(+0.69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HPG(-0.70ポイント)、MSN(-0.45ポイント)、HVN(-0.40ポイント)、FPT(-0.24ポイント)、VHM(-0.19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-5.70%減の34兆1,530億ドンに達した。総売買代金が36兆9,150億ドンに達した。変動幅は22.5ポイントだった。上昇には184銘柄、変わらずには59銘柄、下落には131銘柄だった。
・外国人投資家の動向について、HSX市場及びHNX市場での売越額はそれぞれ、2,083億4,000万ドン、498億7,000万ドンだった。最も売られたのはHPG(3,884億4,000万ドン)、MSN(2,856億3,000万ドン)、VHM(2,071億8,000万ドン)、FPT(1,099億2,000万ドン)、VCB(932億4,000万ドン)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24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+8.71ポイント高の1,521.02で引けた。18業界うちの12業界が上昇した。最も上昇率は石油・ガス業、工業だった。一方、最も下落率はメディア業、基本的な資源業だった。外国人投資家はHSX市場、HNX市場とUPCOM市場で売り越した。次の数日間には、VNインデックスは1,530~1,540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	0.56%	0.77%	0.58%	0.50%
前週比	1.50%	2.89%	2.08%	1.62%
前月比	8.86%	11.86%	11.29%	13.57%
前四半期比	24.33%	26.09%	23.74%	26.12%

ソース: FiinPro-X, BSC

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,521.02	250.67	105.16
% 1D	0.58%	0.54%	0.34%
売買代金	34,153	2,554	891
%1D	-5.70%	-14.17%	-28.46%
外国人投資家の 売買代金 (買い 越し・売り越し)	-208.34	-49.87	-92.05

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
HDB	474.59	HPG	-388.44
SSI	179.31	MSN	-285.63
VNM	176.27	VHM	-207.18
SHB	106.03	FPT	-109.92
VIX	95.75	VCB	-93.24

ソース: FiinPro-X, BSC総合

世界市場

		%D	%W
SPX	6,359	0.78%	1.52%
FTSE100	9,154	1.02%	2.02%
Eurostoxx	5,386	0.81%	0.38%
Shanghai	3,606	0.65%	2.53%
Nikkei	41,826	1.59%	5.53%

ソース: Vietstock.vn, BSC総合

	価値	%
貨物		
ブレンド原油	69.09	0.61%
金価格	3,370	-0.83%
為替レート		
対USD為替レート	26,320	0.00%
対EUR為替レート	31,543	0.19%
対円為替レート	183	0.00%
金利		
国債金利 (10年間物)	3.4%	0.01%
銀行間金利 (1か月物)	4.8%	

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)
MBB	28.40	3.65%	1.47	6.10
VNM	63.70	3.24%	1.00	2.09
HDB	27.60	4.15%	0.93	3.51
VIC	116.00	0.87%	0.91	3.88
VJC	114.00	4.78%	0.69	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)
PVI	64.40	4.55%	0.45	0.23
PVS	34.60	2.37%	0.26	0.48
NVB	15.50	1.97%	0.23	1.17
IDC	46.70	1.52%	0.15	0.33
DTK	12.60	2.44%	0.14	0.68

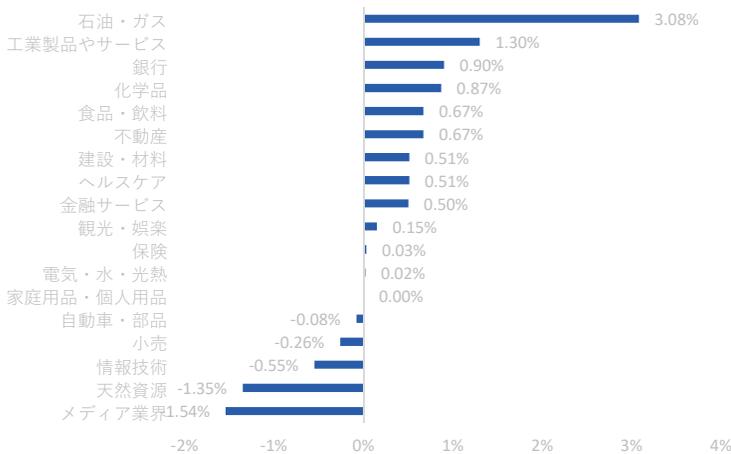
HSXの上昇率上位 5銘柄

	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	149.80	7.00%	0.28	0.13
VSC	21.45	6.98%	0.13	39.45
BBC	75.10	6.98%	0.02	0.00
VPG	8.77	6.95%	0.01	2.06
FIT	5.26	6.91%	0.03	8.05

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)
NAP	11.10	9.90%	0.09	0.00
NFC	63.00	9.38%	0.36	0.02
TMX	10.60	9.28%	0.02	0.00
VCC	10.70	9.18%	0.09	0.04
NHC	22.70	9.13%	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)
HPG	26.00	-1.52%	-0.70	7.68
MSN	76.00	-1.68%	-0.45	1.51
HVN	33.20	-2.35%	-0.40	2.21
FPT	111.10	-0.63%	-0.24	1.48
VHM	92.00	-0.22%	-0.19	4.11

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)
KSV	178.90	-4.84%	-1.13	0.20
KSF	66.00	-0.60%	-0.08	0.30
MBS	30.00	-0.66%	-0.07	0.57
BAB	12.30	-0.81%	-0.06	0.96
VCS	50.00	-1.19%	-0.06	0.16

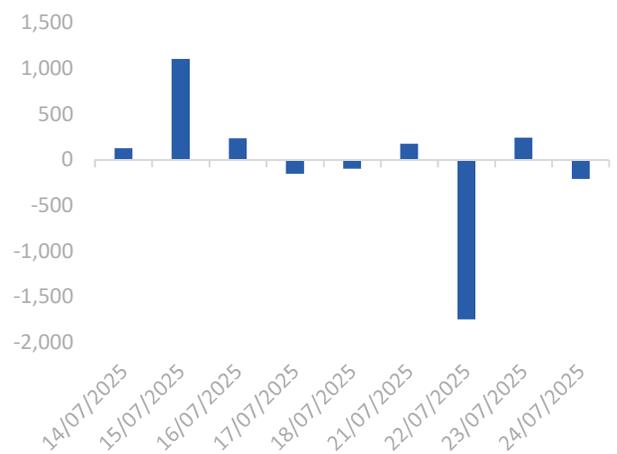
HSXの下落率上位 5銘柄

	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)
UIC	49.30	-6.98%	-0.01	0.01
SMA	9.50	-6.40%	0.00	0.50
YBM	14.60	-5.81%	0.00	0.07
FUCTVC	15.00	-5.06%	0.00	0.00
CLL	33.00	-3.51%	-0.01	0.11

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)
VDL	8.90	-9.18%	-0.05	0.00
ADC	18.20	-9.00%	-0.03	0.00
BDB	8.60	-8.51%	0.00	0.00
BKC	47.30	-6.71%	-0.14	0.11
KSD	7.40	-6.33%	-0.02	0.06

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	69.5	0.0%	1.3	104,231	574.5	2,975	23.7		48.9%	
KBC	不動産	28.5	0.0%	1.7	26,793	96.7	1,599	17.8		15.3%	
KDH	不動産	28.8	1.1%	1.1	31,699	176.7	812	35.1		34.2%	
PDR	不動産	20.2	0.0%	1.7	18,326	303.7	179	112.8	23,600	10.2%	Link
VHM	不動産	92.0	-0.2%	1.1	378,703	725.1	7,766	11.9	81,300	10.6%	Link
FPT	情報技術	111.1	-0.6%	1.2	190,455	738.0	5,092	22.0	136,500	40.9%	Link
BSR	石油・ガス	19.4	4.0%	0.0	57,824	266.3	(37)	-507.4		0.3%	
PVS	石油・ガス	34.6	2.4%	1.4	16,155	396.8	2,303	14.7	39	12.1%	Link
HCM	金融サービス	25.2	-0.8%	1.8	27,377	250.4	1,177	21.6		38.9%	
SSI	金融サービス	32.0	-0.8%	1.6	63,593	1374.0	1,545	20.9		41.4%	
VCI	金融サービス	41.5	-0.2%	1.4	30,060	409.1	1,370	30.4		29.5%	
DCM	化学品	35.2	-1.4%	1.6	18,900	224.9	2,805	12.7	37,800	5.0%	Link
DGC	化学品	105.2	-0.5%	1.4	40,143	253.6	8,205	12.9	109,300	14.9%	Link
ACB	銀行	23.2	0.9%	0.8	118,143	366.2	3,224	7.1	30,400	30.0%	Link
BID	銀行	38.9	0.4%	0.9	271,727	429.0	3,643	10.6	47,000	17.5%	Link
CTG	銀行	45.7	0.1%	0.9	245,140	233.8	4,806	9.5	50,000	27.2%	Link
HDB	銀行	27.6	4.2%	0.9	92,619	2012.3	3,985	6.7	26,400	16.9%	Link
MBB	銀行	28.4	3.7%	0.9	167,202	1140.3	4,049	6.8	28,200	23.2%	Link
MSB	銀行	13.8	1.1%	1.1	35,360	218.2	2,150	6.3	14,000	28.2%	Link
STB	銀行	49.0	0.6%	0.9	91,810	561.7	5,767	8.4		20.1%	
TCB	銀行	35.1	0.1%	1.1	247,270	686.7	3,019	11.6	33,100	22.5%	Link
TPB	銀行	15.6	1.3%	1.0	40,686	451.0	2,383	6.5	-	24.3%	Link
VCB	銀行	62.1	0.0%	0.5	518,887	559.5	4,063	15.3	69,200	22.0%	Link
VIB	銀行	18.4	3.1%	0.8	60,452	473.5	2,105	8.5	23,000	5.0%	Link
VPB	銀行	23.5	0.6%	1.0	185,257	1132.8	2,193	10.7	24,000	25.6%	Link
HPG	天然資源	26.0	-1.5%	1.1	202,632	1362.2	1,628	16.2	35,800	22.6%	Link
HSG	天然資源	18.6	-1.6%	1.4	11,737	159.3	749	25.2	16,800	9.2%	Link
DBC	食品・飲料	34.3	-0.7%	1.7	11,563	292.3	3,930	8.8	32,200	6.1%	Link
MSN	食品・飲料	76.0	-1.7%	1.3	111,185	1256.8	1,518	50.9	82,500	25.9%	Link
VNM	食品・飲料	63.7	3.2%	0.5	128,950	855.1	4,194	14.7	64,500	48.6%	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	47.0	-2.08%	1.7	10,520	109.0	2,098	22.9	26.6%		Link
FRT	小売	156.6	-0.57%	1.1	26,823	56.7	2,623	60.0	33.7%		Link
BVH	保険	52.2	-0.38%	1.1	38,898	15.7	2,975	17.6	27.3%		
DIG	不動産	20.7	1.97%	1.5	13,123	538.9	303	67.0	5.3%		
DXG	不動産	19.7	2.07%	1.4	19,664	419.8	310	62.3	26.3%		Link
HDC	不動産	33.0	2.33%	1.3	5,743	244.9	443	72.8	4.3%		
HDG	不動産	28.1	-0.18%	1.5	10,396	158.9	762	36.9	16.5%		Link
IDC	不動産	46.7	1.52%	1.3	15,180	91.7	4,982	9.2	19.0%		
NLG	不動産	40.5	1.63%	1.5	15,326	1304.5	1,827	21.8	48.2%		Link
SIP	不動産	68.4	6.88%	1.5	15,495	123.4	5,282	12.1	3.6%		
SZC	不動産	38.5	1.85%	1.6	6,794	162.6	1,978	19.1	2.6%	11.4%	Link
TCH	不動産	25.3	1.20%	1.7	16,672	163.6	1,279	19.5	12.3%		Link
VIC	不動産	116.0	0.87%	1.2	439,721	683.1	2,823	40.7	6.8%		
VRE	不動産	29.8	1.88%	1.3	66,465	134.4	1,844	15.9	18.4%		Link
CMG	情報技術	43.2	0.35%	1.2	9,086	82.6	1,650	26.1	36.8%		Link
PLX	石油・ガス	38.1	2.28%	1.0	47,330	166.5	1,535	24.3	17.0%		Link
PVD	石油・ガス	21.3	1.67%	1.4	11,618	210.3	1,246	16.8	4.0%		Link
FTS	金融サービス	40.5	-1.34%	1.9	14,224	226.0	1,348	30.5	27.7%	10.9%	
MBS	金融サービス	30.0	-0.66%	1.8	17,298	172.8	1,554	19.4	5.9%	12.1%	
GAS	電気・水・光熱	69.1	0.14%	0.8	161,644	85.8	4,543	15.2	1.9%		Link
POW	電気・水・光熱	14.0	0.00%	1.0	32,786	127.0	546	25.6	3.2%		Link
REE	電気・水・光熱	69.4	0.14%	0.9	37,537	77.6	3,922	17.7	49.0%		Link
VJC	観光・娯楽	114.0	4.78%	0.7	64,367	355.8	2,754	39.5	11.3%		
GEX	工業製品やサービス	50.0	2.25%	1.8	44,127	533.5	1,954	25.0	8.2%		Link
GMD	工業製品やサービス	57.9	0.17%	1.1	24,287	119.6	3,765	15.4	39.8%	12.0%	Link
HAH	工業製品やサービス	72.3	0.84%	1.3	9,313	351.6	5,594	12.8	4.8%		Link
PVT	工業製品やサービス	18.4	0.55%	1.3	8,576	78.1	2,293	8.0	9.1%		Link
VTP	工業製品やサービス	120.4	-0.50%	0.0	14,736	74.9	3,235	37.4	5.4%		
PNJ	家庭用品・個人用品	86.0	0.00%	1.0	29,060	74.0	6,105	14.1	49.0%		Link
TCM	家庭用品・個人用品	32.2	0.00%	1.0	3,608	64.7	2,608	12.4	50.0%		
TNG	家庭用品・個人用品	21.6	1.41%	1.3	2,611	60.7	2,844	7.5	16.8%	18.6%	Link
DPM	化学品	41.1	-1.79%	1.4	16,358	199.1	1,223	34.2	7.7%		Link
GVR	化学品	31.7	1.93%	2.2	124,200	209.7	1,174	26.4	0.8%		
EIB	銀行	27.1	0.37%	1.0	50,200	441.1	1,856	14.5	5.1%		Link
LPB	銀行	35.5	0.71%	0.7	105,302	90.2	3,324	10.6	0.9%	23.3%	
NAB	銀行	15.0	0.00%	0.0	25,735	25.8	2,239	6.7	2.0%		
OCB	銀行	13.0	5.71%	0.9	30,206	197.8	1,189	10.3	19.6%		Link
NKG	天然資源	14.8	-0.67%	1.4	6,646	191.5	1,122	13.2	5.7%		Link
ANV	食品・飲料	23.3	-2.10%	1.6	6,337	82.9	1,871	12.7	2.4%	16.8%	
BAF	食品・飲料	34.0	-0.44%	0.7	10,382	81.6	1,366	25.0	3.5%		
SAB	食品・飲料	49.0	0.82%	1.2	62,333	115.7	3,217	15.1	58.9%		
VHC	食品・飲料	58.2	1.04%	1.3	12,929	197.7	5,567	10.4	21.6%		Link
BMP	建設・材料	146.0	1.32%	1.0	11,796	22.1	13,894	10.4	85.9%	39.8%	Link
CTD	建設・材料	85.1	-0.35%	1.3	8,662	65.2	3,235	26.4	48.7%		Link
CTR	建設・材料	98.4	-0.40%	1.5	11,301	47.4	4,754	20.8	9.1%		Link
DPG	建設・材料	48.1	0.52%	1.4	4,823	121.3	2,336	20.5	5.5%		
HHV	建設・材料	13.0	-1.52%	1.4	6,541	142.5	1,025	12.8	10.5%		Link
PC1	建設・材料	24.9	1.63%	1.4	8,762	203.6	1,237	19.8	14.7%		Link
VCG	建設・材料	24.1	-1.03%	1.5	15,709	264.0	915	26.6	6.8%		
VGC	建設・材料	49.0	1.45%	1.6	21,655	87.1	2,720	17.8	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>