

推奨戦略

・VNインデックスは前日比+26.29ポイント高の1557.42で引けた。HNXインデックスは前日比+9.23ポイント高の263.79で引けた。
VNインデックスに最も寄与した銘柄はVPB(+2.00ポイント)、VHM(+1.83ポイント)、VCB(+1.55ポイント)、VIC(+1.35ポイント)、SHB(+1.05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VRE(-0.08ポイント)、PLX(-0.07ポイント)、FRT(-0.04ポイント)、BMP(-0.04ポイント)、SIP(-0.03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+23.38%増の44兆3,400憶ドンに達した。総売買代金が46兆7,540憶ドンに達した。変動幅は26.99ポイントだった。上昇には258銘柄、変わらずには38銘柄、下落には81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1兆485億2,000万ドンだったが、HNX市場での買越額は1,075億9,000万ドンだった。最も売られたのはHPG(4,177億3,000万ドン)、FPT(1,498億1,000万ドン)、GVR(1,060憶ドン)、VIX(1,048億5,000万ドン)、SSI(1,032億9,000万ドン)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28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+26.29ポイント高の1,557.42で引けた。18業界うちの17業界が上昇した。最も上昇率は金融サービス業、工業、建設・材料業だった。一方、最も下落率は石油・ガス業だった。外国人投資家はHSX市場とUPCOM市場で売り越したが、HNX市場で買い越した。売買代金はVNインデックスの上昇をサポートしている。次の数日間には、VNインデックスは新最高値に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	2.04%	2.25%	1.72%	1.58%
前週比	2.27%	5.44%	4.87%	4.15%
前月比	9.02%	14.02%	13.56%	14.89%
前四半期比	25.75%	28.67%	27.00%	29.46%

ソース: FiinPro-X, BSC

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,557.42	263.79	106.94
% 1D	1.72%	3.63%	1.11%
売買代金	44,340	3,946	1,368
%1D	23.38%	25.19%	-7.70%
外国人投資家の 売買代金（買い 越し・売り越し	-1048.52	107.59	-43.40

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
SHB	334.34	HPG	-417.73
VNM	75.13	FPT	-149.81
LPB	58.27	GVR	-106.00
OCB	53.90	VIX	-104.85
EIB	45.05	SSI	-103.29

ソース: FiinPro-X, BSC総合

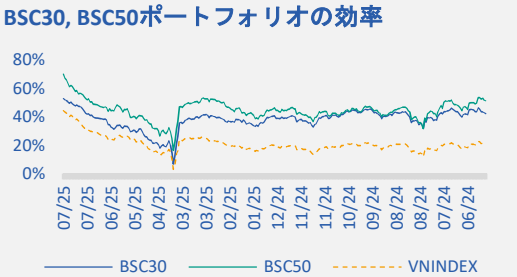
世界市場			
		%D	%W
SPX	6,389	0.40%	1.46%
FTSE100	9,130	0.10%	1.30%
Eurostoxx	5,401	0.82%	1.22%
Shanghai	3,598	0.12%	1.07%
Nikkei	40,998	-1.10%	3.02%

ソース: Vietstock.vn, BSC総合

	価値	%
貨物		
ブレンド原油	68.86	0.62%
金価格	3,334	-0.01%
為替レート		
対USD為替レート	26,335	0.06%
対EUR為替レート	31,529	0.19%
対円為替レート	181	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）	4.9%	

ソース: FiinPro-X, BSC総合



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	25.10	4.37%	2.00	7.93
VHM	95.60	2.03%	1.83	4.11
VCB	62.80	1.29%	1.55	8.36
VIC	115.60	1.31%	1.35	3.88
SHB	16.10	6.98%	1.05	4.07

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)
MBS	35.20	10.00%	1.29	0.57
SHS	20.40	9.68%	1.13	0.89
CEO	25.10	9.61%	0.83	0.54
BAB	13.90	9.45%	0.80	0.96
HUT	15.50	6.90%	0.61	0.89

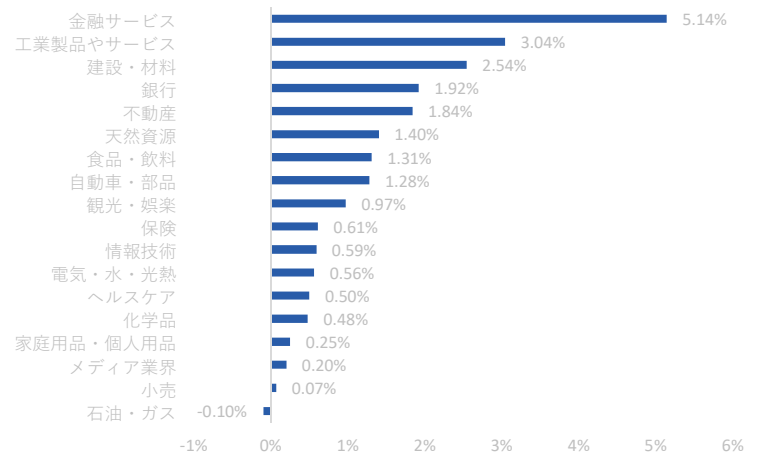
HSXの上昇率上位 5銘柄

	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)
HSL	7.80	7.00%	0.00	0.85
SJS	171.40	6.99%	0.31	3.32
CII	17.60	6.99%	0.15	51.40
PDR	22.20	6.99%	0.32	44.26
NKG	16.10	6.98%	0.11	36.66

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)
TKU	14.40	9.92%	0.25	0.00
VC1	12.20	9.91%	0.05	0.00
ADC	20.00	9.89%	0.03	0.00
LHC	84.50	9.88%	0.46	0.28
PTD	6.70	9.84%	0.01	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)
VRE	29.35	-0.51%	-0.08	2.27
PLX	37.85	-0.66%	-0.07	1.27
FRT	156.60	-0.89%	-0.04	0.14
BMP	143.40	-1.31%	-0.04	0.08
SIP	67.00	-1.03%	-0.03	0.21

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	175.00	-1.69%	-0.38	0.20
KSF	66.20	-1.05%	-0.13	0.30
DHT	87.30	-1.91%	-0.09	0.08
NTP	68.30	-1.01%	-0.08	0.17
NFC	62.10	-9.74%	-0.06	0.02

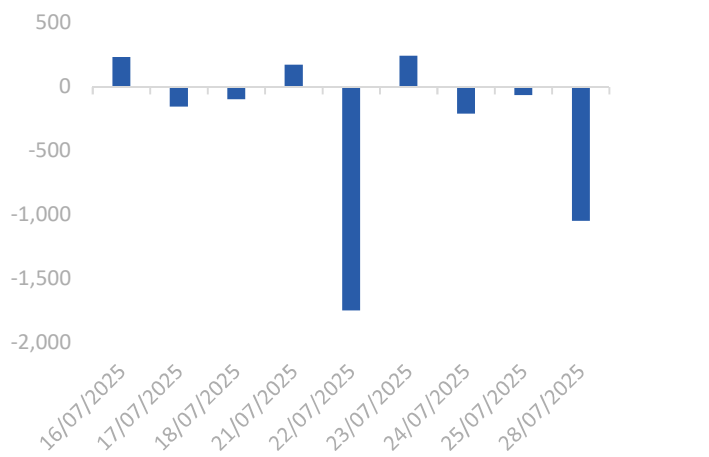
HSXの下落率上位 5銘柄

	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)
VNS	9.91	-6.95%	-0.01	0.55
LDG	5.63	-6.94%	-0.02	25.55
TCD	3.02	-4.13%	-0.01	7.17
TCR	3.05	-3.79%	0.00	0.00
FUCTVC	13.70	-3.52%	0.00	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)
VE3	7.30	-9.88%	0.00	0.00
NFC	62.10	-9.74%	-0.36	0.00
HEV	12.20	-9.63%	0.00	0.00
VLA	9.80	-9.26%	-0.01	0.01
STC	16.80	-8.70%	-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	70.2	0.1%	1.3	103,640	736.5	2,975	23.6		49.0%	
KBC	不動産	30.0	2.6%	1.3	27,499	252.5	1,597	18.3		15.3%	
KDH	不動産	29.3	2.1%	1.2	31,922	218.1	812	35.4		34.1%	
PDR	不動産	22.2	7.0%	1.5	18,825	967.3	179	115.9	23,600	9.5%	Link
VHM	不動産	95.6	2.0%	1.0	384,865	677.1	7,766	12.1	81,300	10.5%	Link
FPT	情報技術	111.3	0.5%	0.8	188,581	847.1	5,092	21.7	136,500	40.9%	Link
BSR	石油・ガス	19.8	0.0%	0.0	61,390	302.3	(37)	-538.7		0.3%	
PVS	石油・ガス	34.2	-0.3%	1.4	16,394	313.1	2,303	14.9	39	12.1%	Link
HCM	金融サービス	27.2	5.4%	1.5	27,809	741.5	1,173	22.0		38.9%	
SSI	金融サービス	35.8	5.3%	1.4	67,044	1752.3	1,545	22.0		42.0%	
VCI	金融サービス	45.0	4.4%	1.5	31,108	895.2	1,370	31.4		29.4%	
DCM	化学品	35.7	0.3%	1.3	18,847	173.1	2,805	12.7	37,800	5.0%	Link
DGC	化学品	105.5	0.3%	1.4	39,953	384.5	8,205	12.8	109,300	14.9%	Link
ACB	銀行	23.9	1.1%	0.9	121,225	417.5	3,305	7.1	30,400	30.0%	Link
BID	銀行	39.4	1.4%	1.0	272,780	448.9	3,643	10.7	47,000	17.5%	Link
CTG	銀行	45.6	0.0%	1.2	244,872	504.3	4,806	9.5	50,000	27.2%	Link
HDB	銀行	28.5	0.7%	1.2	98,735	759.7	3,985	7.1	26,400	17.5%	Link
MBB	銀行	28.8	1.1%	1.0	173,610	737.7	4,049	7.0	28,200	23.2%	Link
MSB	銀行	14.7	4.3%	1.1	36,660	354.3	2,150	6.6	14,000	28.3%	Link
STB	銀行	49.1	0.6%	1.1	91,999	756.1	5,767	8.5		20.0%	
TCB	銀行	35.6	1.1%	1.0	248,683	1195.3	3,019	11.7	39,800	22.5%	Link
TPB	銀行	16.5	5.5%	1.1	41,215	676.4	2,383	6.6	-	24.4%	Link
VCB	銀行	62.8	1.3%	0.9	518,052	677.0	4,063	15.3	69,200	22.0%	Link
VIB	銀行	18.9	2.5%	1.0	62,490	568.1	2,105	8.7	23,000	5.0%	Link
VPB	銀行	25.1	4.4%	1.0	190,811	1443.1	2,193	11.0	26,500	25.7%	Link
HPG	天然資源	26.4	1.2%	1.3	199,946	2657.1	1,628	16.0	35,800	22.6%	Link
HSG	天然資源	19.4	3.8%	1.4	11,581	415.2	752	24.8	16,800	9.3%	Link
DBC	食品・飲料	36.0	0.3%	1.4	11,998	436.1	3,930	9.1	32,200	6.1%	Link
MSN	食品・飲料	77.6	2.4%	1.2	109,027	986.8	1,518	49.9	82,500	25.8%	Link
VNM	食品・飲料	63.3	0.2%	0.7	132,085	536.7	4,194	15.1	64,500	48.7%	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	0.11%	1.4	10,180	232.7	2,098	22.1	26.5%		Link
FRT	小売	156.6	-0.89%	0.9	26,908	50.0	2,623	60.2	33.7%		Link
BVH	保険	52.2	0.38%	1.2	38,601	39.3	2,975	17.5	27.3%		
DIG	不動産	23.3	6.88%	1.5	14,092	710.6	303	71.9	4.8%		
DXG	不動産	21.0	5.28%	1.6	20,276	753.9	310	64.3	26.0%		Link
HDC	不動産	34.8	5.30%	1.3	5,886	224.1	443	74.6	4.4%		
HDG	不動産	29.0	3.57%	1.4	10,359	256.4	762	36.7	16.8%		Link
IDC	不動産	47.1	1.07%	1.3	15,378	200.1	4,982	9.4	18.9%		
NLG	不動産	42.7	2.52%	1.4	16,038	245.0	1,827	22.8	48.3%	6.9%	Link
SIP	不動産	67.0	-1.03%	1.3	16,391	59.8	5,282	12.8	3.8%		
SZC	不動産	39.2	2.89%	1.1	6,857	167.7	1,978	19.3	2.6%	11.4%	Link
TCH	不動産	26.4	3.12%	1.4	17,106	274.6	1,279	20.0	12.2%		Link
VIC	不動産	115.6	1.31%	1.0	436,280	379.0	2,823	40.4	6.8%		
VRE	不動産	29.4	-0.51%	0.9	67,033	126.2	1,844	16.0	18.4%		Link
CMG	情報技術	42.7	-0.23%	1.3	9,033	96.5	1,650	25.9	36.8%		Link
PLX	石油・ガス	37.9	-0.66%	1.0	48,410	150.5	1,535	24.8	17.0%		Link
PVD	石油・ガス	21.5	1.66%	1.2	11,729	213.9	1,246	16.9	3.9%		Link
FTS	金融サービス	44.1	5.50%	1.5	14,484	419.5	1,348	31.0	27.8%	10.9%	
MBS	金融サービス	35.2	10.00%	1.7	18,329	379.1	1,554	20.6	5.8%	12.1%	
GAS	電気・水・光熱	68.9	0.29%	1.1	160,942	81.2	4,543	15.1	1.9%		Link
POW	電気・水・光熱	14.8	3.86%	1.3	33,372	354.5	546	26.1	3.2%		Link
REE	電気・水・光熱	69.5	-0.29%	0.8	37,754	76.2	3,922	17.8	49.0%		Link
VJC	観光・娯楽	127.0	4.18%	0.9	72,117	413.3	2,753	44.3	7.8%		
GEX	工業製品やサービス	57.2	6.92%	1.5	48,278	978.4	1,954	27.4	8.2%	11.1%	Link
GMD	工業製品やサービス	58.5	0.17%	1.1	24,539	292.7	3,765	15.5	39.5%	12.0%	Link
HAH	工業製品やサービス	76.0	2.29%	1.2	9,651	467.0	5,594	13.3	4.2%		Link
PVT	工業製品やサービス	18.7	-0.27%	1.2	8,788	91.6	2,293	8.2	9.2%		Link
VTP	工業製品やサービス	121.7	0.16%	0.0	14,797	110.2	3,235	37.6	5.4%		
PNJ	家庭用品・個人用品	86.0	-0.46%	1.2	29,195	92.0	6,105	14.2	49.0%		Link
TCM	家庭用品・個人用品	33.0	1.54%	1.0	3,641	100.5	2,608	12.5	50.0%		
TNG	家庭用品・個人用品	21.8	0.46%	1.5	2,660	48.1	2,844	7.6	16.8%	18.6%	Link
DPM	化学品	41.6	0.61%	1.1	16,162	216.8	1,223	33.8	7.8%		Link
GVR	化学品	31.4	0.64%	1.3	124,800	306.5	1,174	26.6	0.8%		
EIB	銀行	29.4	5.96%	1.2	51,597	697.5	1,856	14.9	5.1%		Link
LPB	銀行	36.6	3.69%	0.5	105,302	264.0	3,324	10.6	0.9%	23.3%	Link
NAB	銀行	15.5	1.31%	0.0	26,250	35.0	2,239	6.8	2.0%		
OCB	銀行	13.9	6.95%	1.0	31,932	248.0	1,189	10.9	19.7%		Link
NKG	天然資源	16.1	6.98%	1.5	6,736	577.9	1,122	13.4	5.9%		Link
ANV	食品・飲料	24.9	1.22%	1.5	6,537	136.1	1,871	13.1	2.6%	16.8%	
BAF	食品・飲料	34.9	1.01%	0.6	10,489	203.9	1,364	25.3	3.5%	15.0%	
SAB	食品・飲料	49.3	0.41%	0.7	62,974	136.3	3,217	15.3	58.9%	17.5%	
VHC	食品・飲料	58.4	0.52%	1.2	13,041	141.5	5,567	10.4	21.2%		Link
BMP	建設・材料	143.4	-1.31%	0.8	11,894	32.7	13,894	10.5	85.9%	39.8%	Link
CTD	建設・材料	84.5	0.36%	1.4	8,540	134.3	3,235	26.0	48.5%		Link
CTR	建設・材料	99.6	0.91%	1.2	11,290	96.0	4,754	20.8	9.0%	29.9%	Link
DPG	建設・材料	48.5	2.21%	1.5	4,783	171.7	2,336	20.3	4.8%		
HHV	建設・材料	13.5	2.28%	1.3	6,541	257.9	1,025	12.8	10.7%		Link
PC1	建設・材料	26.2	4.17%	1.2	8,995	258.1	1,237	20.3	14.6%		Link
VCG	建設・材料	26.4	2.53%	1.4	16,614	395.3	915	28.1	7.7%		
VGC	建設・材料	56.0	6.87%	1.4	23,494	32.3	2,720	19.3	5.4%	17.5%	

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
Anhvvt@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>