

推奨戦略

・VNインデックスは前日比-64.01ポイント安の1493.41で引けた。HNXインデックスは前日比-8.43ポイント安の255.36で引けた。
VNインデックスに最も寄与した銘柄はVGC(+0.11ポイント)、BSR(+0.08ポイント)、PET(+0.06ポイント)、SCR(+0.03ポイント)、DCM(+0.03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VCB(-3.56ポイント)、VHM(-3.37ポイント)、BID(-3.25ポイント)、TCB(-2.79ポイント)、VPB(-2.73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+52.27%増の67兆5,160億ドンに達した。総売買代金が71兆8,120億ドンに達した。変動幅は76.5ポイントだった。上昇には67銘柄、変わらずには19銘柄、下落には282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9,643億5,000万ドンだったが、HNX市場での買越額は2,590億2,000万ドンだった。最も売られたのはFPT(6,154億4,000万ドン)、VIX(2,575億ドン)、VPB(2,509億4,000万ドン)、MWG(2,437億6,000万ドン)、GEX(1,484億9,000万ドン)だった。

先物取引契約:

先物取引契約: 先物取引契約はVN30と共に下落した。

カバードワラント:

カバードワラント: 2025年7月29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-64.01ポイント安の1493.41で引けた。18業界うちの18業界が下落した。最も下落率は金融サービス業、メディア業だった。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。VNインデックスは1,490~1,500ポイントを戻った。ポジティブなシナリオでは、キャッシュフローは売り力を制限するために1,490~1,500ポイントで出る。VNインデックスは1,460~1,480ポイントに下落する可能性がある。そのため、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	-4.53%	-4.87%	-4.11%	-4.38%
前週比	2.85%	6.58%	-1.07%	-2.09%
前月比	10.45%	17.14%	8.89%	9.85%
前四半期比	27.40%	32.20%	21.78%	23.79%

ソース: FiinPro-X, BSC

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,493.41	255.36	106.07
% 1D	-4.11%	-3.20%	-0.81%
売買代金	67,516	6,576	1,724
%1D	52.27%	65.91%	3.54%
外国人投資家の 売買代金 (買い 越し・売り越し)	-964.35	259.02	-67.21

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
VCG	283.53	FPT	-615.44
VNM	242.65	VIX	-257.50
DIG	80.23	VPB	-250.94
NVL	68.94	MWG	-243.76
VIC	65.12	GEX	-148.49

ソース: FiinPro-X, BSC総合

世界市場

		%D	%W
SPX	6,390	0.02%	1.33%
FTSE100	9,111	0.33%	0.97%
Eurostoxx	5,386	0.98%	1.83%
Shanghai	3,610	0.33%	0.78%
Nikkei	40,681	-0.77%	2.28%

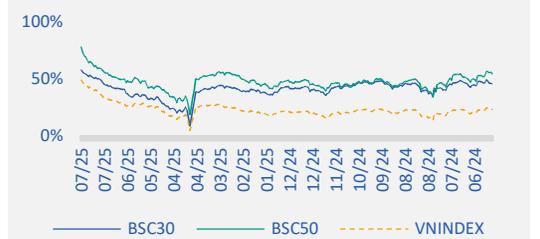
ソース: Vietstock.vn, BSC総合

価値 %

貨物	価値	%
ブレンド原油	70.44	1.61%
金価格	3,328	0.54%
為替レート		
対USD為替レート	26,400	0.11%
対EUR為替レート	31,185	-0.50%
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)	5.4%	

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)
VGC	57.00	1.79%	0.11	0.45
BSR	19.90	0.51%	0.08	3.10
PET	32.90	6.99%	0.06	0.11
SCR	8.92	3.72%	0.03	0.43
DCM	35.90	0.56%	0.03	0.53

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)
HUT	17.00	9.68%	1.00	0.89
PLC	28.30	4.81%	0.08	0.08
SJE	20.30	9.73%	0.03	0.02
WCS	418.00	4.50%	0.03	0.00
SJ1	12.10	8.04%	0.03	0.04

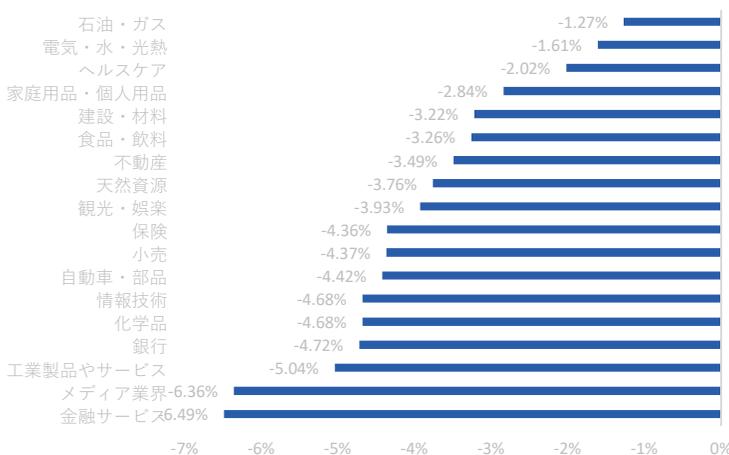
HSXの上昇率上位 5銘柄

	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)
PET	32.90	6.99%	0.06	4.95
ADS	9.20	6.98%	0.01	1.60
C47	8.24	6.87%	0.00	0.58
CLW	46.20	6.82%	0.01	0.00
DLG	3.32	6.75%	0.02	26.29

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)
SFN	19.90	9.94%	0.02	0.00
SJE	20.30	9.73%	0.33	0.18
HUT	17.00	9.68%	6.99	10.81
SMT	10.40	9.47%	0.02	0.00
GIC	17.20	8.86%	0.07	0.02

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)
VCB	61.00	-2.87%	-3.56	8.36
VHM	92.10	-3.66%	-3.37	4.11
BID	37.40	-5.08%	-3.25	7.02
TCB	33.90	-4.78%	-2.79	7.06
VPB	23.60	-5.98%	-2.73	7.93

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	164.10	-6.23%	-1.40	0.20
NVB	14.30	-9.49%	-1.09	1.17
CEO	22.60	-9.96%	-0.83	0.54
MBS	33.80	-3.98%	-0.53	0.57
IDC	44.70	-5.10%	-0.51	0.33

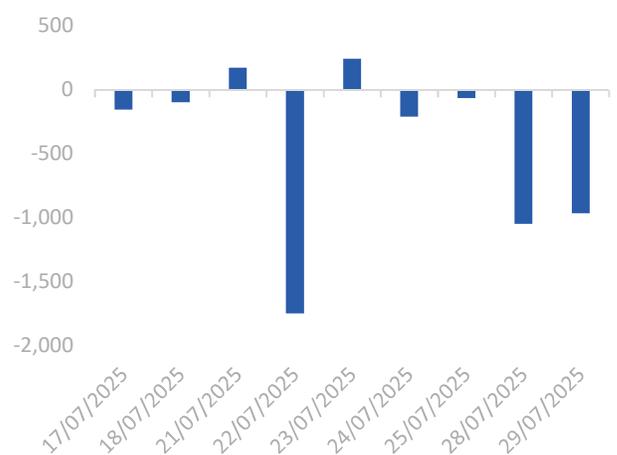
HSXの下落率上位 5銘柄

	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)
HCM	25.25	-7.00%	-0.46	35.79
BCG	3.59	-6.99%	-0.05	26.98
GEX	53.20	-6.99%	-0.81	32.34
TPB	15.30	-6.99%	-0.68	48.81
DGW	43.25	-6.99%	-0.16	6.58

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)
CEO	22.60	-9.96%	-4.82	57.89
L14	33.80	-9.87%	-0.41	0.90
DTD	17.40	-9.84%	-0.45	2.06
TIG	9.20	-9.80%	-0.69	6.00
BVS	37.80	-9.79%	-1.06	3.11

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	66.6	-5.1%	1.4	103,788	1321.9	2,974	23.6		48.9%	
KBC	不動産	29.0	-3.2%	1.5	28,206	317.1	1,594	18.8		15.3%	
KDH	不動産	27.5	-6.1%	1.3	32,589	235.0	812	36.1		34.0%	
PDR	不動産	20.7	-7.0%	1.7	20,141	916.7	179	124.1	23,600	9.6%	Link
VHM	不動産	92.1	-3.7%	0.9	392,669	430.7	7,766	12.3	81,300	10.5%	Link
FPT	情報技術	106.0	-4.8%	0.9	189,603	1842.6	5,092	21.9	136,500	40.8%	Link
BSR	石油・ガス	19.9	0.5%	0.0	61,390	449.8	(37)	-538.7		0.3%	
PVS	石油・ガス	34.2	0.0%	1.5	16,346	583.2	2,303	14.9	39	12.1%	Link
HCM	金融サービス	25.3	-7.0%	1.4	29,321	937.4	1,169	23.2		38.9%	
SSI	金融サービス	33.3	-7.0%	1.4	70,593	3637.1	1,544	23.2		42.0%	
VCI	金融サービス	41.9	-6.9%	1.4	32,481	1267.8	1,370	32.8		29.4%	
DCM	化学品	35.9	0.6%	1.5	18,900	539.5	2,805	12.7	37,800	4.9%	Link
DGC	化学品	101.5	-3.8%	1.3	40,067	550.5	8,205	12.9	109,300	14.9%	Link
ACB	銀行	22.8	-4.6%	0.8	122,509	977.0	3,305	7.2	30,400	30.0%	Link
BID	銀行	37.4	-5.1%	0.8	276,642	594.2	3,643	10.8	47,000	17.5%	Link
CTG	銀行	43.8	-4.0%	1.2	244,872	666.3	4,806	9.5	50,000	27.2%	Link
HDB	銀行	26.5	-6.9%	1.1	99,434	1030.5	3,985	7.1	26,400	17.5%	Link
MBB	銀行	26.9	-6.6%	1.0	175,440	1760.2	4,049	7.1	28,200	23.2%	Link
MSB	銀行	13.8	-6.1%	1.0	38,220	544.2	2,150	6.8	14,000	28.2%	Link
STB	銀行	48.0	-2.2%	1.0	92,564	1202.4	5,767	8.5		20.0%	
TCB	銀行	33.9	-4.8%	1.1	251,509	2104.8	3,019	11.8	39,800	22.5%	Link
TPB	銀行	15.3	-7.0%	1.0	43,460	774.1	2,383	6.9	-	24.5%	Link
VCB	銀行	61.0	-2.9%	0.8	524,736	667.3	4,063	15.5	69,200	22.0%	Link
VIB	銀行	18.6	-1.6%	0.9	64,166	1066.3	2,105	9.0	23,000	5.0%	Link
VPB	銀行	23.6	-6.0%	1.0	199,141	3189.8	2,193	11.4	26,500	25.7%	Link
HPG	天然資源	25.4	-3.8%	1.3	202,249	2147.5	1,628	16.2	35,800	22.4%	Link
HSG	天然資源	18.0	-7.0%	1.6	12,016	433.1	752	25.7	16,800	9.2%	Link
DBC	食品・飲料	33.5	-7.0%	1.4	12,031	883.5	3,930	9.2	32,200	6.1%	Link
MSN	食品・飲料	72.2	-7.0%	1.4	111,616	1319.3	1,862	41.7	82,500	25.6%	Link
VNM	食品・飲料	63.2	-0.2%	0.7	132,294	693.9	4,194	15.1	64,500	48.8%	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	43.3	-6.99%	1.5	10,191	293.5	2,098	22.2	26.5%		Link
FRT	小売	152.9	-2.36%	0.7	26,669	120.0	2,623	59.7	33.6%		Link
BVH	保険	49.6	-4.98%	1.1	38,749	48.9	2,975	17.5	27.3%		
DIG	不動産	21.7	-6.87%	1.6	15,062	1444.8	303	76.9	4.8%		
DXG	不動産	19.5	-6.92%	1.6	21,346	1097.4	310	67.7	25.9%		Link
HDC	不動産	32.4	-6.91%	1.4	6,198	555.8	443	78.5	4.6%	3.8%	
HDG	不動産	27.0	-6.90%	1.5	10,729	269.2	762	38.0	17.2%		Link
IDC	不動産	44.7	-5.10%	1.5	15,543	219.0	4,982	9.5	18.9%		
NLG	不動産	39.8	-6.91%	1.5	16,443	273.0	1,709	25.0	48.0%	6.9%	Link
SIP	不動産	65.9	-1.64%	1.4	16,222	93.8	5,282	12.7	3.8%		
SZC	不動産	36.5	-6.89%	1.3	7,055	243.3	1,978	19.8	2.7%	11.4%	Link
TCH	不動産	24.6	-6.82%	1.6	17,641	530.6	1,280	20.6	12.2%		Link
VIC	不動産	113.2	-2.08%	1.1	442,015	529.9	2,823	41.0	6.8%		
VRE	不動産	28.0	-4.60%	1.0	66,693	230.5	1,844	15.9	18.4%		Link
CMG	情報技術	39.7	-6.92%	1.3	9,012	145.2	1,650	25.9	36.7%		Link
PLX	石油・ガス	36.5	-3.57%	1.0	48,092	281.3	1,535	24.7	17.0%		Link
PVD	石油・ガス	21.2	-1.17%	1.3	11,924	436.7	1,246	17.2	4.0%		Link
FTS	金融サービス	41.1	-6.92%	1.6	15,281	548.9	1,348	32.7	27.5%	10.9%	
MBS	金融サービス	33.8	-3.98%	1.6	20,162	647.0	1,554	22.7	6.1%	12.1%	
GAS	電気・水・光熱	68.0	-1.31%	1.0	161,410	146.2	4,543	15.2	1.9%		Link
POW	電気・水・光熱	14.6	-1.69%	1.2	34,660	459.2	546	27.1	3.3%		Link
REE	電気・水・光熱	66.8	-3.88%	0.9	37,645	121.2	3,922	17.7	49.0%		Link
VJC	観光・娯楽	118.3	-6.85%	0.6	75,135	379.9	2,751	46.2	7.9%		
GEX	工業製品やサービス	53.2	-6.99%	1.8	51,617	1901.7	1,745	32.8	8.2%	11.1%	Link
GMD	工業製品やサービス	56.3	-3.76%	1.1	24,581	210.3	3,765	15.5	39.5%	12.0%	Link
HAH	工業製品やサービス	71.0	-6.58%	1.2	9,872	636.0	5,594	13.6	4.4%		Link
PVT	工業製品やサービス	18.1	-2.95%	1.2	8,764	142.4	2,293	8.1	9.1%		Link
VTP	工業製品やサービス	114.0	-6.33%	0.0	14,821	175.3	3,235	37.6	5.4%		
PNJ	家庭用品・個人用品	84.3	-1.98%	1.1	29,060	133.0	6,105	14.1	49.0%	18.2%	Link
TCM	家庭用品・個人用品	30.9	-6.36%	1.0	3,697	106.5	2,608	12.7	50.0%		
TNG	家庭用品・個人用品	20.3	-6.88%	1.5	2,673	78.4	2,844	7.7	16.8%	18.6%	Link
DPM	化学品	39.6	-4.69%	1.3	16,260	403.8	1,223	34.0	7.7%		Link
GVR	化学品	29.5	-6.05%	1.5	125,600	310.2	1,174	26.7	0.8%		
EIB	銀行	27.3	-6.98%	1.0	54,671	1227.2	1,856	15.8	5.1%		Link
LPB	銀行	34.3	-6.16%	0.4	109,185	224.5	3,324	11.0	0.9%	23.3%	Link
NAB	銀行	14.8	-4.52%	0.0	26,593	36.0	2,239	6.9	2.0%		
OCB	銀行	12.9	-6.86%	0.9	34,151	212.8	1,189	11.7	19.8%		Link
NKG	天然資源	16.1	-0.31%	1.6	7,206	786.4	1,122	14.4	5.9%		Link
ANV	食品・飲料	23.2	-6.84%	1.5	6,616	189.8	1,871	13.3	2.4%	16.8%	
BAF	食品・飲料	34.8	-0.14%	0.5	10,595	405.8	1,921	18.2	3.4%	15.0%	
SAB	食品・飲料	47.4	-3.96%	0.7	63,230	131.6	3,185	15.5	58.9%	17.5%	
VHC	食品・飲料	54.7	-6.34%	1.2	13,108	180.7	5,567	10.5	20.9%		Link
BMP	建設・材料	143.3	-0.07%	0.7	11,739	29.4	13,894	10.3	85.9%	39.8%	Link
CTD	建設・材料	78.7	-6.86%	1.4	8,571	233.7	3,235	26.1	48.4%		Link
CTR	建設・材料	95.0	-4.62%	1.3	11,393	103.6	4,928	20.2	9.0%	29.9%	Link
DPG	建設・材料	45.2	-6.91%	1.6	4,889	284.9	2,336	20.8	4.7%		
HHV	建設・材料	12.6	-6.69%	1.4	6,691	511.7	1,024	13.1	10.5%		Link
PC1	建設・材料	24.4	-6.87%	1.1	9,370	391.2	1,237	21.2	14.4%		Link
VCG	建設・材料	24.7	-6.45%	1.2	17,034	946.7	915	28.8	7.5%		
VGC	建設・材料	57.0	1.79%	1.4	25,108	432.1	3,343	16.8	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、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>