

推奨戦略

・VNインデックスは前日比+14.22ポイント高の1507.63で引けた。HNXインデックスは前日比+6.15ポイント高の261.51で引けた。
VNインデックスに最も寄与した銘柄はVPB(+3.24ポイント)、CTG(+3.15ポイント)、BID(+1.16ポイント)、SHB(+1.06ポイント)、TCB(+1.00)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(-3.21ポイント)、VHM(-0.57ポイント)、SSB(-0.41ポイント)、EIB(-0.29ポイント)、VPL(-0.29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-38.84%減の41兆2,920億ドンに達した。総売買代金が42兆6,510億ドンに達した。変動幅は29.7ポイントだった。上昇には223銘柄、変わらずには39銘柄、下落には111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、1兆4,980億7,000万ドン、1,084億ドンだった。最も買われたのはFUEVFNVD (6,193億ドン)、SHB(1,701億6,000万ドン)、VIX(1,221億6,000万ドン)、VNM(1,147億3,000万ドン)、CTG(1,020億4,000万ドン)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+14.22ポイント高の1507.63で引けた。18業界うちの14業界が上昇した。最も上昇率は工業、自動車・部品業だった。外国人投資家はHSX市場とHNX市場で買い越した。VNインデックスは1,490~1,500ポイントに戻った。ポンティブなシナリオでは、キャッシュフローは1,500ポイントで出た。VNインデックスは1,500ポイントで短期的な最高値を作成する可能性がある。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	1.72%	0.76%	0.95%	0.59%
前週比	-2.09%	0.76%	-0.31%	-1.34%
前月比	5.11%	10.98%	9.56%	10.37%
前四半期比	22.14%	26.60%	22.94%	24.51%

ソース: FiinPro-X, BSC

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,507.63	261.51	105.11
% 1D	0.95%	2.41%	-0.91%
売買代金	41,292	3,731	976
%1D	-38.84%	-43.41%	-54.97%
外国人投資家の 売買代金（買い 越し・売り越し）	1498.07	108.40	-5.64

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
FUEVFNVD	619.30	SSI	-241.98
SHB	170.16	FPT	-116.51
VIX	122.16	VCI	-87.79
VNM	114.73	VCB	-80.43
CTG	102.04	E1VFN30	-41.40

ソース: FiinPro-X, BSC総合

世界市場

		%D	%W
SPX	6,371	-0.30%	0.97%
FTSE100	9,117	-0.21%	0.61%
Eurostoxx	5,382	0.05%	0.73%
Shanghai	3,616	0.17%	0.93%
Nikkei	40,655	-0.05%	-1.27%

ソース: Vietstock.vn, BSC総合

	価値	%
貨物		
ブレンド原油	72.32	0.76%
金価格	3,331	0.16%

為替レート

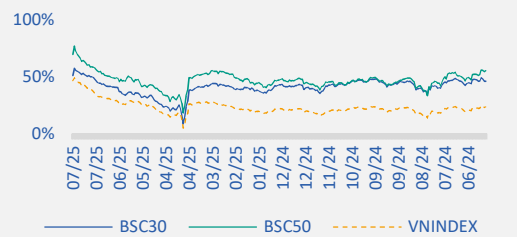
対USD為替レート	26,400	0.00%
対EUR為替レート	31,094	-0.29%
対円為替レート	181	0.00%

金利

国債金利（10年間物）	3.4%	0.01%
銀行間金利（1か月物）	5.3%	

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	25.25	6.99%	3.24	7.93
CTG	46.20	5.48%	3.15	5.37
BID	38.10	1.87%	1.16	7.02
SHB	16.10	6.98%	1.06	4.07
TCB	34.50	1.77%	1.00	7.06

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)
SHS	21.70	9.60%	1.21	0.89
MBS	36.50	7.99%	1.08	0.57
BAB	13.80	4.55%	0.39	0.96
CEO	23.60	4.42%	0.37	0.54
NVB	14.70	2.80%	0.31	1.17

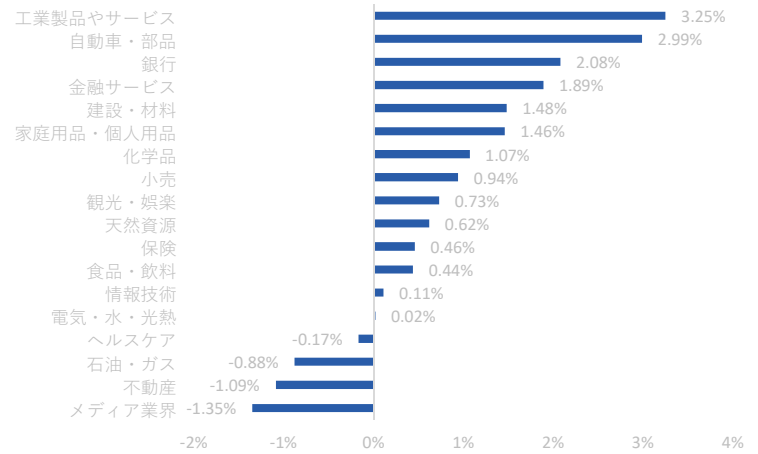
HSXの上昇率上位 5銘柄

	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)
VPB	25.25	6.99%	3.20	86.08
PET	35.20	6.99%	0.06	2.53
BBC	88.80	6.99%	0.03	0.00
SJS	66.50	6.98%	0.12	0.05
SHB	16.10	6.98%	1.04	142.58

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)
PSD	14.40	9.92%	0.28	1.01
SJE	22.30	9.85%	0.35	0.10
DTD	19.10	9.77%	0.46	1.41
API	9.00	9.76%	0.28	2.43
VFS	21.40	9.74%	1.01	3.71

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	109.50	-3.27%	-3.21	3.88
VHM	91.50	-0.65%	-0.57	4.11
SSB	19.25	-3.27%	-0.41	2.85
EIB	26.60	-2.56%	-0.29	1.86
VPL	85.30	-0.81%	-0.29	1.79

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)
KSF	62.70	-3.98%	-0.49	0.30
HUT	16.50	-2.94%	-0.28	0.89
IDC	44.30	-0.89%	-0.08	0.33
NFC	57.60	-7.25%	-0.04	0.02
GMA	55.50	-4.48%	-0.03	0.02

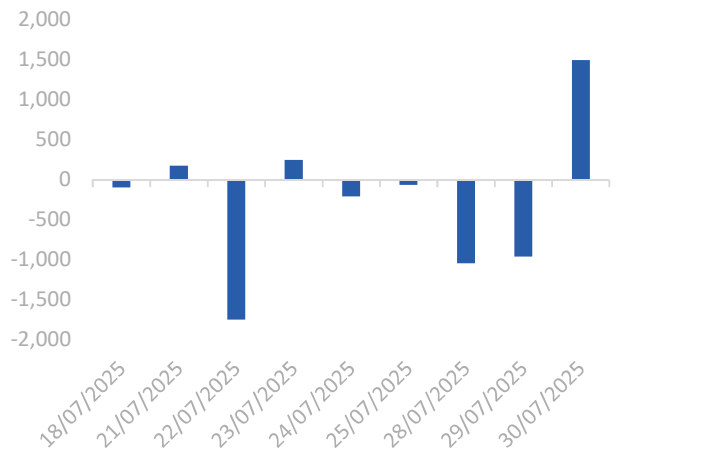
HSXの下落率上位 5銘柄

	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)
HU1	6.24	-6.87%	0.00	0.00
DC4	12.90	-6.52%	-0.02	4.61
STG	34.30	-6.28%	-0.05	0.00
DXS	10.55	-4.52%	-0.06	9.32
PTL	3.15	-3.96%	0.00	0.17

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)
VC9	3.90	-9.30%	-0.02	0.12
ADC	18.20	-9.00%	-0.02	0.00
VDL	8.10	-8.99%	-0.04	0.00
PHN	62.00	-8.82%	-0.15	0.00
SFN	18.20	-8.54%	-0.02	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	67.1	0.8%	1.4	98,465	954.7	2,974	22.4		48.9%	
KBC	不動産	29.7	2.2%	1.7	27,311	250.4	1,593	18.2		15.4%	
KDH	不動産	27.6	0.4%	1.2	30,587	105.7	812	33.9		33.9%	
PDR	不動産	20.8	0.5%	1.6	18,734	397.1	179	115.4	23,600	9.6%	Link
VHM	不動産	91.5	-0.7%	1.0	378,293	473.7	7,766	11.9	81,300	10.5%	Link
FPT	情報技術	106.1	0.1%	1.1	180,572	800.4	5,092	20.8	136,500	40.7%	Link
BSR	石油・ガス	19.7	-1.3%	0.0	61,700	257.2	(37)	-541.4		0.3%	
PVS	石油・ガス	35.1	2.6%	1.4	16,346	337.7	2,303	14.9	39	12.4%	Link
HCM	金融サービス	25.6	1.4%	1.6	27,269	434.8	1,167	21.6		38.8%	
SSI	金融サービス	33.9	1.8%	1.6	65,663	2096.2	1,544	21.6		42.0%	
VCI	金融サービス	41.9	0.1%	1.6	30,241	723.8	1,370	30.6		29.4%	
DCM	化学品	36.4	1.3%	1.4	19,005	254.0	3,221	11.2	37,800	5.1%	Link
DGC	化学品	103.9	2.4%	1.2	38,548	287.1	8,205	12.4	109,300	14.9%	Link
ACB	銀行	23.0	1.1%	0.7	116,859	384.9	3,305	6.9	30,400	30.0%	Link
BID	銀行	38.1	1.9%	0.8	262,599	366.4	3,643	10.3	47,000	17.5%	Link
CTG	銀行	46.2	5.5%	1.0	235,206	1023.8	4,806	9.1	50,000	27.2%	Link
HDB	銀行	26.7	0.6%	1.1	92,619	557.8	3,985	6.7	26,400	17.5%	Link
MBB	銀行	27.4	2.1%	0.9	163,846	940.0	4,049	6.6	28,200	23.2%	Link
MSB	銀行	14.0	1.5%	1.1	35,880	328.1	2,150	6.4	14,000	28.2%	Link
STB	銀行	49.3	2.7%	1.0	90,490	935.2	5,767	8.3		20.0%	
TCB	銀行	34.5	1.8%	1.2	239,498	1155.7	3,019	11.2	39,800	22.5%	Link
TPB	銀行	15.9	3.9%	0.9	40,422	451.8	2,383	6.4	-	24.4%	Link
VCB	銀行	60.9	-0.2%	0.6	509,696	452.1	4,063	15.0	69,200	22.0%	Link
VIB	銀行	19.4	4.3%	1.1	63,144	724.3	2,219	8.4	23,000	5.0%	Link
VPB	銀行	25.3	7.0%	1.1	187,241	2100.9	2,193	10.8	26,500	25.7%	Link
HPG	天然資源	25.4	0.2%	1.1	194,573	1314.4	1,628	15.6	35,800	22.2%	Link
HSG	天然資源	18.9	5.0%	1.6	11,178	352.9	752	23.9	16,800	9.3%	Link
DBC	食品・飲料	34.2	2.1%	1.2	11,195	422.2	4,752	7.0	32,200	6.3%	Link
MSN	食品・飲料	73.0	1.1%	1.5	103,849	704.4	1,862	38.8	82,500	25.5%	Link
VNM	食品・飲料	62.9	-0.5%	0.7	132,085	384.1	4,194	15.1	64,500	49.0%	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	43.0	-0.58%	1.5	9,479	136.4	2,098	20.6	26.5%		Link
FRT	小売	154.7	1.18%	1.0	26,039	128.2	2,623	58.3	33.5%	24.9%	Link
BVH	保険	49.6	-0.10%	0.9	36,819	27.5	2,975	16.7	27.3%		
DIG	不動産	22.1	1.61%	1.5	14,028	660.7	303	71.6	4.7%	1.5%	
DXG	不動産	19.3	-1.03%	1.6	19,868	668.6	310	63.0	25.7%		Link
HDC	不動産	32.7	1.08%	1.2	5,770	285.6	482	67.2	4.7%	3.8%	
HDG	不動産	26.9	-0.56%	1.4	9,989	180.1	762	35.4	17.3%		Link
IDC	不動産	44.3	-0.89%	1.1	14,751	132.0	4,982	9.0	18.9%	27.3%	
NLG	不動産	41.5	4.40%	1.2	15,307	163.7	1,709	23.3	48.1%	6.9%	Link
SIP	不動産	65.2	-1.06%	1.5	15,955	35.7	5,282	12.5	4.0%		
SZC	不動産	36.2	-0.96%	1.4	6,569	97.5	1,978	18.5	2.7%	11.4%	Link
TCH	不動産	23.8	-3.25%	1.4	16,438	386.9	1,280	19.2	12.2%	8.0%	Link
VIC	不動産	109.5	-3.27%	1.1	432,838	484.5	2,823	40.1	6.8%		
VRE	不動産	28.1	0.36%	1.2	63,625	172.7	1,844	15.2	18.4%	10.4%	Link
CMG	情報技術	39.5	-0.63%	0.9	8,389	71.8	1,650	24.1	36.6%		Link
PLX	石油・ガス	36.3	-0.55%	0.9	46,377	113.1	1,535	23.8	17.0%		Link
PVD	石油・ガス	21.2	-0.24%	1.4	11,785	139.2	1,246	17.0	4.1%		Link
FTS	金融サービス	40.9	-0.49%	1.7	14,224	307.4	1,348	30.5	27.5%	10.9%	
MBS	金融サービス	36.5	7.99%	1.8	19,360	395.9	1,554	21.8	6.2%	12.1%	
GAS	電気・水・光熱	67.9	-0.15%	0.8	159,302	61.5	4,543	15.0	1.8%		Link
POW	電気・水・光熱	14.5	-0.34%	0.9	34,074	262.2	546	26.6	3.4%		Link
REE	電気・水・光熱	67.3	0.75%	0.9	36,183	70.8	3,922	17.0	49.0%	12.6%	Link
VJC	観光・娯楽	118.7	0.34%	0.7	69,988	268.1	2,750	43.0	7.9%		
GEX	工業製品やサービス	56.9	6.95%	1.7	48,008	855.6	1,745	30.5	8.2%	11.1%	Link
GMD	工業製品やサービス	57.5	2.13%	1.1	23,657	122.4	3,765	15.0	39.5%	12.0%	Link
HAH	工業製品やサービス	73.5	3.52%	1.3	9,223	319.4	5,594	12.7	4.4%		Link
PVT	工業製品やサービス	18.1	-0.28%	1.1	8,506	65.1	2,293	7.9	9.2%	13.9%	Link
VTP	工業製品やサービス	114.0	0.00%	0.0	13,883	90.1	3,235	35.2	5.4%		
PNJ	家庭用品・個人用品	85.5	1.42%	0.9	28,485	145.8	6,129	13.8	49.0%	18.2%	Link
TCM	家庭用品・個人用品	32.8	6.15%	0.9	3,462	92.7	2,608	11.9	50.0%	13.3%	
TNG	家庭用品・個人用品	20.4	0.49%	1.2	2,489	35.8	2,844	7.1	16.8%	18.6%	Link
DPM	化学品	41.5	4.80%	1.4	15,497	279.3	1,223	32.4	8.0%	5.8%	Link
GVR	化学品	29.5	0.00%	1.9	118,000	144.5	1,174	25.1	0.8%		
EIB	銀行	26.6	-2.56%	0.9	50,852	790.9	1,856	14.7	5.1%	13.1%	Link
LPB	銀行	34.2	-0.29%	1.0	102,464	123.6	3,324	10.3	0.9%	23.3%	Link
NAB	銀行	15.1	1.69%	0.0	25,392	33.9	2,239	6.6	2.0%		
OCB	銀行	13.3	3.10%	1.0	31,809	140.3	1,189	10.9	19.8%		Link
NKG	天然資源	16.5	2.80%	1.5	7,184	433.9	1,122	14.3	6.6%		Link
ANV	食品・飲料	22.4	-3.24%	1.4	6,164	211.0	1,871	12.4	2.5%	16.8%	
BAF	食品・飲料	35.0	0.43%	0.7	10,580	173.4	1,921	18.1	3.9%	15.0%	
SAB	食品・飲料	47.6	0.53%	1.0	60,729	101.3	3,185	14.9	58.9%	17.5%	
VHC	食品・飲料	56.0	2.38%	1.2	12,278	79.7	5,567	9.8	20.0%		Link
BMP	建設・材料	142.6	-0.49%	0.8	11,731	14.1	13,894	10.3	85.9%	39.8%	Link
CTD	建設・材料	79.2	0.64%	1.2	7,983	82.9	3,234	24.3	48.0%		Link
CTR	建設・材料	93.1	-2.00%	1.2	10,867	78.6	4,928	19.3	8.8%	29.9%	Link
DPG	建設・材料	44.3	-1.88%	1.3	4,551	113.7	2,336	19.3	4.6%		
HHV	建設・材料	12.5	-0.80%	1.6	6,243	193.1	1,024	12.3	10.5%		Link
PC1	建設・材料	24.3	-0.61%	1.2	8,726	190.4	1,237	19.7	14.8%	7.6%	Link
VCG	建設・材料	25.4	3.04%	1.5	15,935	414.9	915	27.0	9.3%		
VGC	建設・材料	60.8	6.67%	1.4	25,556	215.7	3,343	17.1	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
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>