

推奨戦略

・VNインデックスは前日比+32.98ポイント高の1528.19で引けた。HNXインデックスは前日比+3.41ポイント高の268.34で引けた。  
 VNインデックスに最も寄与した銘柄はVIC (+6.82ポイント)、VHM (+2.22ポイント)、TCB (+2.09ポイント)、VCB (+1.75ポイント)、CTG (+1.71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PNJ (-0.28ポイント)、GEE (-0.20ポイント)、BSR (-0.14ポイント)、FPT (-0.13ポイント)、HHS (-0.07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-15.46%減の30兆9,330億ドンに達した。総売買代金が42兆6,530億ドンに達した。変動幅は37.1ポイントだった。上昇には242銘柄、変わらずには45銘柄、下落には89銘柄だった。  
 ・外国人投資家の動向について、HSX市場及での売越額は10兆1,774億6,000万ドン、1,620億4,000万ドンだった。最も売られらのはSSI(4,669億6,000万ドン)、CTG(3,861億6,000万ドン)、FPT(2,876億2,000万ドン)、HPG(2,820億ドン)、VHM(1,538億6,000万ドン)だった。一方、HNX市場での買越額は724億1,000万ドンだった。

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:

2025年8月4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+33ポイント高の1528.19で引けた。18業界うちの15業界が上昇した。最も上昇率はメディア業(6%超)、不動産業、旅行・娯楽業だった。外国人投資家はHSX市場で約10兆ドンを売り越した。本日、VNインデックスは反発したが、売買代金が低かったため、利益確定売り可能性がある。ポジティブなシナリオには、VNインデックス1,555~1,565ポイントに上昇する可能性がある。そうではない場合、VNインデックスは1,480~1,500ポイントに反落する可能性がある。

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	1.76%	1.49%	2.21%	2.42%
前週比	-3.75%	-2.54%	-1.88%	-2.50%
前月比	4.55%	11.35%	10.18%	11.05%
前四半期比	20.45%	25.96%	23.05%	25.28%

ソース: FiinPro-X, BSC

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,528.19	268.34	107.16
%1D	2.21%	1.29%	0.66%
売買代金	30,933	3,204	1,040
%1D	-15.46%	-15.90%	-10.27%
外国人投資家の 売買代金 (買い 越し・売り越し)	-10117.46	72.41	-55.61

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
GEX	150.61	VIC	-9816.66
NVL	99.28	SSI	-394.39
VIX	87.08	VHM	-160.88
SHB	74.52	FPT	-109.38
VPB	70.99	HPG	-106.23

ソース: FiinPro-X, BSC総合

世界市場

		%D	%W
SPX	6,238	-1.60%	-2.36%
FTSE100	9,106	0.41%	0.27%
Eurostoxx	5,225	0.95%	-2.03%
Shanghai	3,583	0.66%	-0.41%
Nikkei	40,291	-1.25%	-1.70%

ソース: Vietstock.vn, BSC総合

価値 %

貨物	価値	%
ブレンド原油	68.88	-1.13%
金価格	3,361	0.38%
為替レート		
対USD為替レート	26,370	-0.08%
対EUR為替レート	31,056	1.17%
対円為替レート	181	1.69%
金利		
国債金利 (10年間物)	3.5%	0.00%
銀行間金利 (1か月物)	4.6%	

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

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	111.20	6.92%	6.82	3.88
VHM	92.20	2.56%	2.22	4.11
TCB	35.35	3.67%	2.09	7.06
VCB	61.10	1.50%	1.75	8.36
CTG	45.65	3.05%	1.71	5.37

HNX指数にプラス寄与上位5銘柄

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	23.60	9.77%	1.36	0.89
NVB	17.90	6.55%	0.91	1.17
KSV	167.50	2.07%	0.46	0.20
MBS	35.90	1.99%	0.27	0.57
IPA	21.60	4.35%	0.13	0.21

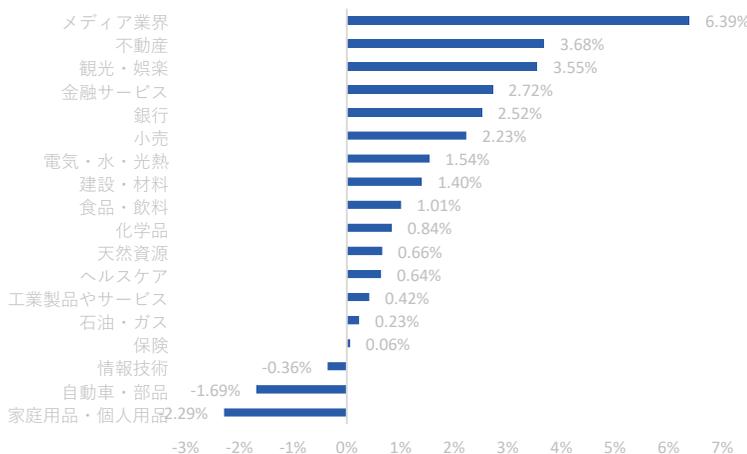
HSXの上昇率上位5銘柄

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)
FDC	16.05	7.00%	0.01	0.00
VNE	5.81	7.00%	0.01	2.53
ANV	24.50	6.99%	0.10	10.90
QCG	13.80	6.98%	0.06	1.94
VJC	127.30	6.97%	1.18	3.56

HNXの上昇率上位5銘柄

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	54.00	9.98%	0.23	0.14
VMS	26.60	9.92%	0.09	1.35
SDN	26.90	9.80%	0.03	0.00
SHS	23.60	9.77%	7.55	58.53
KST	13.50	9.76%	0.03	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

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)
PNJ	86.50	-4.21%	-0.28	0.34
GEE	119.60	-1.97%	-0.20	0.37
BSR	20.50	-0.97%	-0.14	3.10
FPT	106.60	-0.37%	-0.13	1.48
HHS	17.90	-3.76%	-0.07	0.43

HNX指数にマイナス寄与上位5銘柄

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	66.60	-3.76%	-0.50	0.30
HUT	17.70	-2.75%	-0.29	0.89
PVS	34.10	-1.16%	-0.12	0.48
PVI	62.20	-0.96%	-0.09	0.23
VIF	16.00	-2.44%	-0.09	0.35

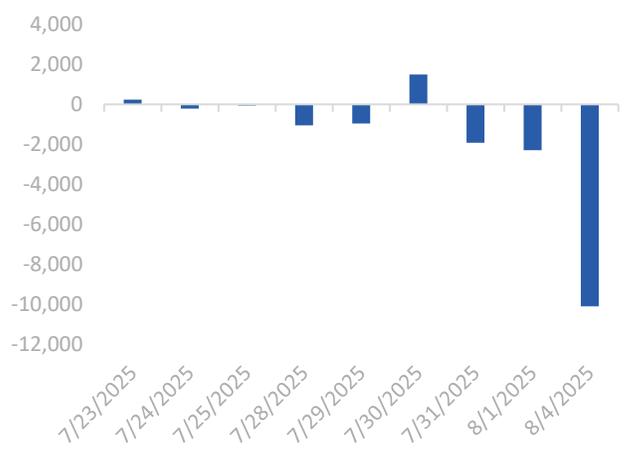
HSXの下落率上位5銘柄

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)
HVX	2.91	-6.13%	0.00	0.06
CIG	9.14	-4.99%	-0.01	0.20
C47	9.45	-4.55%	0.00	0.36
PNJ	86.50	-4.21%	-0.28	0.78
SC5	16.20	-4.14%	0.00	0.00

HNXの下落率上位5銘柄

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)
INC	21.60	-9.62%	-0.02	0.00
IDJ	7.00	-9.09%	-0.40	10.38
SDG	14.00	-9.09%	-0.05	0.00
KSD	6.30	-8.70%	-0.02	0.01
API	9.50	-8.65%	-0.25	3.49

図表2  
外国人投資家の取引



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	67.0	2.8%	1.3	96,395	665.2	3,304	19.7		48.7%	
KBC	不動産	31.6	0.2%	1.3	29,665	206.1	1,831	17.2		15.4%	
KDH	不動産	27.9	0.7%	1.2	31,085	79.3	717	38.6		33.6%	
PDR	不動産	19.2	2.7%	1.5	18,326	216.9	191	105.7	23,600	9.8%	<a href="#">Link</a>
VHM	不動産	92.2	2.6%	1.0	369,256	639.2	6,995	12.9	81,300	10.5%	<a href="#">Link</a>
FPT	情報技術	106.6	-0.4%	0.8	182,275	590.2	5,092	21.0	136,500	40.1%	<a href="#">Link</a>
BSR	石油・ガス	20.5	-1.0%	0.0	64,180	290.2	(16)	#####		0.4%	
PVS	石油・ガス	34.1	-1.2%	1.4	16,490	211.2	2,649	13.0	39	12.5%	<a href="#">Link</a>
HCM	金融サービス	26.4	1.5%	1.5	28,079	315.8	1,163	22.4		38.3%	
SSI	金融サービス	34.0	2.4%	1.4	65,466	1871.6	1,577	21.1		41.5%	
VCI	金融サービス	44.7	0.5%	1.5	32,120	642.7	1,370	32.5		29.2%	
DCM	化学品	36.4	1.7%	1.3	18,926	282.2	3,221	11.1	37,800	5.1%	<a href="#">Link</a>
DGC	化学品	103.2	1.6%	1.4	38,585	249.6	8,205	12.4	109,300	14.9%	<a href="#">Link</a>
ACB	銀行	23.3	1.3%	0.9	118,143	285.9	3,305	7.0	30,400	30.0%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	38.1	2.3%	1.0	261,195	168.9	3,683	10.1	47,000	17.4%	<a href="#">Link</a>
CTG	銀行	45.7	3.1%	1.2	237,891	445.1	5,608	7.9	50,000	27.2%	<a href="#">Link</a>
HDB	銀行	28.0	3.7%	1.2	94,367	624.5	4,094	6.6	26,400	17.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	27.8	2.4%	1.0	165,677	641.9	4,021	6.8	28,200	23.2%	<a href="#">Link</a>
MSB	銀行	14.1	4.4%	1.1	35,100	297.8	1,961	6.9	14,000	28.5%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	50.0	1.2%	1.1	93,130	504.9	6,148	8.0		20.0%	
TCB	銀行	35.4	3.7%	1.0	240,911	932.7	3,019	11.3	39,800	22.5%	<a href="#">Link</a>
TPB	銀行	16.8	6.7%	1.1	41,479	949.9	2,423	6.5	-	24.5%	<a href="#">Link</a>
VCB	銀行	61.1	1.5%	0.9	503,012	279.6	4,148	14.5	69,200	22.0%	<a href="#">Link</a>
VIB	銀行	19.4	1.8%	1.0	64,676	224.1	2,219	8.6	23,000	5.0%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	26.4	2.3%	1.0	204,695	1044.7	2,193	11.8	26,500	25.6%	<a href="#">Link</a>
HPG	天然資源	25.3	0.6%	1.3	193,038	990.8	1,750	14.4	35,800	21.9%	<a href="#">Link</a>
HSG	天然資源	18.6	0.3%	1.4	11,488	97.1	751	24.6	16,800	9.8%	<a href="#">Link</a>
DBC	食品・飲料	34.5	0.9%	1.4	11,446	243.1	4,752	7.2	32,200	6.3%	<a href="#">Link</a>
MSN	食品・飲料	73.9	1.9%	1.2	104,829	440.1	1,862	38.9	82,500	25.4%	<a href="#">Link</a>
VNM	食品・飲料	60.4	0.7%	0.7	125,397	260.7	4,101	14.6	64,500	49.1%	<a href="#">Link</a>

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	44.7	3.00%	1.4	9,512	70.3	2,216	19.6	26.2%	16.2%	<a href="#">Link</a>
FRT	小売	154.2	-0.19%	0.9	26,312	63.5	3,163	48.9	33.3%	24.9%	<a href="#">Link</a>
BVH	保険	50.0	0.00%	1.2	37,116	33.6	3,311	15.1	27.2%	10.6%	
DIG	不動産	21.5	3.12%	1.5	13,478	359.0	183	113.7	5.0%	1.5%	
DXG	不動産	20.0	1.52%	1.6	20,072	385.1	353	55.8	25.8%	2.8%	<a href="#">Link</a>
HDC	不動産	35.9	0.42%	1.3	6,376	234.0	482	74.2	5.7%	3.8%	
HDG	不動産	26.5	1.34%	1.4	9,656	134.0	522	50.0	17.5%	3.1%	<a href="#">Link</a>
IDC	不動産	44.6	0.00%	1.3	14,718	79.4	4,574	9.8	18.8%	27.3%	
NLG	不動産	41.8	3.86%	1.4	15,480	92.8	1,709	23.5	48.8%	6.9%	<a href="#">Link</a>
SIP	不動産	64.6	-0.31%	1.3	15,689	30.3	5,315	12.2	4.0%	28.6%	
SZC	不動産	36.5	-0.27%	1.1	6,587	54.7	1,978	18.5	2.5%	11.4%	<a href="#">Link</a>
TCH	不動産	23.9	3.91%	1.5	15,369	152.3	1,125	20.4	12.2%	8.0%	<a href="#">Link</a>
VIC	不動産	111.2	6.92%	1.1	397,661	10248.3	3,580	29.1	6.9%	9.9%	
VRE	不動産	29.1	2.28%	0.9	64,647	144.6	1,937	14.7	18.4%	10.4%	<a href="#">Link</a>
CMG	情報技術	39.7	-0.75%	1.3	8,452	56.2	1,701	23.5	36.6%	12.5%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	36.6	2.23%	1.0	45,487	95.3	1,596	22.4	16.7%	7.9%	<a href="#">Link</a>
PVD	石油・ガス	21.1	-0.94%	1.2	11,840	145.9	1,428	14.9	4.1%	5.0%	<a href="#">Link</a>
FTS	金融サービス	41.2	0.73%	1.4	14,154	131.8	1,348	30.3	27.2%	10.9%	
MBS	金融サービス	35.9	1.99%	1.7	20,162	211.3	1,554	22.7	6.3%	12.1%	
GAS	電気・水・光熱	68.0	0.59%	1.1	158,365	139.5	5,152	13.1	1.8%	19.4%	<a href="#">Link</a>
POW	電気・水・光熱	14.8	3.51%	1.3	33,372	195.5	624	22.8	3.3%	4.5%	<a href="#">Link</a>
REE	電気・水・光熱	66.8	1.98%	0.8	35,479	37.6	4,418	14.8	49.0%	12.6%	<a href="#">Link</a>
VJC	観光・娯楽	127.3	6.97%	0.9	70,402	435.0	3,427	34.7	7.9%	9.9%	
GEX	工業製品やサービス	56.6	1.25%	1.5	50,444	996.2	1,745	32.0	7.9%	11.1%	<a href="#">Link</a>
GMD	工業製品やサービス	57.0	1.79%	1.1	23,531	88.5	3,765	14.9	39.3%	12.0%	<a href="#">Link</a>
HAH	工業製品やサービス	80.2	0.00%	1.2	10,418	428.6	7,186	11.2	6.4%	30.7%	<a href="#">Link</a>
PVT	工業製品やサービス	18.1	-1.09%	1.2	8,600	86.7	2,304	7.9	8.8%	13.9%	<a href="#">Link</a>
VTP	工業製品やサービス	113.5	4.13%	0.0	13,274	60.6	3,339	32.6	5.4%	25.4%	
PNJ	家庭用品・個人用品	86.5	-4.21%	1.2	30,513	67.1	6,129	14.7	49.0%	18.2%	<a href="#">Link</a>
TCM	家庭用品・個人用品	32.5	0.00%	1.0	3,636	63.8	2,693	12.1	49.9%	13.3%	
TNG	家庭用品・個人用品	20.6	-0.96%	1.5	2,550	26.2	2,844	7.3	17.0%	18.6%	<a href="#">Link</a>
DPM	化学品	41.9	1.09%	1.1	16,221	250.6	1,663	24.9	8.4%	5.8%	<a href="#">Link</a>
GVR	化学品	29.9	0.67%	1.3	118,800	72.6	1,320	22.5	0.7%	9.8%	
EIB	銀行	27.1	3.24%	1.2	48,803	419.7	1,783	14.7	5.3%	13.1%	<a href="#">Link</a>
LPB	銀行	34.7	0.58%	0.5	103,061	109.1	3,324	10.4	0.9%	23.3%	<a href="#">Link</a>
NAB	銀行	15.1	0.33%	0.0	25,821	28.0	2,260	6.7	2.0%	19.6%	
OCB	銀行	13.4	5.12%	1.0	31,316	102.5	1,220	10.4	19.9%	9.4%	<a href="#">Link</a>
NKG	天然資源	15.8	1.61%	1.4	6,937	192.1	666	23.3	6.9%	3.6%	<a href="#">Link</a>
ANV	食品・飲料	24.5	6.99%	1.5	6,097	264.3	1,871	12.2	2.2%	16.8%	
BAF	食品・飲料	33.7	-1.61%	0.6	10,413	99.4	1,921	17.8	3.7%	15.0%	
SAB	食品・飲料	48.1	0.31%	0.7	61,499	42.2	3,185	15.1	59.0%	17.5%	
VHC	食品・飲料	58.2	4.49%	1.2	12,502	149.8	5,567	10.0	19.6%		<a href="#">Link</a>
BMP	建設・材料	141.1	0.28%	0.8	11,518	5.4	13,894	10.1	85.8%	39.8%	<a href="#">Link</a>
CTD	建設・材料	81.2	-0.98%	1.4	8,317	59.5	4,512	18.2	47.8%	5.1%	<a href="#">Link</a>
CTR	建設・材料	92.3	2.56%	1.3	10,295	44.5	4,928	18.3	8.6%	29.9%	<a href="#">Link</a>
DPG	建設・材料	45.6	3.17%	1.5	4,455	106.1	2,501	17.7	4.4%	12.8%	
HHV	建設・材料	13.0	1.56%	1.3	6,367	125.9	1,077	11.9	9.6%	5.2%	<a href="#">Link</a>
PC1	建設・材料	27.5	-0.72%	1.2	9,907	241.5	1,179	23.5	15.1%	7.6%	<a href="#">Link</a>
VCG	建設・材料	26.6	0.76%	1.3	17,067	283.9	1,241	21.3	9.8%	9.9%	
VGC	建設・材料	57.6	2.31%	1.4	25,242	99.5	3,343	16.8	5.7%	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社が含まれている。

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 &amp; Market Research

Khoabn@bsc.com.vn

**Phan Quoc Buu**

Deputy Head of Research

Sector &amp; 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>