

推奨戦略

・VNインデックスは前日比+18.96ポイント高の1547.15で引けた。HNXインデックスは前日比-2.22ポイント安の266.12で引けた。

・VNインデックスを最も引き上げた銘柄はVIC (+5.96ポイント)、VHM (+3.74ポイント)、MBB (+2.85ポイント)、TCB (+2.81ポイント)、HPG (+2.03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BCM (-0.49ポイント)、SSB (-0.41ポイント)、VPL (-0.41ポイント)、PGV (-0.35ポイント)、VIX (-0.31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+135.65%増の72兆8,930億ドンに達した。総売買代金が78兆2,530億ドンに達した。変動幅は65.9ポイントだった。上昇には221銘柄、変わらずには118銘柄、下落には40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2兆3,392億6,000万ドンだった。最も売られたのはVIC (2兆6,684億3,000万ドン)、SHB (2,318億2,000万ドン)、VPB (1,997億ドン)、VHM (1,520億3,000万ドン)、FPT (1,459億8,000万ドン)だった。一方、HNX市場での買越額は2,714億1,000万ドンだった。

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5日には、カバードワラント市場は株式市場と共にみ合った。

サマリー

テクニカル分析による、本日、上ヒゲと下ヒゲが長い十字線が出た。VNインデックスは前日比+18.96ポイント高の1547.15で引けた。18業界うちの8業界が上昇した。最も上昇率は基本的なりソース業だった。値下がり銘柄数が値上がり銘柄数より圧倒的に多かった。外国人投資家はHSX市場で2兆3,000億ドン以上を売り越した。VNインデックスは1585ポイントに上昇すると、利益確定売りが強まったことで、VNインデックスが一気に反落した。しかし、下値に買いを強く入れた。次の数日に、VNインデックスは1520～1585ポイントの範囲でもみ合う可能性がある。

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	1.31%	-0.39%	1.24%	2.25%
前週比	1.93%	3.34%	3.60%	4.26%
前月比	6.15%	13.06%	11.55%	13.55%
前四半期比	21.63%	26.87%	23.74%	27.60%

ソース: FiinPro-X, BSC

国内市場概要			
	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,547.15	266.12	107.50
% 1D	1.24%	-0.83%	0.32%
売買代金	72,893	5,674	1,834
%1D	135.65%	76.88%	55.67%
外国人投資家の 売買代金（買い 越し・売り越し）	-2339.26	271.41	-16.11

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
HPG	1,083.71	VIC	-2668.43
MSN	140.61	SHB	-231.82
BID	140.23	VPB	-199.70
MWG	137.91	VHM	-152.03
VCB	128.13	FPT	-145.98

ソース: FiinPro-X, BSC総合

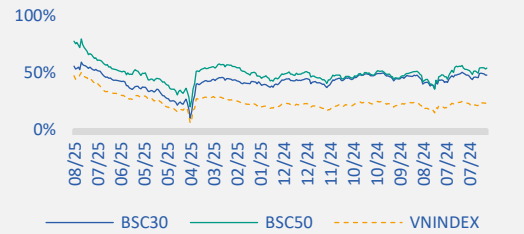
世界市場			
		%D	%W
SPX	6,330	1.47%	-0.94%
FTSE100	9,163	0.38%	0.29%
Eurostoxx	5,251	0.28%	-2.39%
Shanghai	3,618	0.96%	0.22%
Nikkei	40,587	0.74%	-0.22%

ソース: Vietstock.vn, BSC総合

	価値	%
貨物		
ブレンド原油	65.74	-4.39%
金価格	3,365	-1.93%
為替レート		
対USD為替レート	26,370	0.00%
対EUR為替レート	31,083	0.09%
対円為替レート	182	0.55%
金利		
国債金利（10年間物）	3.5%	0.00%
銀行間金利（1か月物）	4.5%	

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)
VIC	117.50	5.67%	5.96	3.88
VHM	96.00	4.12%	3.74	4.11
MBB	29.70	6.83%	2.85	6.10
TCB	37.00	4.67%	2.81	7.06
HPG	26.40	4.35%	2.03	7.68

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)
KSF	67.70	1.65%	0.23	0.30
PVI	63.20	1.61%	0.16	0.23
CEO	23.80	0.85%	0.07	0.54
IDC	44.90	0.67%	0.07	0.33
NFC	62.10	8.95%	0.06	0.02

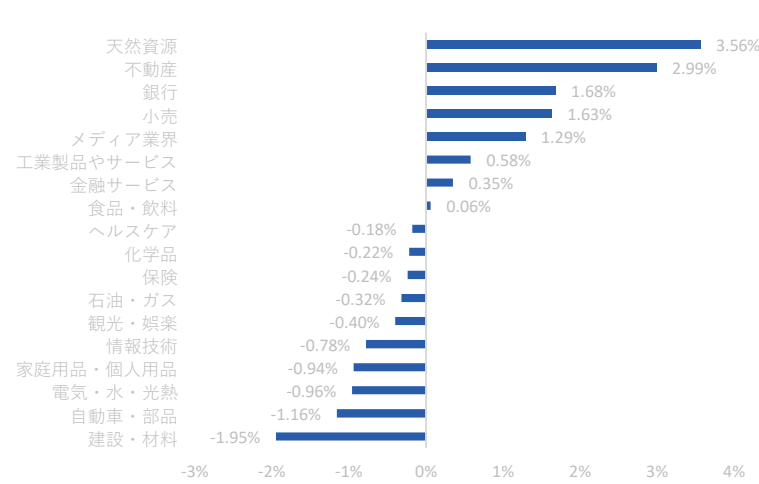
HSXの上昇率上位5銘柄

	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)
VSI	23.00	6.98%	0.00	0.09
EVG	9.12	6.92%	0.03	16.10
MBB	29.70	6.83%	2.82	75.43
HAG	14.90	6.81%	0.24	48.71
HSL	10.00	6.72%	0.01	1.50

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)
2025年8月	36.60	9.91%	0.06	0.00
CAN	37.60	9.62%	0.07	0.00
BST	9.20	9.52%	0.00	0.00
ECI	17.40	9.43%	0.01	0.00
NFC	62.10	8.95%	0.33	0.01

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)
BCM	68.90	-2.96%	-0.49	1.04
SSB	19.60	-3.21%	-0.41	2.85
VPL	84.00	-1.18%	-0.41	1.79
PGV	20.25	-6.68%	-0.35	1.12
VIX	26.80	-3.25%	-0.31	1.53

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)
NVB	16.90	-5.59%	-0.75	1.17
KSV	165.50	-1.19%	-0.27	0.20
SHS	23.20	-1.69%	-0.24	0.89
THD	28.00	-3.11%	-0.23	0.38
PVS	33.50	-1.76%	-0.19	0.48

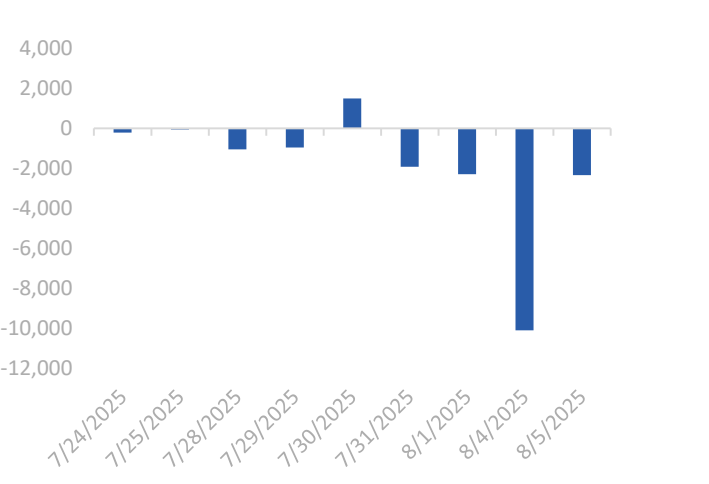
HSXの下落率上位5銘柄

	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)
PC1	25.60	-6.91%	-0.14	17.38
PET	33.80	-6.89%	-0.06	4.36
NHH	12.30	-6.82%	-0.02	0.84
MHC	11.65	-6.80%	-0.01	1.22
PGV	20.25	-6.68%	-0.35	0.15

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)
VMS	24.00	-9.77%	-0.08	0.00
NST	13.10	-9.66%	-0.05	0.00
SMT	9.90	-9.17%	-0.02	0.03
VNT	30.30	-8.18%	-0.16	0.00
HAD	14.60	-7.59%	-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	69.3	3.4%	1.4	102,457	1212.3	3,304	21.0		48.6%	
KBC	不動産	32.5	2.9%	1.5	30,560	784.7	1,831	17.7		14.7%	
KDH	不動産	27.9	0.0%	1.3	31,310	268.5	717	38.9		33.4%	
PDR	不動産	19.0	-1.0%	1.7	18,616	590.2	177	107.6	23,600	9.8%	Link
VHM	不動産	96.0	4.1%	0.9	394,312	996.2	6,995	13.7	81,300	10.5%	Link
FPT	情報技術	105.8	-0.8%	0.9	180,231	1313.1	5,092	20.8	136,500	40.0%	Link
BSR	石油・ガス	20.4	-0.5%	0.0	63,250	575.8	(16)	#####		0.4%	
PVS	石油・ガス	33.5	-1.8%	1.4	16,012	371.8	2,649	12.7	39	12.4%	Link
HCM	金融サービス	26.6	0.6%	1.4	28,673	1000.2	1,156	23.0		38.3%	
SSI	金融サービス	34.7	1.9%	1.4	68,325	3195.8	1,577	22.0		41.5%	
VCI	金融サービス	45.8	2.6%	1.4	33,095	1553.4	1,370	33.4		29.2%	
DCM	化学品	36.0	-1.0%	1.4	19,058	368.5	3,221	11.2	37,800	5.1%	Link
DGC	化学品	103.5	0.3%	1.3	39,307	617.1	8,205	12.6	109,300	14.9%	Link
ACB	銀行	23.5	0.6%	0.8	120,455	1087.3	3,305	7.1	30,400	30.0%	Link
BID	銀行	38.8	1.8%	0.8	272,078	1120.8	3,683	10.5	47,000	17.4%	Link
CTG	銀行	46.5	1.9%	1.2	249,705	1144.8	5,608	8.3	50,000	27.1%	Link
HDB	銀行	27.9	-0.4%	1.1	97,512	1029.5	4,094	6.8	26,400	17.5%	Link
MBB	銀行	29.7	6.8%	1.0	181,237	2200.4	4,021	7.4	28,200	23.2%	Link
MSB	銀行	14.2	0.7%	1.0	36,920	643.9	1,961	7.2	14,000	28.5%	Link
STB	銀行	51.7	3.4%	1.0	97,466	1930.5	6,148	8.4		19.9%	
TCB	銀行	37.0	4.7%	1.1	261,400	3637.2	3,019	12.3	39,800	22.5%	Link
TPB	銀行	17.6	5.1%	1.1	46,498	1790.6	2,423	7.3	-	24.4%	Link
VCB	銀行	61.5	0.7%	0.8	513,874	1177.5	4,148	14.8	69,200	22.0%	Link
VIB	銀行	19.3	-0.3%	0.9	65,697	640.7	2,219	8.7	23,000	5.0%	Link
2025年8	銀行	26.5	0.4%	1.0	210,249	2167.9	2,193	12.1	26,500	25.5%	Link
HPG	天然資源	26.4	4.4%	1.3	202,632	5736.7	1,750	15.1	35,800	21.8%	Link
HSG	天然資源	18.6	0.3%	1.6	11,550	541.6	751	24.8	16,800	9.7%	Link
DBC	食品・飲料	33.9	-1.9%	1.4	11,329	589.5	4,752	7.1	32,200	6.3%	Link
MSN	食品・飲料	74.6	1.0%	1.4	107,865	1462.3	1,862	40.1	82,500	25.4%	Link
VNM	食品・飲料	60.1	-0.5%	0.6	125,606	580.8	4,101	14.7	64,500	49.1%	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	43.7	-2.24%	1.5	9,578	153.1	2,216	19.7	26.2%	16.2%	Link
FRT	小売	151.0	-2.08%	0.6	25,716	194.8	3,163	47.7	33.3%	24.9%	Link
BVH	保険	49.8	-0.40%	1.1	36,968	56.2	3,311	15.0	27.1%	10.6%	
DIG	不動産	21.3	-1.16%	1.5	13,737	1050.3	183	115.9	5.1%	1.5%	
DXG	不動産	20.1	0.50%	1.6	20,480	985.4	353	56.9	25.8%	2.8%	Link
HDC	不動産	35.0	-2.51%	1.4	6,242	464.8	482	72.7	6.1%	3.8%	
HDG	不動産	26.4	-0.19%	1.4	9,767	264.1	522	50.5	17.3%	3.1%	Link
IDC	不動産	44.9	0.67%	1.5	14,817	218.0	4,574	9.8	18.1%	27.3%	
NLG	不動産	41.1	-1.68%	1.5	15,807	235.0	1,709	24.0	49.1%	6.9%	Link
SIP	不動産	63.8	-1.24%	1.3	15,447	71.8	5,315	12.0	4.0%	28.6%	
SZC	不動産	36.3	-0.55%	1.3	6,533	135.6	1,978	18.4	2.1%	11.4%	Link
TCH	不動産	23.6	-1.26%	1.5	15,770	332.1	1,125	21.0	12.3%	8.0%	Link
VIC	不動産	117.5	5.67%	1.1	449,280	3822.4	3,580	32.8	6.9%	9.9%	
VRE	不動産	31.0	6.36%	1.1	70,328	440.8	1,937	16.0	18.4%	10.4%	Link
CMG	情報技術	39.5	-0.50%	1.3	8,346	83.0	1,701	23.2	36.6%	12.5%	Link
PLX	石油・ガス	36.6	0.00%	1.0	46,504	144.1	1,596	22.9	16.6%	7.9%	Link
PVD	石油・ガス	21.0	-0.71%	1.3	11,646	267.7	1,428	14.7	4.0%	5.0%	Link
FTS	金融サービス	40.8	-0.97%	1.5	14,120	454.4	1,348	30.2	27.2%	10.9%	
MBS	金融サービス	36.0	0.28%	1.6	20,620	512.3	1,554	23.2	6.2%	12.1%	
GAS	電気・水・光熱	67.8	-0.29%	1.0	158,833	138.4	5,152	13.2	1.8%	19.4%	Link
POW	電気・水・光熱	14.5	-1.69%	1.2	33,957	406.7	624	23.2	3.3%	4.5%	Link
REE	電気・水・光熱	66.5	-0.45%	0.9	36,020	79.4	4,418	15.1	49.0%	12.6%	Link
VJC	観光・娯楽	127.3	0.00%	0.7	75,312	560.2	3,427	37.1	7.9%	9.9%	
GEX	工業製品やサービス	59.1	4.42%	1.8	53,332	1872.5	1,745	33.9	8.1%	11.1%	Link
2025年8	工業製品やサービス	58.4	2.46%	1.1	24,539	499.9	3,765	15.5	39.2%	12.0%	Link
HAH	工業製品やサービス	76.2	-4.99%	1.2	9,898	718.3	7,186	10.6	6.4%	30.7%	Link
PVT	工業製品やサービス	18.0	-0.55%	1.1	8,459	146.4	2,304	7.8	8.7%	13.9%	Link
VTP	工業製品やサービス	115.0	1.32%	0.0	14,005	156.0	3,339	34.4	5.3%	25.4%	
PNJ	家庭用品・個人用品	85.5	-1.16%	1.1	28,891	212.9	6,129	14.0	49.0%	18.2%	Link
TCM	家庭用品・個人用品	32.5	0.00%	1.0	3,636	106.4	2,693	12.1	50.0%	13.3%	
TNG	家庭用品・個人用品	20.5	-0.49%	1.5	2,513	53.1	2,844	7.2	17.0%	18.6%	Link
DPM	化学品	41.3	-1.43%	1.3	16,162	329.4	1,663	24.8	8.4%	5.8%	Link
GVR	化学品	30.0	0.17%	1.5	119,800	201.0	1,320	22.7	0.7%	9.8%	
EIB	銀行	26.9	-0.74%	1.0	50,014	791.5	1,783	15.1	5.3%	13.1%	Link
LPB	銀行	35.3	1.73%	0.4	105,451	357.9	3,324	10.6	0.9%	23.3%	Link
NAB	銀行	15.3	0.99%	0.0	26,164	51.6	2,260	6.8	2.0%	19.6%	
OCB	銀行	13.2	-1.12%	0.9	32,548	265.7	1,220	10.8	19.8%	9.4%	Link
NKG	天然資源	16.1	1.90%	1.5	7,184	680.7	666	24.1	6.5%	3.6%	Link
ANV	食品・飲料	24.3	-0.82%	1.5	6,470	196.8	1,871	13.0	2.7%	16.8%	
BAF	食品・飲料	35.0	3.86%	0.5	10,641	563.1	1,921	18.2	3.7%	15.0%	
SAB	食品・飲料	47.5	-1.25%	0.7	60,922	105.6	3,185	14.9	59.0%	17.5%	
VHC	食品・飲料	58.0	-0.34%	1.2	13,018	175.4	6,372	9.1	19.6%		Link
BMP	建設・材料	140.7	-0.28%	0.6	11,518	23.3	13,894	10.1	85.8%	39.8%	Link
CTD	建設・材料	80.1	-1.35%	1.4	8,125	150.2	4,512	17.8	47.8%	5.1%	Link
CTR	建設・材料	90.9	-1.52%	1.3	10,398	67.4	4,928	18.5	8.1%	29.9%	Link
DPG	建設・材料	45.0	-1.32%	1.5	4,536	184.3	2,501	18.0	4.3%	12.8%	
HHV	建設・材料	13.2	1.15%	1.3	6,541	425.1	1,077	12.2	9.7%	5.2%	Link
PC1	建設・材料	25.6	-6.91%	1.1	9,156	464.7	1,179	21.7	15.3%	7.6%	Link
VCG	建設・材料	25.6	-3.76%	1.2	16,550	692.5	1,241	20.6	9.8%	9.9%	
VGC	建設・材料	54.7	-5.03%	1.3	24,525	209.6	3,343	16.4	5.8%	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

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>