

推奨戦略

・VNインデックスは前日比+3.38ポイント高の1611.6で引けた。HNXインデックスは前日比+3.22ポイント高の279.69で引けた。

・VNインデックスを最も引き上げた銘柄はMBB(+2.28ポイント)、CTG (+2.08ポイント)、MSN (+0.84ポイント)、LPB (+0.83ポイント)、BVH (+0.69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VPB(−1.45ポイント)、VCB(−0.97ポイント)、FPT (−0.81ポイント)、HPG (−0.71ポイント)、GEX(−0.56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+22.07%増の53兆4,550億ドンに達した。総売買代金が56兆610億ドンに達した。変動幅は32.77ポイントだった。上昇には164銘柄、変わらずには50銘柄、下落には165銘柄だった。

・外国人投資家の動向について、HSX市場及びHNX市場での売越額はそれぞれ、1兆4,951億2,000万ドン、349億5,000万ドンだった。最も売られたのはFPT(1兆776億2,000万ドン)、SSI(1,930億4,000万ドン)、MWG(1,418億4,000万ドン)、HPG(1,063億1,000万ドン)、FUEVFNVD(977億ドン)だった。

先物取引契約:

先物取引契約: 先物取引契約はVN30と逆にもみ合った。VN30F2509と41I1G3000は上昇したが、41I1F8000 とVN30F2512は下落した。

カバードワラント:

カバードワラント: 2025年8月13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

VNインデックスは前日比+3.38ポイント高の1611.60で引けた。18業界うちの11業界が上昇した。最も上昇率はメディア業、保険業だった。外国人投資家はHSX市場、HNX市場とUPCOM市場で売り越した。キャッシュフローは市場の上昇傾向をサポートしている。VNインデックスは新ピークに向けている。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	0.28%	0.95%	0.21%	-0.09%
前週比	3.31%	4.58%	2.41%	1.76%
前月比	8.72%	15.58%	9.60%	9.22%
前四半期比	22.77%	30.00%	22.72%	25.13%

ソース: FiinPro-X, BSC

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,611.60	279.69	109.42
% 1D	0.21%	1.16%	0.20%
売買代金	53,455	5,130	1,428
%1D	22.07%	64.04%	1.50%
外国人投資家の 売買代金（買い 越し・売り越し	-1495.12	-34.95	-40.88

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	129.94	FPT	-1077.62
HCM	97.27	SSI	-193.04
CMG	96.45	MWG	-141.84
VPB	78.84	HPG	-106.31
MSN	70.54	FUEVFNVD	-97.70

ソース: FiinPro-X, BSC総合

世界市場			
		%D	%W
SPX	6,446	1.13%	2.33%
FTSE100	9,163	0.17%	-0.01%
Eurostoxx	5,379	0.83%	2.34%
Shanghai	3,683	0.48%	1.36%
Nikkei	43,275	1.30%	6.90%

ソース: Vietstock.vn, BSC総合

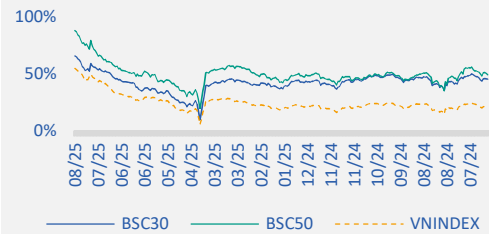
	価値	%
貨物		
ブレンド原油	65.56	-0.83%
金価格	3,363	-1.15%

為替レート		
対USD為替レート	26,450	0.00%
対EUR為替レート	31,460	0.48%
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）	5.1%	

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)
MBB	25.80	6.17%	2.28	6.10
CTG	49.60	3.33%	2.08	5.37
MSN	85.90	2.75%	0.84	1.52
LPB	39.20	3.02%	0.83	2.99
BVH	57.10	6.93%	0.69	0.74

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	40.10	9.86%	1.51	0.57
HUT	20.30	9.73%	1.18	0.89
SHS	24.90	4.18%	0.62	0.89
PVI	66.30	4.41%	0.46	0.23
KSF	69.70	1.01%	0.14	0.30

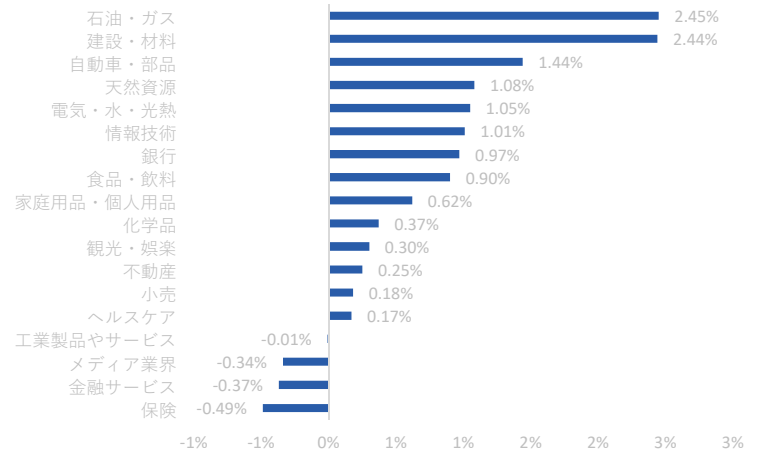
HSXの上昇率上位 5銘柄

	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)
FUEFCV50	14.39	6.99%	0.00	0.00
SGT	18.40	6.98%	0.04	0.38
CMG	44.50	6.97%	0.15	6.72
HDG	30.80	6.94%	0.18	13.86
BVH	57.10	6.93%	0.68	2.72

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)
MBS	40.10	9.86%	8.61	18.29
IDJ	7.80	9.86%	0.51	7.43
VMS	29.00	9.85%	0.10	0.00
LIG	4.50	9.76%	0.16	4.17
HUT	20.30	9.73%	8.04	14.86

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)
VPB	28.80	-2.70%	-1.45	7.93
VCB	62.50	-0.79%	-0.97	8.36
FPT	105.10	-2.23%	-0.81	1.48
HPG	28.10	-1.40%	-0.71	7.68
GEX	56.00	-4.76%	-0.56	0.90

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)
PVS	36.70	-3.17%	-0.37	0.48
NVB	16.90	-1.74%	-0.23	1.17
KSV	166.00	-0.66%	-0.15	0.20
DHT	85.00	-2.30%	-0.11	0.08
NTP	65.10	-0.76%	-0.06	0.17

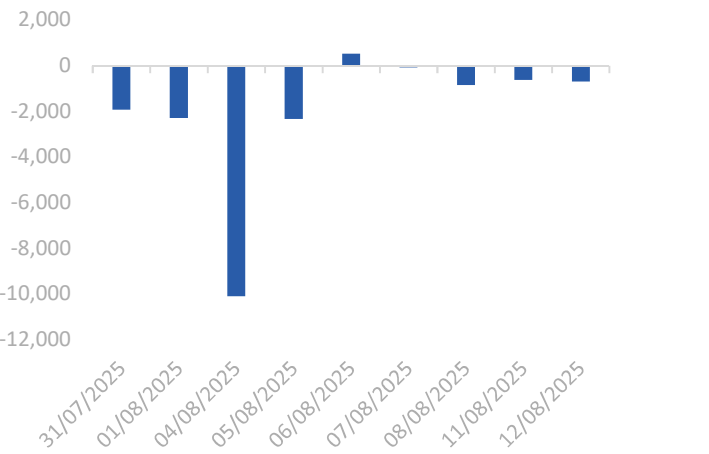
HSXの下落率上位 5銘柄

	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)
SC5	16.15	-5.00%	0.00	0.01
FUCVRE	7.90	-4.82%	0.00	0.01
GEX	56.00	-4.76%	-0.56	33.07
COM	30.50	-4.69%	0.00	0.00
STG	36.50	-3.82%	-0.03	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)
SGD	25.30	-9.64%	-0.04	0.00
TOT	17.70	-7.82%	-0.05	0.06
KSD	6.00	-7.69%	-0.02	0.01
PJC	25.20	-7.35%	-0.05	0.00
BPC	10.30	-7.21%	-0.01	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	70.9	-1.8%	1.4	106,745	1026.0	3,304	21.9	84,700	48.9%	Link
KBC	不動産	33.8	0.8%	1.8	31,596	276.1	1,831	18.3		15.0%	
KDH	不動産	36.2	5.9%	1.2	38,380	433.0	717	47.7		32.9%	
PDR	不動産	24.2	1.3%	1.7	23,417	986.0	177	135.3	23,600	9.9%	Link
VHM	不動産	93.0	0.0%	0.9	381,989	495.7	6,995	13.3	92,000	10.4%	Link
FPT	情報技術	105.1	-2.2%	1.0	183,127	2359.4	5,092	21.1	136,500	38.8%	Link
BSR	石油・ガス	22.5	-2.0%	0.0	71,156	346.7	(16)	#####		0.4%	
PVS	石油・ガス	36.7	-3.2%	1.4	18,115	493.9	2,649	14.3	39	12.0%	Link
HCM	金融サービス	28.7	3.2%	1.6	29,969	935.8	1,146	24.2		38.5%	
SSI	金融サービス	36.8	0.0%	1.6	72,466	2467.1	1,577	23.3		40.3%	
VCI	金融サービス	47.0	3.3%	1.6	32,878	890.0	1,370	33.2		28.2%	
DCM	化学品	41.0	-0.7%	1.4	21,864	214.8	3,221	12.8	47,300	6.4%	Link
DGC	化学品	106.5	-1.3%	1.1	40,978	361.1	8,205	13.2	109,300	14.6%	Link
ACB	銀行	24.5	1.0%	0.7	124,564	555.8	3,305	7.3	28,400	30.0%	Link
BID	銀行	41.4	-0.4%	0.8	291,387	484.6	3,683	11.3	47,000	17.4%	Link
CTG	銀行	49.6	3.3%	1.0	257,760	867.5	5,608	8.6	50,000	26.9%	Link
HDB	銀行	29.0	0.2%	1.1	101,007	877.2	4,094	7.1	30,800	17.5%	Link
MBB	銀行	25.8	6.1%	1.0	197,714	2026.6	4,021	8.1	34,300	23.2%	Link
MSB	銀行	15.5	0.7%	1.1	40,040	483.1	1,961	7.9	14,000	28.5%	Link
STB	銀行	53.9	-0.2%	1.1	101,802	568.6	6,148	8.8		20.3%	
TCB	銀行	37.5	-0.5%	1.2	267,151	1263.8	3,019	12.5	39,800	22.5%	Link
TPB	銀行	19.2	-0.3%	1.0	50,726	845.4	2,423	7.9	-	24.7%	Link
VCB	銀行	62.5	-0.8%	0.6	526,408	475.3	4,148	15.2	75,700	21.9%	Link
VIB	銀行	20.0	0.3%	1.1	67,740	424.1	2,219	9.0	23,000	5.0%	Link
VPB	銀行	28.8	-2.7%	1.2	234,844	1325.4	2,193	13.5	26,500	25.9%	Link
HPG	天然資源	28.1	-1.4%	1.2	218,751	2247.2	1,750	16.3	35,800	22.3%	Link
HSG	天然資源	19.7	-0.8%	1.6	12,326	286.5	751	26.4	16,800	9.6%	Link
DBC	食品・飲料	31.0	-1.0%	1.2	12,027	341.2	4,124	7.6	32,200	5.0%	Link
MSN	食品・飲料	85.9	2.8%	1.5	120,879	2051.9	1,862	44.9	92,700	25.3%	Link
VNM	食品・飲料	61.1	-1.1%	0.7	129,159	381.2	4,101	15.1	64,500	48.9%	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	46.6	-3.22%	1.5	10,553	263.7	2,216	21.7	26.0%	16.2%	Link
FRT	小売	148.2	-1.20%	0.9	25,545	114.6	3,163	47.4	32.9%	24.9%	Link
BVH	保険	57.1	6.93%	0.9	39,640	152.9	3,311	16.1	27.1%	10.6%	
DIG	不動産	24.2	4.54%	1.5	14,965	1030.2	183	126.3	4.7%	1.5%	
DXG	不動産	21.6	0.23%	1.6	21,957	582.6	353	61.0	25.8%	2.8%	Link
HDC	不動産	37.1	-0.54%	1.2	6,644	214.9	482	77.4	6.4%	3.8%	
HDG	不動産	30.8	6.94%	1.4	10,655	423.9	522	55.1	17.4%	3.1%	Link
IDC	不動産	50.0	1.01%	1.1	16,335	277.8	4,574	10.8	17.9%	27.3%	
NLG	不動産	46.6	6.89%	1.2	16,770	309.8	1,709	25.5	49.1%	6.9%	Link
SIP	不動産	67.5	1.50%	1.4	16,101	87.9	5,315	12.5	4.2%	28.6%	
SZC	不動産	39.8	4.33%	1.4	6,857	292.6	1,978	19.3	2.7%	11.4%	Link
TCH	不動産	26.0	2.56%	1.4	16,939	369.6	1,125	22.5	12.0%	8.0%	Link
VIC	不動産	116.0	0.43%	1.1	441,633	473.2	3,580	32.3	3.9%	9.9%	
VRE	不動産	29.5	0.00%	1.2	66,920	219.3	1,937	15.2	18.3%	10.4%	Link
CMG	情報技術	44.5	6.97%	0.9	8,790	293.2	1,701	24.5	36.7%	12.5%	Link
PLX	石油・ガス	38.0	-1.30%	0.9	48,918	134.9	1,596	24.1	16.6%	7.9%	Link
PVD	石油・ガス	22.8	-1.09%	1.4	12,785	361.0	1,428	16.1	4.5%	5.0%	Link
FTS	金融サービス	42.5	2.04%	1.7	14,414	514.2	1,348	30.9	26.3%	10.9%	
MBS	金融サービス	40.1	9.86%	1.8	20,907	697.0	1,554	23.5	6.0%	12.1%	
GAS	電気・水・光熱	70.0	-0.71%	0.8	165,158	132.1	5,152	13.7	1.9%	19.4%	Link
POW	電気・水・光熱	16.6	2.48%	0.9	37,821	347.0	624	25.9	3.2%	4.5%	Link
REE	電気・水・光熱	68.5	-0.15%	0.9	37,158	90.1	4,418	15.5	49.0%	12.6%	Link
VJC	観光・娯楽	127.4	0.31%	0.7	75,135	600.8	3,427	37.1	7.9%	9.9%	
GEX	工業製品やサービス	56.0	-4.76%	1.6	53,061	1857.3	1,745	33.7	7.8%	11.1%	Link
GMD	工業製品やサービス	60.9	0.16%	1.1	25,548	214.5	3,765	16.2	39.3%	12.0%	Link
HAH	工業製品やサービス	63.2	0.32%	1.3	10,638	224.9	5,700	11.1	6.2%	30.7%	Link
PVT	工業製品やサービス	18.7	-1.32%	1.1	8,905	122.3	2,304	8.2	8.9%	13.9%	Link
VTP	工業製品やサービス	114.9	-1.46%	0.0	14,200	101.1	3,339	34.9	5.1%	25.4%	
PNJ	家庭用品・個人用品	88.0	0.57%	0.9	29,567	99.4	6,129	14.3	49.0%	18.2%	Link
TCM	家庭用品・個人用品	32.7	0.15%	0.9	3,652	79.7	2,693	12.1	49.9%	13.3%	
TNG	家庭用品・個人用品	21.8	-0.91%	1.2	2,697	62.9	2,844	7.7	17.1%	18.6%	Link
DPM	化学品	28.7	-0.52%	1.4	19,582	155.6	957	30.1	8.4%	5.8%	Link
GVR	化学品	32.7	0.62%	1.9	129,800	310.1	1,320	24.6	0.7%	9.8%	
EIB	銀行	27.7	0.36%	0.9	51,411	1253.9	1,783	15.5	5.2%	13.1%	Link
LPB	銀行	39.2	3.02%	1.0	113,666	418.4	3,324	11.5	0.9%	23.3%	Link
NAB	銀行	15.5	-0.32%	0.0	26,679	33.9	2,260	6.9	1.9%	19.6%	
OCB	銀行	12.7	-0.78%	1.0	34,087	139.0	1,130	11.3	19.7%	9.4%	Link
NKG	天然資源	16.6	-1.78%	1.5	7,564	382.3	666	25.4	5.9%	3.6%	Link
ANV	食品・飲料	27.1	0.00%	1.5	7,216	170.3	1,871	14.5	3.1%	16.8%	Link
BAF	食品・飲料	35.9	0.00%	0.6	10,914	275.5	1,921	18.7	4.1%	15.0%	
SAB	食品・飲料	48.0	-0.72%	0.9	61,948	59.3	3,185	15.2	58.9%	17.5%	
VHC	食品・飲料	62.3	4.53%	1.2	13,377	313.5	6,372	9.4	20.1%	16.1%	Link
BMP	建設・材料	139.4	-0.78%	0.7	11,501	21.8	13,894	10.1	85.5%	39.8%	Link
CTD	建設・材料	83.1	0.48%	1.2	8,388	136.1	4,512	18.3	47.8%	5.1%	Link
CTR	建設・材料	94.5	-0.32%	1.1	10,844	66.4	4,928	19.2	6.4%	29.9%	Link
DPG	建設・材料	48.9	2.30%	1.3	4,818	270.3	2,501	19.1	4.9%	12.8%	
HHV	建設・材料	15.0	-0.33%	1.7	7,486	309.8	1,077	14.0	11.0%	5.2%	Link
PC1	建設・材料	27.8	-1.42%	1.3	10,086	273.3	1,179	23.9	14.7%	7.6%	Link
VCG	建設・材料	26.8	2.10%	1.4	16,970	556.8	1,241	21.2	9.2%	9.9%	
VGC	建設・材料	66.0	-0.45%	1.3	29,726	199.2	3,343	19.8	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

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>