

推奨戦略

・VNインデックスは前日比+29.09ポイント高の1640.69で引けた。HNXインデックスは前日比+5.46ポイント高の285.15で引けた。

・VNインデックスを最も引き上げた銘柄はVCB(+5.44ポイント)、VPB(+3.92ポイント)、MBB(+2.72ポイント)、ACB(+2.16ポイント)、VIC(+2.01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GVR(−0.50ポイント)、FPT(−0.44ポイント)、MSN(−0.38ポイント)、GEE(−0.30ポイント)、VPL(−0.21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−4.84%減の50兆8,700憶ドンに達した。総売買代金が53兆260憶ドンに達した。変動幅は29.68ポイントだった。上昇には156銘柄、変わらずには51銘柄、下落には170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、2兆3,957億9,000万ドン、246億4,000万ドンだった。最も売られたのはHPG(4,233億8,000万ドン)、FPT(3,749億5,000万ドン)、SSI(2,918億1,000万ドン)、CTG(2,257億ドン)、MSN(2,086億3,000万ドン)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8月14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+29.09ポイント高の1640.69で引けた。18業界うちの9業界が上昇した。最も上昇率は保険業、銀行業だった。外国人投資家はHSX市場、HNX市場とUPCOM市場で売り越した。銀行業は市場をリーダしている役割を果たした。短期的には、VNインデックスは新ピークに向いている。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	1.76%	0.57%	1.81%	2.28%
前週比	3.00%	3.57%	3.72%	3.40%
前月比	10.22%	16.89%	12.33%	12.54%
前四半期比	25.21%	31.70%	26.07%	29.57%

ソース: FiinPro-X, BSC

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,640.69	285.15	109.95
% 1D	1.81%	1.95%	0.48%
売買代金	50,870	4,054	1,341
%1D	-4.84%	-21.11%	-20.29%
外国人投資家の 売買代金（買い 越し・売り越し）	-2395.79	-24.64	-19.14

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
VJC	200.27	HPG	-423.38
VPB	82.45	FPT	-374.95
VIX	66.65	SSI	-291.81
CMG	50.44	CTG	-225.70
PDR	49.30	MSN	-208.63

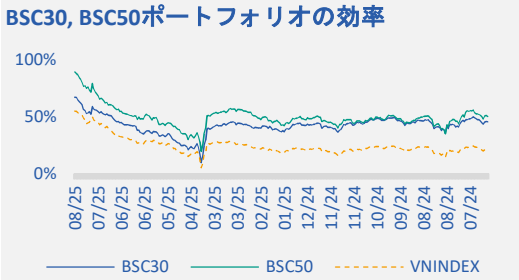
ソース: FiinPro-X, BSC総合

世界市場			
	%D	%W	
SPX	6,467	0.32%	1.92%
FTSE100	9,159	-0.06%	0.64%
Eurostoxx	5,396	0.24%	1.20%
Shanghai	3,666	-0.46%	0.74%
Nikkei	42,649	-1.45%	4.64%

ソース: Vietstock.vn, BSC総合

	価値	%
貨物		
ブレンド原油	65.94	0.47%
金価格	3,350	-1.79%
為替レート		
対USD為替レート	26,460	0.04%
対EUR為替レート	31,572	0.36%
対円為替レート	183	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）	4.9%	

ソース: FiinPro-X, BSC総合



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)
VCB	65.20	4.32%	5.44	8.36
VPB	30.80	6.94%	3.92	7.93
MBB	27.60	6.98%	2.72	6.10
ACB	26.20	6.94%	2.16	5.14
VIC	118.20	1.90%	2.01	3.88

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	44.10	9.98%	1.68	0.57
CEO	27.60	6.15%	0.61	0.54
BAB	15.00	6.38%	0.61	0.96
KSF	72.60	4.16%	0.60	0.30
KSV	168.60	2.49%	0.56	0.20

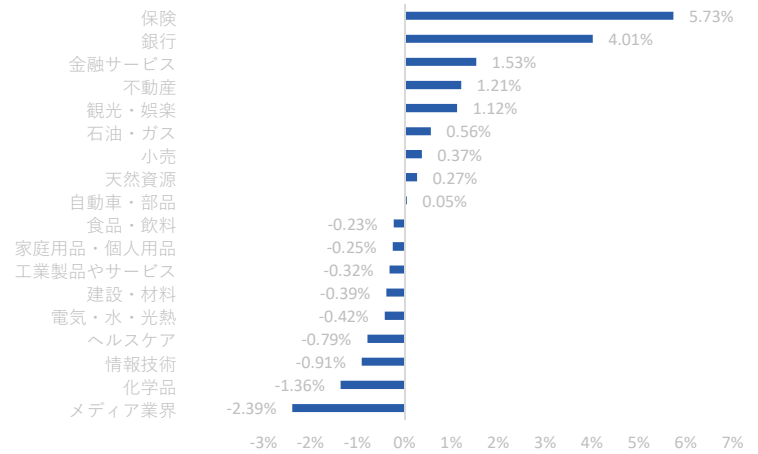
HSXの上昇率上位 5銘柄

	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)
VAB	13.95	7.06%	0.12	1.54
VJC	136.30	6.99%	1.28	6.37
HDG	32.95	6.98%	0.19	6.58
MBB	27.60	6.98%	20.75	45.43
VPB	30.80	6.94%	3.84	72.68

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	44.10	9.98%	9.48	11.74
PJC	27.70	9.92%	0.08	0.00
PTX	22.40	9.80%	0.05	0.14
VE3	8.00	9.59%	0.00	0.00
SMT	12.70	9.48%	0.03	0.04

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)
GVR	32.10	-1.68%	-0.50	4.00
FPT	103.80	-1.24%	-0.44	1.48
MSN	84.80	-1.28%	-0.38	1.52
GEE	124.40	-2.81%	-0.30	0.37
VPL	82.80	-0.60%	-0.21	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)
DNP	18.40	-6.60%	-0.11	0.14
NTP	64.50	-0.92%	-0.07	0.17
LHC	103.90	-5.03%	-0.05	0.01
TFC	65.50	-4.80%	-0.04	0.02
HGM	322.00	-1.14%	-0.03	0.01

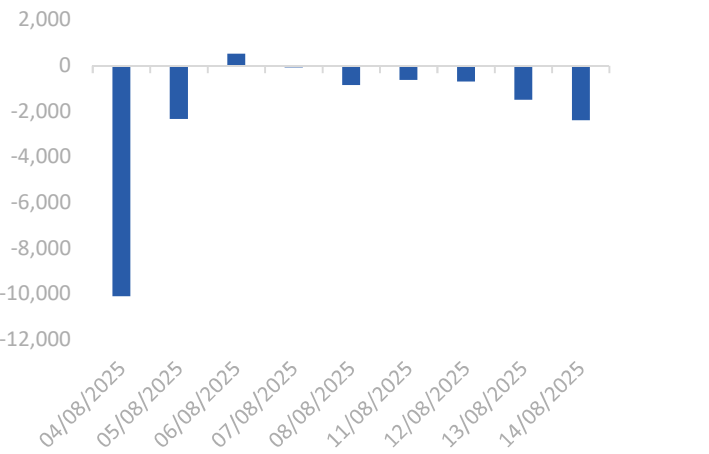
HSXの下落率上位 5銘柄

	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)
DCL	20.95	-6.47%	-0.02	1.15
PNC	28.60	-4.67%	0.00	0.01
PMG	7.26	-4.47%	0.00	0.00
VOS	16.25	-4.13%	-0.02	5.99
TBC	37.65	-3.95%	-0.02	0.01

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)
GDW	36.10	-9.75%	-0.13	0.00
QTC	16.60	-7.78%	-0.01	0.05
DNP	18.40	-6.60%	-0.64	0.00
NST	13.10	-5.76%	-0.03	0.00
AME	8.60	-5.49%	-0.12	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	71.9	1.4%	1.3	106,301	774.4	3,304	21.8	84,700	48.8%	Link
KBC	不動産	33.6	-0.7%	1.6	31,596	198.9	1,831	18.3		14.9%	
KDH	不動産	36.1	-0.3%	1.2	40,512	267.6	717	50.4		33.0%	
PDR	不動産	24.6	1.5%	1.7	24,054	754.5	177	139.0	23,600	9.9%	Link
VHM	不動産	93.9	1.0%	1.1	385,686	518.8	6,995	13.4	92,000	10.3%	Link
FPT	情報技術	103.8	-1.2%	1.1	176,824	1869.8	5,092	20.4	136,500	38.7%	Link
BSR	石油・ガス	22.8	1.1%	0.0	70,536	316.7	(16)	#####	23,200	0.3%	Link
PVS	石油・ガス	37.5	2.2%	1.3	17,924	340.5	2,649	14.2	39	11.8%	Link
HCM	金融サービス	28.8	0.4%	1.7	31,049	438.6	1,143	25.2		38.7%	
SSI	金融サービス	36.8	0.1%	1.5	72,565	2649.3	1,577	23.3		40.3%	
VCI	金融サービス	46.6	-0.9%	1.4	33,673	665.6	1,369	34.0		28.3%	
DCM	化学品	40.5	-1.3%	1.6	21,414	272.4	3,221	12.6	47,300	6.2%	Link
DGC	化学品	105.9	-0.6%	1.3	40,219	351.8	8,205	12.9	109,300	14.5%	Link
ACB	銀行	26.2	6.9%	0.8	134,580	899.7	3,305	7.9	28,400	30.0%	Link
BID	銀行	42.2	1.9%	0.9	295,950	637.8	3,683	11.4	47,000	17.4%	Link
CTG	銀行	50.2	1.2%	0.9	269,574	944.3	5,608	9.0	50,000	26.9%	Link
HDB	銀行	31.0	6.9%	1.0	108,172	2013.9	4,094	7.6	30,800	17.5%	Link
MBB	銀行	27.6	7.0%	1.0	222,318	1253.9	3,046	9.1	34,300	23.2%	Link
MSB	銀行	16.2	4.2%	1.2	41,990	852.6	1,961	8.2	14,000	28.5%	Link
STB	銀行	55.4	2.8%	1.0	104,441	889.8	6,148	9.0		20.4%	
TCB	銀行	38.4	2.4%	1.1	272,112	1640.3	3,019	12.7	39,800	22.5%	Link
TPB	銀行	19.8	3.4%	1.2	52,311	1427.7	2,423	8.2	-	24.8%	Link
VCB	銀行	65.2	4.3%	0.5	544,790	1246.8	4,148	15.7	75,700	21.9%	Link
VIB	銀行	20.5	2.5%	0.8	69,612	488.5	2,219	9.2	23,000	5.0%	Link
VPB	銀行	30.8	6.9%	1.0	244,365	2193.5	2,193	14.0	26,500	25.9%	Link
HPG	天然資源	28.2	0.4%	1.2	216,448	2215.9	1,750	16.1	35,800	22.2%	Link
HSG	天然資源	19.5	-1.3%	1.4	12,078	206.1	751	25.9	16,800	9.5%	Link
DBC	食品・飲料	31.3	1.0%	1.6	12,027	469.3	4,124	7.6	32,200	4.5%	Link
MSN	食品・飲料	84.8	-1.3%	1.4	122,614	1148.4	1,862	45.5	92,700	25.4%	Link
VNM	食品・飲料	61.7	1.0%	0.5	128,950	403.2	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	46.4	-0.54%	1.7	10,158	206.4	2,216	20.9	26.0%	16.2%	Link
FRT	小売	143.1	-3.44%	0.9	24,370	159.2	3,163	45.2	32.9%	24.9%	Link
BVH	保険	60.9	6.65%	1.2	45,207	155.5	3,311	18.4	27.1%	10.6%	
DIG	不動産	24.4	0.62%	1.4	15,741	791.4	183	132.8	4.8%	1.5%	
DXG	不動産	21.9	1.39%	1.4	22,314	463.4	353	62.0	25.8%	2.8%	Link
HDC	不動産	37.1	0.13%	1.2	6,617	274.1	482	77.0	6.0%	3.8%	
HDG	不動産	33.0	6.98%	1.6	12,190	216.7	522	63.1	17.5%	3.1%	Link
IDC	不動産	43.8	0.69%	1.2	16,622	130.3	3,977	11.0	18.0%	27.3%	
NLG	不動産	47.0	0.97%	1.5	18,099	519.8	1,709	27.5	49.1%	6.9%	Link
SIP	不動産	66.7	-1.19%	1.3	16,149	80.9	5,315	12.6	4.3%	28.6%	
SZC	不動産	39.0	-1.89%	1.5	7,019	122.6	1,978	19.7	3.1%	11.4%	Link
TCH	不動産	26.0	0.00%	1.7	17,374	288.6	1,125	23.1	12.1%	8.0%	Link
VIC	不動産	118.2	1.90%	1.2	451,957	512.2	3,580	33.0	3.9%	9.9%	
VRE	不動産	30.2	2.38%	1.3	68,510	247.3	1,937	15.6	18.2%	10.4%	Link
CMG	情報技術	46.0	3.26%	1.2	9,709	160.1	1,701	27.0	37.7%	12.5%	Link
PLX	石油・ガス	37.9	-0.26%	0.9	48,155	88.1	1,596	23.7	16.6%	7.9%	Link
PVD	石油・ガス	22.9	0.66%	1.4	12,730	247.7	1,428	16.0	4.3%	5.0%	Link
FTS	金融サービス	42.6	0.24%	1.7	14,743	462.2	1,348	31.6	26.0%	10.9%	
MBS	金融サービス	44.1	9.98%	1.9	25,260	511.3	1,554	28.4	6.2%	12.1%	
GAS	電気・水・光熱	69.7	-0.43%	0.8	163,284	85.3	5,152	13.5	1.9%	19.4%	Link
POW	電気・水・光熱	16.4	-0.91%	1.0	38,407	284.6	624	26.3	3.1%	4.5%	Link
REE	電気・水・光熱	68.4	-0.15%	0.9	37,049	77.6	4,418	15.5	49.0%	12.6%	Link
VJC	観光・娯楽	136.3	6.99%	0.7	80,637	820.7	3,427	39.8	7.9%	9.9%	
GEX	工業製品やサービス	56.3	0.54%	1.5	50,805	746.4	1,745	32.3	7.6%	11.1%	Link
GMD	工業製品やサービス	61.2	0.49%	1.1	25,716	272.6	3,765	16.3	39.2%	12.0%	Link
HAH	工業製品やサービス	62.8	-0.63%	1.2	10,605	226.7	5,700	11.0	6.1%	30.7%	Link
PVT	工業製品やサービス	18.7	0.00%	1.2	8,788	103.9	2,304	8.1	8.6%	13.9%	Link
VTP	工業製品やサービス	112.5	-2.09%	0.0	13,701	112.0	3,339	33.7	5.1%	25.4%	
PNJ	家庭用品・個人用品	88.0	0.00%	1.0	29,736	68.8	6,129	14.4	48.9%	18.2%	Link
TCM	家庭用品・個人用品	32.3	-1.23%	1.0	3,613	53.9	2,693	12.0	49.9%	13.3%	
TNG	家庭用品・個人用品	21.5	-1.38%	1.2	2,636	55.6	2,844	7.6	17.1%	18.6%	Link
DPM	化学品	28.3	-1.40%	1.5	19,208	205.6	957	29.5	8.2%	5.8%	Link
GVR	化学品	32.1	-1.68%	2.1	128,400	244.7	1,320	24.3	0.7%	9.8%	
EIB	銀行	28.3	2.17%	0.9	52,715	921.6	1,783	15.9	5.2%	13.1%	Link
LPB	銀行	40.2	2.55%	0.8	120,089	308.0	3,324	12.1	0.9%	23.3%	Link
NAB	銀行	16.3	5.16%	0.0	27,966	74.4	2,260	7.2	1.9%	19.6%	
OCB	銀行	13.2	3.94%	0.9	35,152	178.4	1,130	11.7	19.7%	9.4%	Link
NKG	天然資源	16.7	0.30%	1.3	7,452	251.9	666	25.0	5.9%	3.6%	Link
ANV	食品・飲料	26.8	-1.29%	1.6	7,122	117.9	1,871	14.3	3.0%	16.8%	Link
BAF	食品・飲料	35.8	-0.28%	0.7	10,884	276.9	1,921	18.6	4.0%	15.0%	
SAB	食品・飲料	47.9	-0.10%	1.1	61,435	58.4	3,185	15.0	58.9%	17.5%	
VHC	食品・飲料	61.3	-1.61%	1.4	13,759	131.4	6,372	9.6	20.2%	16.1%	Link
BMP	建設・材料	137.6	-1.29%	1.0	11,264	51.4	13,894	9.9	85.5%	39.8%	Link
CTD	建設・材料	82.3	-0.96%	1.3	8,348	75.9	4,512	18.2	47.6%	5.1%	Link
CTR	建設・材料	93.5	-1.06%	1.5	10,695	54.5	4,928	19.0	6.4%	29.9%	Link
DPG	建設・材料	48.6	-0.61%	1.3	4,899	154.1	2,501	19.4	4.9%	12.8%	
HHV	建設・材料	14.8	-1.33%	1.5	7,362	311.7	1,077	13.7	11.0%	5.2%	Link
PC1	建設・材料	27.6	-0.90%	1.4	9,853	170.6	1,179	23.4	14.5%	7.6%	Link
VCG	建設・材料	26.8	0.00%	1.3	17,325	431.6	1,241	21.6	8.9%	9.9%	
VGC	建設・材料	64.0	-3.03%	1.5	28,694	154.5	3,343	19.1	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
Anhgng@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>