

推奨戦略

- ・VNインデックスは前日比+12.07ポイント高の1814.98で引けた。HNXインデックスは前日比+0.25ポイント高の252.72で引けた。
- ・VNインデックスを最も引き上げた銘柄はVHM(+2.43ポイント)、GVR(+2.42ポイント)、VNM(+1.59ポイント)、MSN(+1.58ポイント)、MWG(+1.31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VJC(-0.90ポイント)、HDB(-0.68ポイント)、GAS(-0.61ポイント)、PLX(-0.32ポイント)、POW(-0.23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-18.58%減の23兆7,060億ドンに達した。総売買代金が25兆4,950億ドンに達した。変動幅は17.66ポイントだった。上昇には188銘柄、変わらずには64銘柄、下落には125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4,571億5,000万ドン、1,029億6,000万ドンだった。最も売られたのはVIC(3,642億1,000万ドン)、ACB(2,155億6,000万ドン)、VCB(1,930億5,000万ドン)、MWG(1,606億ドン)、GAS(1,191億9,000万ドン)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: 2026年1月29日には、カバードワラント市場は株式市場と共にでもみ合った。

サマリー

VNインデックスは前日比+12.07ポイント高の1814.98で引けた。18業界うちの14業界が上昇した。最も上昇率は個人・家族用製品業、化学業と小売業だった。外国人投資家はHSX市場、HNX市場とUPCOM市場で売り越した。次の数日間には、VNインデックスはSMA50をテストするために下落する可能性がある。投資家は次の数日間に慎重に取引するべきだ。

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,814.98	252.72	128.44
% 1D	0.67%	0.10%	0.57%
売買代金	23,706	1,531	789
%1D	-18.58%	-44.40%	-54.48%
外国人投資家の 売買代金(買い 越し・売り越し)	-457.15	-102.96	-31.75

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	売却銘柄トップ	売買代金
MSN	350.62	VIC	-364.21
FPT	271.47	ACB	-215.56
PNJ	203.27	VCB	-193.05
HPG	70.48	MWG	-160.60
GVR	65.68	GAS	-119.19

ソース: FiinPro-X, BSC総合

世界市場

	%D	%W
SPX	6,978	-0.01%
FTSE100	10,213	0.57%
Eurostoxx	5,961	-0.48%
Shanghai	4,158	0.16%
Nikkei	53,376	0.03%

ソース: Vietstock.vn, BSC総合

価値

貨物	価値	%
ブレンド原油	69.61	3.32%
金価格	5,507	3.88%
為替レート		
対USD為替レート	26,250	-0.04%
対EUR為替レート	32,018	-0.26%
対円為替レート	174	-0.57%
金利		
国債金利(10年間物)	4.2%	4.18%
銀行間金利(1か月物)	7.4%	

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

	BSC30	BSC50	VN Index	VN30 Index
前日比	0.66%	0.96%	0.67%	1.09%
前週比	-2.67%	-3.05%	-3.60%	-3.04%
前月比	7.82%	3.33%	2.72%	0.46%
前四半期比	8.18%	-1.09%	10.69%	7.09%

ソース: FiinPro-X, BSC

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)
VHM	107.00	2.59%	2.43	4.11
GVR	40.85	6.94%	2.42	4.00
VNM	71.10	5.02%	1.59	2.09
MSN	84.10	5.79%	1.58	1.52
MWG	89.50	4.68%	1.31	1.47

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)
KSV	214.90	9.98%	2.37	0.20
THD	31.10	2.98%	0.20	0.38
HGM	250.50	9.96%	0.17	0.01
PGS	53.00	9.28%	0.14	0.05
TNG	21.00	8.81%	0.13	0.13

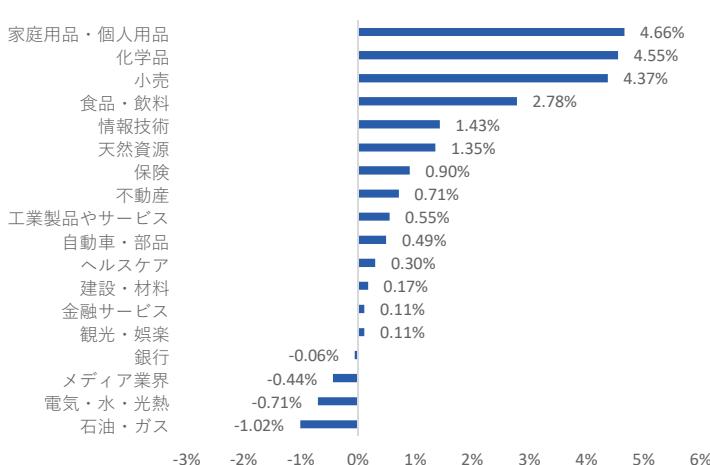
HSXの上昇率上位5銘柄

	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)
MSN	84.10	9.65%	2.49	24.84
PNJ	126.50	9.05%	0.83	6.70
SMC	14.05	8.91%	0.02	0.63
TDH	4.40	8.64%	0.01	0.63
BMC	17.20	8.52%	0.00	0.32

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)
TNG	21.00	9.95%	1.06	4.38
SDC	7.10	9.23%	0.01	0.00
KDM	31.00	8.77%	0.08	0.10
DC2	6.40	8.47%	0.02	0.00
TKU	14.10	8.46%	0.22	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

	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)
VJC	164.00	-4.37%	-0.90	0.59
HDB	27.85	-2.28%	-0.68	5.01
GAS	116.80	-1.02%	-0.61	2.41
PLX	57.70	-2.04%	-0.32	1.27
POW	13.40	-2.90%	-0.23	2.79

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	68.50	-2.28%	-0.78	0.90
PVI	86.50	-3.24%	-0.36	0.23
NVB	12.40	-1.59%	-0.21	1.92
HUT	15.70	-0.63%	-0.06	1.07
SHS	18.60	-0.53%	-0.05	0.90

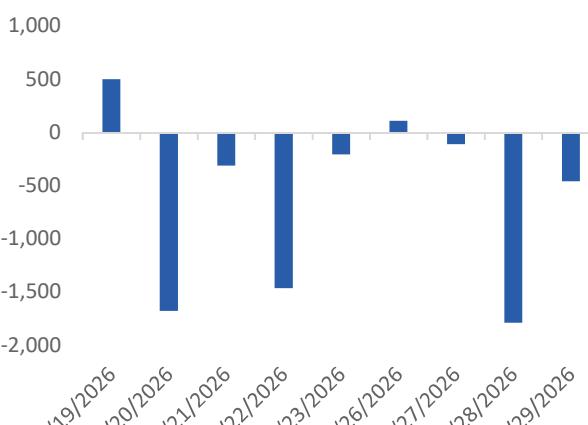
HSXの下落率上位5銘柄

	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)
HVX	2.33	-9.69%	0.00	0.17
VJC	164.00	-8.28%	-1.71	1.79
MHC	9.86	-7.85%	-0.01	0.04
CMV	8.20	-7.34%	0.00	0.00
PNC	25.90	-7.33%	0.00	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)
HHC	109.30	-9.97%	-0.71	0.00
CTT	21.90	-9.88%	-0.04	0.00
GDW	36.90	-9.78%	-0.14	0.00
QST	26.10	-9.69%	-0.03	0.00
SGH	24.90	-9.45%	-0.11	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 (10億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	89.5	4.7%	1.2	131,427	1408.5	3,957	22.6	106,000	47.7%	Link
KBC	不動産	33.6	-1.5%	1.1	31,643	100.9	1,872	18.0	46,000	11.3%	Link
KDH	不動産	26.9	0.0%	1.1	30,188	94.0	857	31.4	39,900	27.2%	Link
PDR	不動産	17.3	-0.9%	1.4	17,262	71.9	211	82.2	28,200	6.9%	Link
VHM	不動産	107.0	2.6%	1.5	439,493	747.8	6,133	17.5	119,600	8.4%	Link
FPT	情報技術	106.1	1.5%	0.7	180,742	1531.7	5,511	19.3	118,700	39.8%	Link
BSR	石油・ガス	21.9	-0.2%	0.0	109,409	359.4	413	52.9	23,200	1.3%	Link
PVS	石油・ガス	43.5	0.0%	1.3	22,247	418.0	3,560	12.2	43	15.6%	Link
HCM	金融サービス	23.6	0.6%	1.1	25,487	191.1	1,454	16.2		33.5%	Link
SSI	金融サービス	31.2	0.7%	1.1	77,598	346.5	1,875	16.6		33.2%	Link
VCI	金融サービス	36.2	0.0%	0.9	30,731	219.0	1,849	19.6		17.5%	Link
DCM	化学品	37.0	2.8%	1.1	19,588	147.6	3,578	10.3	47,300	3.8%	Link
DGC	化学品	67.8	-0.4%	1.1	25,749	177.8	8,296	8.2	109,300	5.9%	Link
ACB	銀行	23.8	-0.4%	0.8	122,252	498.2	3,042	7.8	28,400	28.6%	Link
CTG	銀行	38.3	-0.3%	1.0	297,474	391.5	4,292	8.9	53,500	25.5%	Link
HDB	銀行	27.9	-2.3%	1.1	139,397	681.7	3,000	9.3	34,400	23.0%	Link
MBB	銀行	26.7	0.6%	1.0	215,068	512.7	3,325	8.0	29,300	21.9%	Link
MSB	銀行	12.2	0.0%	1.0	37,908	71.2	1,729	7.0	14,000	29.4%	Link
STB	銀行	62.8	-0.6%	0.9	118,392	505.4	6,519	9.6		14.2%	Link
TCB	銀行	34.9	1.2%	1.0	247,310	389.4	3,577	9.8	43,500	22.5%	Link
TPB	銀行	16.7	-1.2%	1.1	46,327	190.2	2,358	7.1	-	24.8%	Link
VCB	銀行	69.8	0.3%	0.8	583,226	559.9	4,202	16.6	73,200	21.3%	Link
VIB	銀行	17.5	0.3%	0.8	59,570	175.6	2,225	7.9	23,000	4.9%	Link
VPB	銀行	27.7	-0.4%	1.1	219,373	275.1	3,024	9.1	36,500	25.0%	Link
HPG	天然資源	27.1	1.5%	0.9	208,005	771.7	1,876	14.5	33,170	20.1%	Link
HSG	天然資源	16.3	0.3%	1.0	10,091	41.7	1,184	13.7	19,800	4.5%	Link
DBC	食品・飲料	28.3	0.2%	1.0	10,892	373.3	3,915	7.2	28,800	2.4%	Link
MSN	食品・飲料	84.1	5.8%	1.0	121,601	2066.8	2,710	31.0	98,300	22.5%	Link
VNM	食品・飲料	71.1	5.0%	0.5	148,596	703.8	4,160	17.1	64,500	50.3%	Link

ソース: FinPro-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VNĐ)	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	47.1	6.93%	1.2	10,406	229.6	2,494	18.9	22.2%		Link
FRT	小売	165.0	2.93%	0.9	28,100	260.8	3,620	45.6	32.6%		Link
BVH	保険	69.1	0.44%	1.2	51,295	51.1	3,578	19.3	26.9%		Link
DIG	不動産	16.0	0.31%	1.2	12,743	53.5	512	31.3	2.9%		Link
DXG	不動産	15.2	0.00%	1.1	16,908	73.6	395	38.5	22.6%		Link
HDC	不動産	21.4	-0.70%	1.1	4,265	55.4	2,559	8.3	1.7%	24.9%	Link
HDG	不動産	26.4	1.93%	1.2	9,767	28.7	938	28.1	19.1%		Link
IDC	不動産	46.3	0.43%	1.4	17,571	157.8	5,090	9.1	13.9%	32.0%	Link
NLG	不動産	28.5	-1.90%	1.1	13,801	62.1	2,158	13.2	42.6%		Link
SIP	不動産	58.6	2.81%	1.0	14,188	36.1	5,474	10.7	2.9%		Link
SZC	不動産	31.3	1.29%	0.9	5,634	14.6	1,917	16.3	2.8%	10.9%	Link
TCH	不動産	15.5	-0.32%	1.3	14,092	86.3	801	19.3	9.9%		Link
VIC	不動産	140.5	0.00%	1.6	1,082,697	983.8	1,147	122.5	3.0%		Link
VRE	不動産	30.0	3.09%	1.3	68,170	113.3	2,837	10.6	12.5%	14.3%	Link
CMG	情報技術	35.6	0.00%	1.0	8,280	13.9	1,680	21.2	38.2%		Link
PLX	石油・ガス	57.7	-2.04%	0.8	73,313	579.0	2,090	27.6	15.4%		Link
PVD	石油・ガス	30.0	-1.64%	0.8	16,676	202.2	1,602	18.7	11.1%		Link
FTS	金融サービス	32.6	0.46%	1.1	11,296	13.7	1,161	28.1	24.9%	9.3%	Link
MBS	金融サービス	26.4	0.76%	1.7	17,616	48.6	1,887	14.0	0.7%	15.2%	Link
GAS	電気・水・光熱	116.8	-1.02%	0.8	281,833	431.9	5,014	23.3	2.4%		Link
POW	電気・水・光熱	13.4	-2.90%	1.0	41,109	225.0	673	19.9	5.1%		Link
REE	電気・水・光熱	62.0	0.32%	0.7	33,583	43.9	4,776	13.0	49.0%		Link
VJC	観光・娯楽	164.0	-4.37%	0.7	97,024	294.9	2,897	56.6	6.9%		Link
GEX	工業製品やサービス	36.5	1.39%	1.1	32,938	526.0	2,313	15.8	8.5%		Link
GMD	工業製品やサービス	67.9	3.19%	0.9	28,959	76.1	3,492	19.5	38.4%		Link
HAH	工業製品やサービス	56.2	0.54%	0.7	9,490	57.8	6,185	9.1	7.1%		Link
PVT	工業製品やサービス	20.5	-2.38%	0.9	9,634	52.0	2,090	9.8	10.9%		Link
VTP	工業製品やサービス	111.4	-3.47%	0.7	13,567	127.0	3,139	35.5	5.6%		Link
PNJ	家庭用品・個人用品	126.5	6.75%	0.7	43,155	826.6	6,907	18.3	48.1%		Link
TCM	家庭用品・個人用品	26.6	0.38%	0.8	2,980	31.8	2,535	10.5	48.5%		Link
TNG	家庭用品・個人用品	21.0	8.81%	1.4	2,703	90.5	3,163	6.6	17.5%	20.1%	Link
DPM	化学品	23.9	1.27%	1.0	16,250	77.9	1,212	19.7	3.9%		Link
GVR	化学品	40.9	6.94%	1.2	163,400	375.0	1,569	26.0	0.8%		Link
EIB	銀行	21.0	0.48%	1.2	39,024	78.3	1,635	12.8	3.1%		Link
LPB	銀行	41.7	-0.71%	0.4	124,570	33.6	3,824	10.9	0.7%	25.2%	Link
NAB	銀行	14.1	-1.05%	0.5	24,191	20.4	2,337	6.0	1.7%		Link
OCB	銀行	11.7	0.00%	0.9	31,158	15.4	1,460	8.0	19.7%		Link
NKG	天然資源	15.3	0.99%	1.0	6,848	65.0	571	26.8	5.2%		Link
ANV	食品・飲料	28.6	5.55%	1.1	7,602	161.1	3,754	7.6	3.1%	31.6%	Link
BAF	食品・飲料	35.7	0.42%	0.7	10,854	130.0	1,715	20.8	4.0%		Link
SAB	食品・飲料	50.3	2.76%	0.8	64,513	87.8	3,373	14.9	58.4%		Link
VHC	食品・飲料	65.0	6.56%	0.9	14,589	268.4	6,944	9.4	20.6%		Link
BMP	建設・材料	159.8	-0.44%	0.4	13,081	12.5	15,010	10.7	84.3%	44.1%	Link
CTD	建設・材料	75.9	-0.78%	1.0	8,083	60.5	6,245	12.2	49.0%		Link
CTR	建設・材料	96.0	-0.72%	1.0	10,981	54.6	5,128	18.7	5.6%		Link
DPG	建設・材料	44.0	0.23%	1.0	4,435	14.1	3,037	14.5	9.8%		Link
HHV	建設・材料	12.2	0.00%	1.2	6,676	30.1	1,094	11.2	10.4%		Link
PC1	建設・材料	24.0	4.80%	0.8	9,871	155.2	1,377	17.4	14.1%		Link
VCG	建設・材料	19.0	-2.31%	1.1	12,283	179.7	6,148	3.1	3.9%		Link
VGC	建設・材料	46.9	1.74%	1.2	21,028	33.8	3,130	15.0	2.7%	16.5%	Link

ソース: FinPro-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、選択されています。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
Anhv@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>