

## 推奨戦略

- ・VNインデックスは前日比-22.54ポイント安の1806.5で引けた。HNXインデックスは前日比+4.26ポイント高の260.39で引けた。
- ・VNインデックスを最も引き上げた銘柄はVCB(+1.84ポイント)、GVR(+1.78ポイント)、BSR (+1.74ポイント)、BID(+1.71ポイント)、CTG(+1.03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VIC(-15.33ポイント)、VHM(-6.14ポイント)、VPL(-2.08ポイント)、TCB(-1.35ポイント)、GAS(-1.28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+8.40%増の29兆6,730億ドンに達した。総売買代金が31兆9,850億ドンに達した。変動幅は50.06ポイントだった。上昇には128銘柄、変わらずには41銘柄、下落には210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、2兆4,669億3,000万ドン、343億ドンだった。最も売られたのはVIC(5,435億8,000万ドン)、VHM(3,308億8,000万ドン)、VCB(1,927億4,000万ドン)、VRE(1,769億8,000万ドン)、HPG(1,402億2,000万ドン)だった。

## 先物取引契約:

先物取引契約: 先物取引契約はVN30と共に下落した。

## カバードワラント:

カバードワラント: 2026年2月2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-22.54ポイント安の1806.50で引けた。18業界うちの12業界が下落した。最も下落率は不動産業、個人・家族用製品業だった。一方、最も上昇率は石油・ガス業、保険業だった。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で売り越した。次の数日間には、VNインデックスは1,800の周りに推移する可能性がある。投資家は次の数日間に慎重に取引するべきだ。

## 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	0.03%	1.11%	-1.23%	-1.26%
前週比	0.47%	1.00%	-2.02%	-1.38%
前月比	8.04%	3.74%	1.23%	-1.30%
前四半期比	8.19%	-1.05%	9.35%	5.62%

ソース: FiinPro-X, BSC

## 国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,806.50	260.39	129.12
% 1D	-1.23%	1.66%	0.05%
売買代金	29,673	2,091	867
% 1D	8.40%	-11.32%	-50.99%
外国人投資家の 売買代金 (買い 越し・売り越し)	-2466.93	-34.30	5.38

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
BSR	96.64	VIC	-543.58
VNM	82.12	VHM	-330.28
MSN	71.06	VCB	-192.74
PNJ	61.95	VRE	-176.98
STB	42.92	HPG	-140.22

ソース: FiinPro-X, BSC 総合

## 世界市場

	% D	% W
SPX	6,939	-0.43% 0.34%
FTSE100	10,207	-0.16% 0.57%
Eurostoxx	5,929	-0.48% -0.62%
Shanghai	4,016	-2.48% -2.83%
Nikkei	52,655	-1.25% -0.41%

ソース: Vietstock.vn, BSC 総合

	価値	%
<b>貨物</b>		
ブレンド原油	65.73	-7.02%
金価格	4,640	-1.58%
<b>為替レート</b>		
対USD為替レート	26,130	0.08%
対EUR為替レート	31,589	-0.20%
対円為替レート	172	0.00%
<b>金利</b>		
国債金利 (10年間物)	4.2%	4.18%
銀行間金利 (1か月物)	7.3%	

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)
VCB	71.50	1.42%	1.84	8.36
GVR	41.80	4.89%	1.78	4.00
BSR	23.90	6.70%	1.74	5.01
BID	55.00	2.04%	1.71	7.02
CTG	39.35	1.55%	1.03	7.77

### 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	77.50	9.93%	3.80	0.90
PVS	48.10	5.95%	0.80	0.51
PVI	88.20	2.08%	0.24	0.23
HUT	16.00	1.91%	0.18	1.07
TNG	22.60	8.65%	0.14	0.13

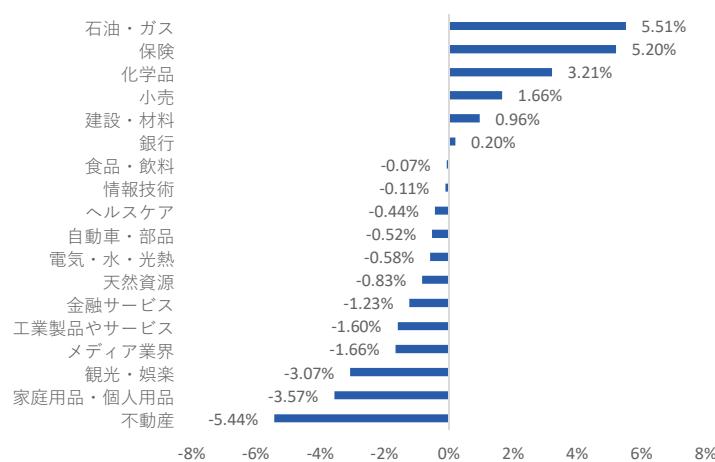
### HSXの上昇率上位5銘柄

	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)
GIL	14.55	6.99%	0.02	0.47
MSH	38.40	6.96%	0.07	2.73
VHC	69.20	6.96%	0.23	5.19
DGW	52.40	6.94%	0.17	8.21
PVD	33.15	6.94%	0.28	21.45

### 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)
VMS	50.70	9.98%	0.18	0.22
PJC	29.80	9.96%	0.08	0.00
KSF	77.50	9.93%	27.03	0.12
CTP	6.70	9.84%	0.03	0.04
PVC	15.80	9.72%	0.49	6.51

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)
VIC	130.70	-6.98%	-15.33	7.73
VHM	98.60	-6.98%	-6.14	4.11
VPL	86.80	-6.16%	-2.08	1.79
TCB	35.00	-2.51%	-1.35	7.09
GAS	114.50	-2.14%	-1.28	2.41

### 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)
KSV	207.70	-9.97%	-2.27	0.20
HGM	225.00	-9.96%	-0.15	0.01
PTI	31.50	-5.69%	-0.12	0.12
NVB	12.40	-0.80%	-0.10	1.92
CDN	33.10	-5.16%	-0.09	0.10

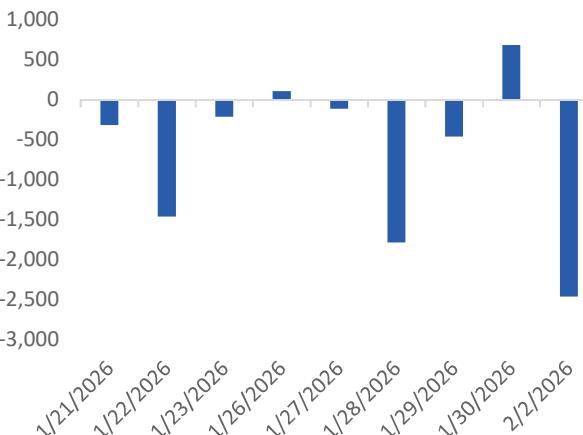
### HSXの下落率上位5銘柄

	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)
VHM	98.60	-6.98%	-6.11	9.17
VIC	130.70	-6.98%	-15.18	10.44
VRE	28.10	-6.95%	-0.96	13.23
HID	5.63	-6.94%	-0.01	0.71
PNJ	118.20	-6.93%	-0.60	3.40

### 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)
KSV	207.70	-9.97%	-16.17	0.08
HGM	225.00	-9.96%	-1.10	0.03
SJE	18.30	-9.85%	-0.28	0.73
BKC	28.40	-9.84%	-0.26	0.27
SFN	19.50	-9.72%	-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 (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	93.7	0.9%	1.1	136,420	1634.8	3,957	23.5	106,000	47.5%	<a href="#">Link</a>
KBC	不動産	35.5	1.6%	1.4	32,867	238.3	1,872	18.6	46,000	11.3%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	27.2	-1.1%	1.2	30,861	139.5	857	32.1	39,900	27.2%	<a href="#">Link</a>
PDR	不動産	18.0	1.7%	1.7	17,661	203.1	211	84.1	28,200	6.6%	<a href="#">Link</a>
VHM	不動産	98.6	-7.0%	1.1	435,386	916.6	10,008	10.6	119,600	8.4%	<a href="#">Link</a>
FPT	情報技術	104.3	-0.2%	0.6	178,016	1153.5	5,511	19.0	118,700	40.0%	<a href="#">Link</a>
BSR	石油・ガス	23.9	6.7%	0.0	112,164	760.7	413	54.2	23,200	1.3%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	48.1	6.0%	1.6	23,218	583.3	3,560	12.8	43	15.6%	<a href="#">Link</a>
HCM	金融サービス	23.7	0.6%	1.4	25,433	258.3	1,454	16.2		33.4%	<a href="#">Link</a>
SSI	金融サービス	30.8	-1.1%	1.4	77,598	627.5	1,874	16.6		33.2%	<a href="#">Link</a>
VCI	金融サービス	36.0	-1.8%	1.2	31,156	486.4	1,849	19.8		17.5%	<a href="#">Link</a>
DCM	化学品	37.9	3.4%	1.2	19,376	230.5	3,618	10.1	47,300	3.9%	<a href="#">Link</a>
DGC	化学品	67.3	-1.9%	1.0	26,053	234.4	8,296	8.3	109,300	5.7%	<a href="#">Link</a>
ACB	銀行	23.8	-1.5%	0.9	123,793	341.5	3,042	7.9	28,400	28.4%	<a href="#">Link</a>
CTG	銀行	39.4	1.6%	1.2	300,969	922.2	4,292	9.0	53,500	25.5%	<a href="#">Link</a>
HDB	銀行	27.8	-1.8%	1.2	141,649	494.4	3,432	8.2	34,400	23.0%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	27.3	0.4%	1.2	219,096	709.4	3,325	8.2	29,300	22.0%	<a href="#">Link</a>
MSB	銀行	12.2	-1.6%	0.9	38,688	248.1	1,729	7.2	14,000	29.3%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	63.5	0.8%	0.9	118,769	1007.2	6,519	9.7		14.2%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	35.0	-2.5%	1.1	254,396	427.9	3,577	10.0	43,500	22.5%	<a href="#">Link</a>
TPB	銀行	17.0	-1.2%	1.2	47,714	138.9	2,358	7.3	-	24.8%	<a href="#">Link</a>
VCB	銀行	71.5	1.4%	1.0	589,075	776.1	4,202	16.8	73,200	21.2%	<a href="#">Link</a>
VIB	銀行	17.5	-1.7%	0.9	60,591	241.5	2,143	8.3	23,000	4.9%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	27.6	-1.4%	1.3	222,150	471.9	3,024	9.3	36,500	25.0%	<a href="#">Link</a>
HPG	天然資源	26.6	-0.9%	1.2	205,702	1172.0	1,876	14.3	33,170	20.3%	<a href="#">Link</a>
HSG	天然資源	15.8	-2.2%	1.4	9,998	77.2	1,184	13.6	19,800	4.5%	<a href="#">Link</a>
DBC	食品・飲料	27.9	-0.9%	1.0	10,834	193.9	3,915	7.2	28,800	2.4%	<a href="#">Link</a>
MSN	食品・飲料	83.8	-0.2%	1.3	121,457	989.9	2,710	31.0	98,300	23.0%	<a href="#">Link</a>
VNM	食品・飲料	72.6	2.8%	0.5	147,551	771.9	4,160	17.0	64,500	50.1%	<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	52.4	6.94%	1.2	10,837	420.1	2,494	19.7	22.8%	17.1%	<a href="#">Link</a>
FRT	小売	175.5	3.30%	0.6	28,934	341.2	4,667	36.4	32.6%		<a href="#">Link</a>
BVH	保険	74.6	6.88%	1.1	51,814	122.3	3,578	19.5	26.9%		<a href="#">Link</a>
DIG	不動産	16.2	0.00%	1.4	12,902	122.6	990	16.4	2.8%	7.3%	<a href="#">Link</a>
DXG	不動産	15.2	-1.30%	1.5	17,131	142.2	395	39.0	22.5%		<a href="#">Link</a>
HDC	不動産	21.5	-0.92%	1.5	4,335	56.4	2,559	8.5	1.6%	24.9%	<a href="#">Link</a>
HDG	不動産	27.7	0.73%	1.4	10,155	64.1	938	29.3	19.4%		<a href="#">Link</a>
IDC	不動産	48.5	1.25%	1.5	18,178	279.1	5,090	9.4	13.9%	32.0%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	28.8	-2.38%	1.3	14,286	79.0	1,805	16.3	42.6%	6.3%	<a href="#">Link</a>
SIP	不動産	61.0	0.00%	1.1	14,769	36.1	5,601	10.9	2.9%	28.5%	<a href="#">Link</a>
SZC	不動産	32.8	1.86%	1.2	5,796	29.1	1,917	16.8	2.7%	10.9%	<a href="#">Link</a>
TCH	不動産	15.4	-1.91%	1.5	14,320	116.3	416	37.8	9.9%	3.0%	<a href="#">Link</a>
VIC	不動産	130.7	-6.98%	0.9	1,082,697	1372.5	1,739	80.8	3.0%	9.4%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	28.1	-6.95%	1.1	68,624	377.6	2,837	10.7	12.4%	14.3%	<a href="#">Link</a>
CMG	情報技術	37.1	3.63%	1.2	8,338	37.0	1,680	21.3	38.2%		<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	60.9	3.40%	0.9	74,838	597.2	2,090	28.2	15.3%		<a href="#">Link</a>
PVD	石油・ガス	33.2	6.94%	0.9	17,232	686.3	1,602	19.4	11.1%		<a href="#">Link</a>
FTS	金融サービス	32.6	-0.91%	1.3	11,400	25.8	1,161	28.3	24.9%	9.3%	<a href="#">Link</a>
MBS	金融サービス	26.3	-0.75%	1.7	17,683	80.2	1,887	14.1	0.6%	15.2%	<a href="#">Link</a>
GAS	電気・水・光熱	114.5	-2.14%	1.1	282,315	649.2	5,014	23.3	2.4%		<a href="#">Link</a>
POW	電気・水・光熱	14.4	4.36%	1.2	42,183	370.9	673	20.4	5.1%		<a href="#">Link</a>
REE	電気・水・光熱	61.2	-1.45%	0.6	33,637	73.1	4,776	13.0	49.0%		<a href="#">Link</a>
VJC	観光・娯楽	170.0	-0.29%	0.8	100,870	248.3	3,728	45.7	6.8%	10.1%	<a href="#">Link</a>
GEX	工業製品やサービス	35.0	-4.63%	1.7	33,118	319.8	1,635	22.5	8.5%	9.3%	<a href="#">Link</a>
GMD	工業製品やサービス	68.2	-0.44%	1.1	29,215	135.4	3,492	19.6	38.4%		<a href="#">Link</a>
HAH	工業製品やサービス	58.4	3.36%	0.9	9,541	298.5	6,258	9.0	7.0%	31.0%	<a href="#">Link</a>
PVT	工業製品やサービス	21.7	4.58%	1.0	9,751	145.3	2,210	9.4	10.9%	12.7%	<a href="#">Link</a>
VTP	工業製品やサービス	114.5	2.97%	1.0	13,542	104.9	3,139	35.4	5.7%		<a href="#">Link</a>
PNJ	家庭用品・個人用品	118.2	-6.93%	1.1	43,326	404.5	6,907	18.4	48.7%		<a href="#">Link</a>
TCM	家庭用品・個人用品	27.8	4.12%	0.9	2,991	68.8	2,402	11.1	48.5%	11.5%	<a href="#">Link</a>
TNG	家庭用品・個人用品	22.6	8.65%	1.6	2,678	106.3	3,163	6.6	17.5%	20.1%	<a href="#">Link</a>
DPM	化学品	24.5	2.09%	1.2	16,284	133.7	1,579	15.2	4.0%	9.6%	<a href="#">Link</a>
GVR	化学品	41.8	4.89%	1.4	159,400	327.7	1,406	28.3	0.8%	10.3%	<a href="#">Link</a>
EIB	銀行	20.7	-0.96%	1.2	38,838	195.5	1,635	12.8	3.0%		<a href="#">Link</a>
LPB	銀行	42.0	0.84%	0.4	124,420	58.6	3,824	10.9	0.8%	25.2%	<a href="#">Link</a>
NAB	銀行	14.2	0.00%	0.4	24,277	19.3	2,337	6.1	1.7%		<a href="#">Link</a>
OCB	銀行	11.8	-0.42%	0.8	31,424	10.3	1,460	8.1	19.7%		<a href="#">Link</a>
NKG	天然資源	14.9	-1.97%	1.4	6,803	82.6	571	26.6	5.1%		<a href="#">Link</a>
ANV	食品・飲料	29.3	2.63%	1.2	7,602	94.8	3,754	7.6	3.3%	31.6%	<a href="#">Link</a>
BAF	食品・飲料	37.4	4.18%	0.5	10,899	235.2	1,715	20.9	4.0%		<a href="#">Link</a>
SAB	食品・飲料	49.9	0.00%	0.5	64,000	66.2	3,449	14.5	58.4%	19.9%	<a href="#">Link</a>
VHC	食品・飲料	69.2	6.96%	0.9	14,522	350.4	6,944	9.3	20.8%		<a href="#">Link</a>
BMP	建設・材料	161.0	-1.23%	0.3	13,343	10.9	15,010	10.9	84.3%	44.1%	<a href="#">Link</a>
CTD	建設・材料	78.7	2.47%	1.1	8,179	118.8	6,245	12.3	49.0%		<a href="#">Link</a>
CTR	建設・材料	99.0	2.38%	1.3	11,061	82.8	5,244	18.4	5.5%	30.5%	<a href="#">Link</a>
DPG	建設・材料	44.0	-1.01%	1.3	4,481	22.3	3,241	13.7	10.1%	15.6%	<a href="#">Link</a>
HHV	建設・材料	12.4	1.23%	1.2	6,676	48.1	1,094	11.2	10.4%		<a href="#">Link</a>
PC1	建設・材料	25.0	3.31%	1.0	9,953	268.4	1,377	17.6	13.9%		<a href="#">Link</a>
VCG	建設・材料	19.2	0.26%	1.0	12,380	153.2	6,148	3.1	3.6%		<a href="#">Link</a>
VGC	建設・材料	52.5	4.79%	1.4	22,462	134.9	3,130	16.0	2.7%	16.5%	<a href="#">Link</a>

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>