

### 推奨戦略

・VNインデックスは前日比+6.90ポイント高の1813.4で引けた。HNXインデックスは前日比+4.79ポイント高の265.18で引けた。

・VNインデックスを最も引き上げた銘柄はGAS(+1.32ポイント)、GEE(+0.99ポイント)、BVH (+0.88ポイント)、GVR(+0.87ポイント)、BCM(+0.72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BID(-1.33ポイント)、VHM(-1.13ポイント)、MWG(-0.67ポイント)、TCB(-0.45ポイント)、VNM(-0.44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+3.84%増の30兆8,130億ドンに達した。総売買代金が33兆2,810億ドンに達した。変動幅は22ポイントだった。上昇には191銘柄、変わらずには62銘柄、下落には127銘柄だった。

・外国人投資家の動向について、HSX市場での売越額は6,231億7,000万ドンだったが、HNX市場での買越額は41億1,000万ドンだった。最も売られたのはVIC (2,937億8,000万ドン)、PNJ(2,270億8,000万ドン)、VCB(1,944億5,000万ドン)、MWG (1,682億2,000万ドン)、ACB (1,248億ドン)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3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+6.90ポイント高の1813.40で引けた。18業界うちの13業界が上昇した。最も下落率は小売業だった。一方、最も上昇率は保険業、工業だった。外国人投資家はHSX市場で売り越したが、HNX市場で買い越した。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	-0.06%	1.62%	0.38%	-0.33%
前週比	2.06%	5.07%	-0.93%	-1.10%
前月比	8.04%	3.74%	1.62%	-1.62%
前四半期比	7.65%	-0.45%	9.58%	5.90%

ソース: FiinPro-X, BSC

#### 国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,813.40	265.18	128.70
% 1D	0.38%	1.84%	-0.33%
売買代金	30,813	2,344	982
%1D	3.84%	11.13%	-23.26%
外国人投資家の 売買代金（買い 越し・売り越し）	-623.17	4.11	0.66

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	249.60	VIC	-293.78
MBB	139.02	PNJ	-227.08
GEX	77.95	VCB	-194.45
SZC	44.95	MWG	-168.22
VGC	37.70	ACB	-124.80

ソース: FiinPro-X, BSC総合

#### 世界市場

		%D	%W
SPX	6,976	0.54%	0.38%
FTSE100	10,360	0.18%	1.49%
Eurostoxx	6,069	1.36%	1.17%
Shanghai	4,068	1.29%	-1.74%
Nikkei	54,721	3.92%	2.64%

ソース: Vietstock.vn, BSC総合

	価値	%
貨物		
ブレンド原油	65.52	-1.17%
金価格	4,912	3.19%

#### 為替レート

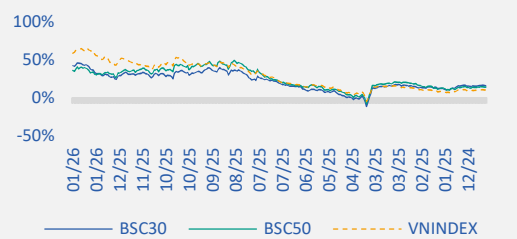
対USD為替レート	26,180	
対EUR為替レート	31,495	-0.39%
対円為替レート	171	-0.58%

#### 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

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)
GAS	117.00	2.18%	1.32	2.41
GEE	182.80	6.96%	0.99	0.37
BVH	79.80	6.97%	0.88	0.74
GVR	42.80	2.39%	0.87	4.00
BCM	74.00	4.37%	0.72	1.04

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	85.20	9.94%	4.18	0.90
IDC	51.80	6.80%	0.73	0.38
PVI	91.50	3.74%	0.44	0.23
NTP	65.00	3.50%	0.21	0.17
PLC	37.10	9.76%	0.16	0.08

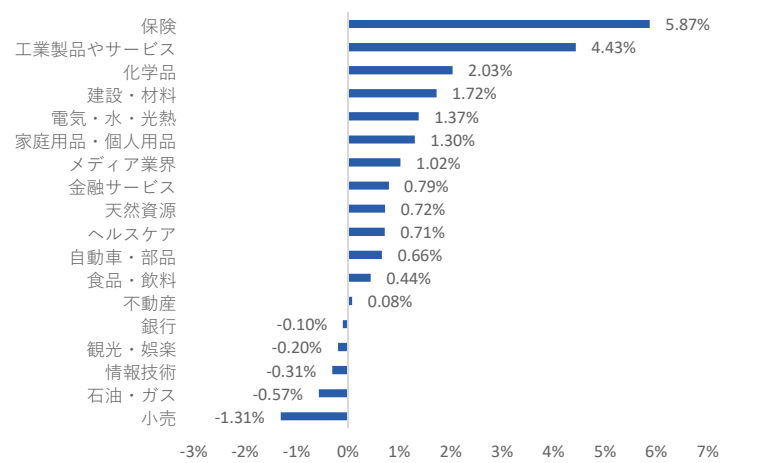
HSXの上昇率上位 5銘柄

	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)
GEX	37.45	7.00%	0.50	11.75
CTD	84.20	6.99%	0.13	1.96
DPR	44.45	6.98%	0.06	2.07
BVH	79.80	6.97%	0.88	1.99
GEE	182.80	6.96%	0.99	0.79

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)
KSF	85.20	9.94%	28.92	0.05
HTC	42.40	9.84%	0.26	0.01
KMT	10.10	9.78%	0.04	0.00
PLC	37.10	9.76%	1.11	2.66
GDW	39.50	9.72%	0.14	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)
BID	54.10	-1.64%	-1.33	7.02
VHM	97.30	-1.32%	-1.13	4.11
MWG	91.50	-2.35%	-0.67	1.47
TCB	34.70	-0.86%	-0.45	7.09
VNM	71.60	-1.38%	-0.44	2.09

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	196.00	-5.63%	-1.21	0.20
PVS	46.70	-2.91%	-0.38	0.51
CEO	19.40	-1.52%	-0.09	0.57
PTI	30.50	-3.17%	-0.06	0.12
SHS	18.70	-0.53%	-0.05	0.90

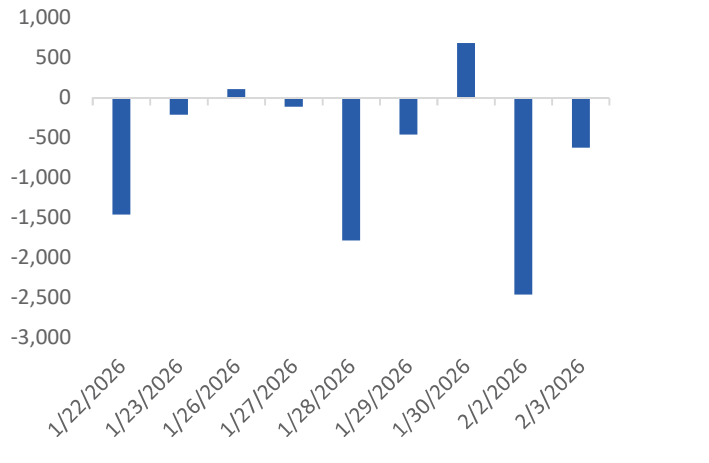
HSXの下落率上位 5銘柄

	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)
HSL	6.43	-6.54%	0.00	0.27
C32	11.80	-5.98%	0.00	0.15
COM	32.10	-5.87%	-0.01	0.00
TYA	19.20	-5.19%	-0.01	0.06
DXV	3.80	-5.00%	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)
SGH	22.50	-9.64%	-0.10	0.00
ADC	20.70	-9.61%	-0.03	0.00
TFC	45.90	-8.02%	-0.24	0.01
SJ1	13.10	-7.75%	-0.17	0.00
PEN	7.60	-7.32%	-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	91.5	-2.4%	1.1	134,364	1135.6	4,777	19.2	106,000	47.4%	<a href="#">Link</a>
KBC	不動産	37.9	6.9%	1.4	35,693	654.9	2,500	15.2	46,000	11.2%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	26.9	-1.3%	1.0	30,131	169.8	943	28.5	39,900	27.2%	<a href="#">Link</a>
PDR	不動産	17.7	-1.7%	1.4	17,661	113.5	531	33.4	28,200	6.6%	<a href="#">Link</a>
VHM	不動産	97.3	-1.3%	1.5	399,651	915.9	10,008	9.7	119,600	8.4%	<a href="#">Link</a>
FPT	情報技術	103.9	-0.4%	0.7	176,994	993.2	5,511	18.9	118,700	40.0%	<a href="#">Link</a>
BSR	石油・ガス	23.9	0.0%	0.0	119,674	584.4	1,036	23.1	23,200	1.4%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	46.7	-2.9%	1.4	23,883	587.8	3,560	13.1	43	15.5%	<a href="#">Link</a>
HCM	金融サービス	23.9	0.8%	1.3	25,811	301.0	1,454	16.4		33.4%	<a href="#">Link</a>
SSI	金融サービス	30.9	0.3%	1.3	76,975	867.0	2,036	15.2		33.2%	<a href="#">Link</a>
VCI	金融サービス	36.3	0.8%	1.2	30,859	344.5	1,849	19.6		17.5%	<a href="#">Link</a>
DCM	化学品	37.6	-0.7%	1.0	19,905	203.3	3,618	10.4	47,300	4.0%	<a href="#">Link</a>
DGC	化学品	67.9	0.9%	0.6	25,787	195.6	7,965	8.5	109,300	5.7%	<a href="#">Link</a>
ACB	銀行	23.7	-0.2%	0.8	121,739	456.7	3,042	7.8	28,400	28.2%	<a href="#">Link</a>
CTG	銀行	39.7	0.9%	1.1	308,348	963.2	4,454	8.9	53,500	25.5%	<a href="#">Link</a>
HDB	銀行	27.6	-0.9%	1.3	137,895	867.1	3,432	8.0	34,400	22.9%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	27.7	1.5%	1.0	223,123	1438.4	3,325	8.3	29,300	22.0%	<a href="#">Link</a>
MSB	銀行	12.2	0.0%	1.0	38,064	63.5	1,804	6.8	14,000	29.3%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	63.0	-0.8%	0.8	118,769	651.5	3,150	20.0		14.2%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	34.7	-0.9%	1.1	245,893	655.8	3,577	9.7	43,500	22.5%	<a href="#">Link</a>
TPB	銀行	17.2	0.9%	1.0	47,575	156.8	2,660	6.5	-	24.8%	<a href="#">Link</a>
VCB	銀行	71.8	0.4%	0.8	599,937	1103.2	4,210	17.1	73,200	21.1%	<a href="#">Link</a>
VIB	銀行	17.5	-0.3%	0.9	59,400	134.1	2,143	8.1	23,000	4.9%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	27.5	-0.4%	1.4	218,183	448.5	3,024	9.1	36,500	25.0%	<a href="#">Link</a>
HPG	天然資源	26.8	0.8%	0.9	205,319	875.3	2,013	13.3	33,170	20.3%	<a href="#">Link</a>
HSG	天然資源	15.8	0.3%	1.2	9,812	63.9	1,012	15.6	19,800	4.5%	<a href="#">Link</a>
DBC	食品・飲料	28.1	0.7%	0.8	10,815	214.6	3,915	7.2	28,800	2.3%	<a href="#">Link</a>
MSN	食品・飲料	83.8	0.0%	1.1	121,168	714.4	2,710	30.9	98,300	23.1%	<a href="#">Link</a>
VNM	食品・飲料	71.6	-1.4%	0.5	149,641	530.9	4,503	15.9	64,500	50.2%	<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 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	56.0	6.87%	1.1	12,385	356.2	2,494	22.5	22.9%	17.1%	<a href="#">Link</a>
FRT	小売	174.0	-0.85%	1.0	29,633	186.7	4,667	37.3	32.6%		<a href="#">Link</a>
BVH	保険	79.8	6.97%	0.9	59,237	153.3	3,996	20.0	26.9%	12.6%	<a href="#">Link</a>
DIG	不動産	16.3	0.62%	1.1	12,982	125.0	990	16.5	2.8%	7.3%	<a href="#">Link</a>
DXG	不動産	15.3	0.33%	1.3	16,964	187.5	229	66.7	22.4%	1.9%	<a href="#">Link</a>
HDC	不動産	21.7	0.70%	1.1	4,325	62.0	2,559	8.5	1.5%	24.9%	<a href="#">Link</a>
HDG	不動産	27.7	0.00%	1.3	10,229	67.5	1,907	14.5	19.4%	10.9%	<a href="#">Link</a>
IDC	不動産	51.8	6.80%	1.3	19,658	461.0	5,090	10.2	13.8%	32.0%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	28.6	-0.70%	1.1	13,850	78.6	1,805	15.8	42.4%	6.3%	<a href="#">Link</a>
SIP	不動産	64.5	5.74%	1.0	15,616	144.6	5,601	11.5	2.9%	28.5%	<a href="#">Link</a>
SZC	不動産	35.1	6.86%	1.2	6,309	149.2	1,917	18.3	2.7%	10.9%	<a href="#">Link</a>
TCH	不動産	15.5	0.65%	1.3	14,138	67.8	416	37.3	9.9%	3.0%	<a href="#">Link</a>
VIC	不動産	130.7	0.00%	1.0	1,007,178	1347.4	1,739	75.2	3.0%	9.4%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	28.4	1.07%	1.6	64,534	223.0	2,837	10.0	12.4%	14.3%	<a href="#">Link</a>
CMG	情報技術	37.1	0.00%	0.8	8,641	26.4	1,700	21.8	38.2%		<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	60.0	-1.48%	0.8	76,236	516.1	2,122	28.3	15.2%	10.3%	<a href="#">Link</a>
PVD	石油・ガス	33.0	-0.45%	1.0	18,344	482.9	1,866	17.7	11.1%	6.4%	<a href="#">Link</a>
FTS	金融サービス	32.9	0.77%	0.9	11,382	27.8	1,161	28.3	24.9%	9.3%	<a href="#">Link</a>
MBS	金融サービス	26.5	0.76%	1.6	17,683	98.5	1,886	14.1	0.6%	15.2%	<a href="#">Link</a>
GAS	電気・水・光熱	117.0	2.18%	0.9	282,315	397.5	4,730	24.7	2.3%	18.0%	<a href="#">Link</a>
POW	電気・水・光熱	14.3	-0.35%	0.9	43,870	349.4	838	17.1	5.0%	7.1%	<a href="#">Link</a>
REE	電気・水・光熱	62.7	2.45%	0.6	33,962	76.1	4,668	13.4	49.0%	12.7%	<a href="#">Link</a>
VJC	観光・娯楽	168.0	-1.18%	0.8	99,391	222.1	3,728	45.1	6.7%	10.1%	<a href="#">Link</a>
GEX	工業製品やサービス	37.5	7.00%	1.4	33,795	436.2	1,635	22.9	8.5%	9.3%	<a href="#">Link</a>
GMD	工業製品やサービス	72.9	6.89%	0.9	31,091	684.5	3,986	18.3	38.4%	13.2%	<a href="#">Link</a>
HAH	工業製品やサービス	59.4	1.71%	0.8	10,030	197.4	6,258	9.5	7.0%	31.0%	<a href="#">Link</a>
PVT	工業製品やサービス	21.9	0.92%	0.9	10,291	259.5	2,210	9.9	10.8%	12.7%	<a href="#">Link</a>
VTP	工業製品やサービス	116.2	1.48%	0.7	14,151	140.1	3,325	35.0	5.6%	24.1%	<a href="#">Link</a>
PNJ	家庭用品・個人用品	120.0	1.52%	0.7	40,938	925.3	8,353	14.4	48.8%	23.1%	<a href="#">Link</a>
TCM	家庭用品・個人用品	27.9	0.18%	0.8	3,120	50.8	2,402	11.6	48.5%	11.5%	<a href="#">Link</a>
TNG	家庭用品・個人用品	22.4	-0.88%	1.3	2,884	59.4	3,163	7.1	17.4%	20.1%	<a href="#">Link</a>
DPM	化学品	24.7	1.02%	1.0	16,794	233.0	1,579	15.6	3.9%	9.6%	<a href="#">Link</a>
GVR	化学品	42.8	2.39%	1.6	171,200	393.8	1,406	30.4	0.8%	10.3%	<a href="#">Link</a>
EIB	銀行	21.5	4.12%	1.2	40,048	271.7	610	35.2	3.0%	4.5%	<a href="#">Link</a>
LPB	銀行	41.6	-1.07%	0.7	124,122	52.7	3,824	10.9	0.8%	25.2%	<a href="#">Link</a>
NAB	銀行	14.2	0.00%	0.5	24,277	18.6	2,438	5.8	1.7%	19.6%	<a href="#">Link</a>
OCB	銀行	11.8	0.43%	0.8	31,424	11.0	1,513	7.8	19.7%	12.3%	<a href="#">Link</a>
NKG	天然資源	15.0	0.34%	1.2	6,691	57.5	461	32.4	5.1%	2.9%	<a href="#">Link</a>
ANV	食品・飲料	28.5	-2.73%	1.1	7,588	112.8	3,754	7.6	3.3%	31.6%	<a href="#">Link</a>
BAF	食品・飲料	37.5	0.27%	0.7	11,386	100.9	341	109.8	4.1%	2.8%	<a href="#">Link</a>
SAB	食品・飲料	52.1	4.41%	0.6	66,821	135.4	3,449	15.1	58.4%	19.9%	<a href="#">Link</a>
VHC	食品・飲料	68.2	-1.45%	0.8	15,308	178.8	6,944	9.8	20.9%		<a href="#">Link</a>
BMP	建設・材料	159.0	-1.24%	0.2	13,016	31.1	15,010	10.6	84.3%	44.1%	<a href="#">Link</a>
CTD	建設・材料	84.2	6.99%	0.8	8,967	162.1	7,388	11.4	48.8%	8.7%	<a href="#">Link</a>
CTR	建設・材料	100.8	1.82%	1.0	11,530	102.5	5,244	19.2	5.4%	30.5%	<a href="#">Link</a>
DPG	建設・材料	44.0	0.00%	0.9	4,435	34.5	3,241	13.6	10.3%	15.6%	<a href="#">Link</a>
HHV	建設・材料	12.3	-0.40%	1.2	6,730	37.4	1,206	10.2	10.4%	5.9%	<a href="#">Link</a>
PC1	建設・材料	25.7	2.80%	1.1	10,570	214.6	2,553	10.1	14.1%	17.4%	<a href="#">Link</a>
VCG	建設・材料	19.2	0.00%	1.1	12,412	119.1	6,084	3.2	3.4%	39.8%	<a href="#">Link</a>
VGC	建設・材料	56.1	6.86%	1.2	25,152	250.5	3,130	17.9	2.8%	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>