

### 推奨戦略

・VNインデックスは前日比-21.97ポイント安の1791.43で引けた。HNXインデックスは前日比+0.77ポイント高の265.95で引けた。

・VNインデックスを最も引き上げた銘柄はHPG(+2.72ポイント)、MCH(+0.45ポイント)、VPB (+0.43ポイント)、LPB(+0.43ポイント)、BVH(+0.36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(-14.15ポイント)、VHM(-5.00ポイント)、VCB(-1.78ポイント)、BID(-1.63ポイント)、GVR(-0.93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+1.20%増の31兆1,820億ドンに達した。総売買代金が33兆9,710億ドンに達した。変動幅は33.16ポイントだった。上昇には167銘柄、変わらずには60銘柄、下落には155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9,643億1,000万ドンだったが、HNX市場での買越額は50億9,000万ドンだった。最も売られたのはFPT (5,847億3,000万ドン)、VIC(5,676億9,000万ドン)、VHM(3,296億9,000万ドン)、ACB (1,937億3,000万ドン)、VPB (1,250億6,000万ドン)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4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-21.97ポイント安の1791.43で引けた。18業界うちの10業界が上昇した。最も下落率は不動産業だった。一方、最も上昇率は基本的な資源業、保険業、メディア業だった。外国人投資家はHSX市場とUPCOM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	0.34%	0.32%	-1.21%	-0.48%
前週比	2.19%	5.39%	-0.64%	-0.45%
前月比	7.76%	4.81%	0.17%	-2.00%
前四半期比	8.67%	-0.15%	9.06%	6.34%

ソース: FiinPro-X, BSC

#### 国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,791.43	265.95	129.28
% 1D	-1.21%	0.29%	0.45%
売買代金	31,182	2,089	757
%1D	1.20%	-12.43%	-51.32%
外国人投資家の 売買代金（買い 越し・売り越し）	-964.31	5.09	-5.16

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	939.56	FPT	-584.73
STB	160.47	VIC	-567.69
MBB	72.55	VHM	-329.69
DBC	64.55	ACB	-193.73
FRT	60.30	VPB	-125.06

ソース: FiinPro-X, BSC総合

#### 世界市場

		%D	%W
SPX	6,918	-0.84%	-0.87%
FTSE100	10,370	0.54%	2.13%
Eurostoxx	5,989	0.15%	-0.02%
Shanghai	4,102	0.85%	-1.18%
Nikkei	54,293	-0.78%	1.41%

ソース: Vietstock.vn, BSC総合

	価値	%
貨物		
ブレンド原油	67.16	-0.25%
金価格	5,063	2.17%

#### 為替レート

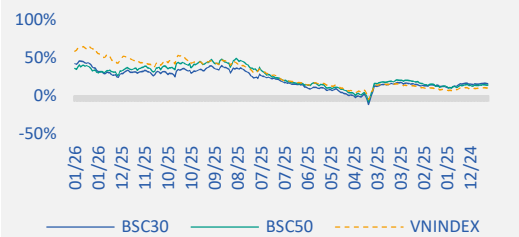
対USD為替レート	26,180	
対EUR為替レート	31,505	0.03%
対円為替レート	171	0.00%

#### 金利

国債金利（10年間物）	4.1%	0.01%
銀行間金利（1か月物）	7.9%	

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)
HPG	28.30	5.79%	2.72	7.68
MCH	157.20	1.03%	0.45	1.29
VPB	27.75	0.91%	0.43	7.93
LPB	42.20	1.56%	0.43	2.99
BVH	82.00	2.76%	0.36	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)
KSV	205.60	4.90%	1.12	0.20
HUT	17.50	8.02%	0.83	1.07
PVI	95.40	4.26%	0.53	0.23
MBS	27.00	1.89%	0.19	0.66
VCS	46.30	4.28%	0.18	0.16

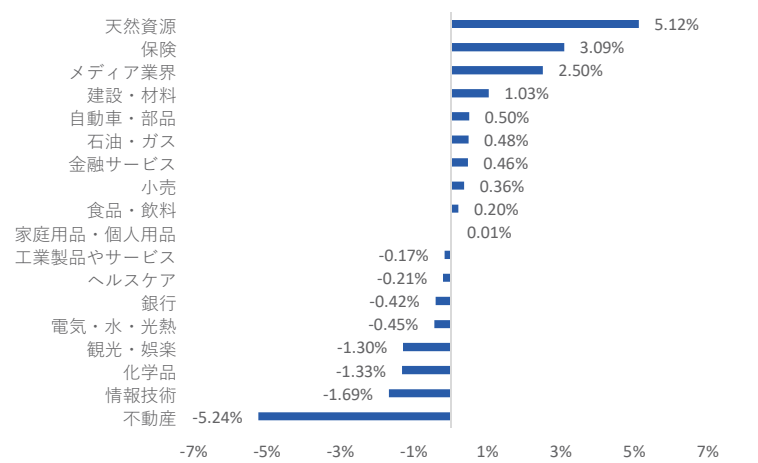
HSXの上昇率上位 5銘柄

	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)
HU1	6.42	7.00%	0.00	0.00
BMI	19.90	6.99%	0.05	1.11
HVX	2.48	6.90%	0.00	0.22
CTI	25.65	6.88%	0.02	3.05
PNC	29.60	6.86%	0.00	0.01

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)
QHD	52.00	9.94%	0.13	0.01
KMT	11.10	9.90%	0.04	0.00
VMS	55.70	9.86%	0.19	0.00
PTX	22.80	9.09%	0.05	0.00
HUT	17.50	8.02%	5.67	8.59

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	121.60	-6.96%	-14.15	7.73
VHM	91.30	-6.17%	-5.00	4.11
VCB	70.80	-1.39%	-1.78	8.36
BID	53.00	-2.03%	-1.63	7.02
GVR	41.70	-2.57%	-0.93	4.00

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)
IDC	50.20	-3.09%	-0.33	0.38
NVB	12.40	-0.80%	-0.11	1.92
PLC	35.50	-4.31%	-0.07	0.08
BAB	12.90	-0.77%	-0.06	1.00
DHT	69.00	-1.29%	-0.04	0.09

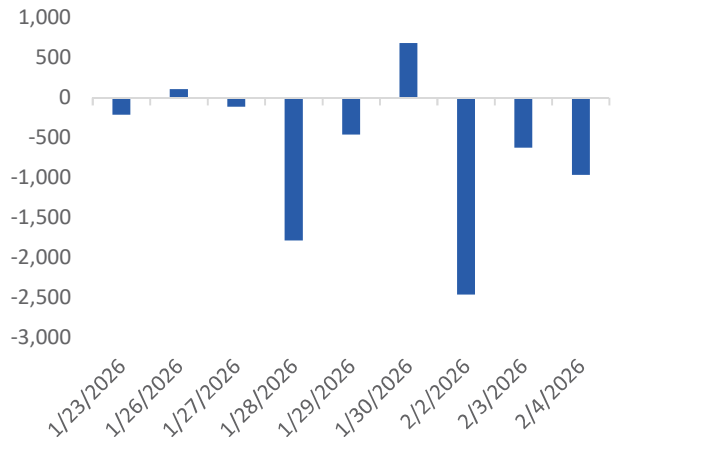
HSXの下落率上位 5銘柄

	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)
VIC	121.60	-6.96%	-14.10	11.74
PJT	9.64	-6.86%	0.00	0.00
TCR	3.32	-6.74%	0.00	0.00
VHM	91.30	-6.17%	-5.00	15.11
DRH	2.67	-5.99%	0.00	1.34

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)
HTC	38.20	-9.91%	-0.24	0.01
ADC	18.70	-9.66%	-0.03	0.00
CTT	19.80	-9.59%	-0.03	0.00
ALT	13.40	-9.46%	-0.03	0.00
HMH	16.40	-8.89%	-0.08	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	91.8	0.3%	1.1	134,804	880.9	4,777	19.2	106,000	47.3%	<a href="#">Link</a>
KBC	不動産	37.2	-2.0%	1.2	34,986	454.2	2,500	14.9	46,000	11.2%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	26.9	0.0%	1.1	30,131	158.1	943	28.5	39,900	27.2%	<a href="#">Link</a>
PDR	不動産	17.8	0.3%	1.2	17,711	96.9	531	33.4	28,200	6.6%	<a href="#">Link</a>
VHM	不動産	91.3	-6.2%	1.7	375,007	1409.0	10,008	9.1	119,600	8.4%	<a href="#">Link</a>
FPT	情報技術	101.9	-1.9%	0.7	173,587	1633.3	5,511	18.5	118,700	40.0%	<a href="#">Link</a>
BSR	石油・ガス	24.1	0.6%	0.0	120,426	434.7	1,036	23.2	23,200	1.4%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	46.7	0.0%	1.4	23,883	375.5	3,560	13.1	43	15.7%	<a href="#">Link</a>
HCM	金融サービス	24.1	0.8%	1.1	26,027	312.6	1,454	16.6		33.4%	<a href="#">Link</a>
SSI	金融サービス	31.6	2.1%	1.0	78,594	1084.2	2,035	15.5		32.8%	<a href="#">Link</a>
VCI	金融サービス	36.8	1.2%	0.9	31,241	581.6	1,849	19.9		17.5%	<a href="#">Link</a>
DCM	化学品	38.3	1.9%	1.1	20,276	206.9	3,618	10.6	47,300	4.0%	<a href="#">Link</a>
DGC	化学品	68.7	1.2%	0.7	26,091	229.6	7,965	8.6	109,300	5.7%	<a href="#">Link</a>
ACB	銀行	23.6	-0.4%	0.8	121,225	453.2	3,042	7.8	28,400	28.1%	<a href="#">Link</a>
CTG	銀行	39.6	-0.3%	1.0	307,571	722.7	4,454	8.9	53,500	25.5%	<a href="#">Link</a>
HDB	銀行	27.6	0.0%	1.2	137,895	549.3	3,432	8.0	34,400	23.0%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	27.8	0.4%	1.0	223,929	747.2	3,325	8.4	29,300	22.0%	<a href="#">Link</a>
MSB	銀行	12.2	0.0%	1.0	38,064	85.5	1,804	6.8	14,000	29.3%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	63.8	1.3%	0.7	120,277	966.1	3,150	20.3		14.3%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	34.6	-0.4%	1.1	244,830	591.9	3,577	9.7	43,500	22.5%	<a href="#">Link</a>
TPB	銀行	17.4	1.5%	1.0	48,268	157.3	2,660	6.5	-	24.8%	<a href="#">Link</a>
VCB	銀行	70.8	-1.4%	0.7	591,582	637.8	4,210	16.8	73,200	21.1%	<a href="#">Link</a>
VIB	銀行	17.4	-0.3%	0.8	59,230	88.2	2,143	8.1	23,000	4.9%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	27.8	0.9%	1.2	220,166	650.5	3,024	9.2	36,500	25.0%	<a href="#">Link</a>
HPG	天然資源	28.3	5.8%	0.8	217,216	4080.5	2,013	14.1	33,170	20.4%	<a href="#">Link</a>
HSG	天然資源	16.5	4.4%	0.9	10,246	134.8	1,012	16.3	19,800	4.5%	<a href="#">Link</a>
DBC	食品・飲料	29.0	3.2%	0.9	11,161	390.8	3,915	7.4	28,800	2.0%	<a href="#">Link</a>
MSN	食品・飲料	82.7	-1.3%	1.0	119,577	695.9	2,710	30.5	98,300	23.1%	<a href="#">Link</a>
VNM	食品・飲料	72.0	0.6%	0.5	150,477	551.8	4,503	16.0	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	0.00%	1.2	12,385	306.6	2,494	22.5	22.9%	17.1%	<a href="#">Link</a>
FRT	小売	174.9	0.52%	0.9	29,786	197.1	4,667	37.5	32.6%		<a href="#">Link</a>
BVH	保険	82.0	2.76%	1.2	60,870	161.0	3,996	20.5	26.9%	12.6%	<a href="#">Link</a>
DIG	不動産	16.3	0.00%	1.0	12,982	162.5	990	16.5	2.8%	7.3%	<a href="#">Link</a>
DXG	不動産	15.4	0.98%	1.1	17,131	127.5	229	67.4	22.4%	1.9%	<a href="#">Link</a>
HDC	不動産	21.9	1.15%	0.8	4,375	81.9	2,559	8.6	1.6%	24.9%	<a href="#">Link</a>
HDG	不動産	27.5	-0.72%	1.3	10,155	47.9	1,907	14.4	19.4%	10.9%	<a href="#">Link</a>
IDC	不動産	50.2	-3.09%	1.3	19,051	272.1	5,090	9.9	13.7%	32.0%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	28.6	0.18%	1.1	13,874	99.6	1,805	15.9	42.4%	6.3%	<a href="#">Link</a>
SIP	不動産	64.0	-0.78%	1.1	15,495	79.5	5,601	11.4	2.9%	28.5%	<a href="#">Link</a>
SZC	不動産	36.9	5.14%	1.0	6,632	202.5	1,917	19.2	3.4%	10.9%	<a href="#">Link</a>
TCH	不動産	15.4	-0.65%	1.3	14,046	74.4	416	37.1	10.0%	3.0%	<a href="#">Link</a>
VIC	不動産	121.6	-6.96%	1.4	937,053	1437.3	1,739	69.9	2.9%	9.4%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	28.3	-0.53%	1.5	64,193	323.2	2,837	10.0	12.4%	14.3%	<a href="#">Link</a>
CMG	情報技術	37.0	-0.27%	1.0	8,617	39.7	1,700	21.8	38.2%	13.1%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	60.0	0.00%	0.8	76,236	331.4	2,122	28.3	15.1%	10.3%	<a href="#">Link</a>
PVD	石油・ガス	33.5	1.52%	1.1	18,622	349.2	1,866	18.0	11.3%	6.4%	<a href="#">Link</a>
FTS	金融サービス	33.2	1.07%	1.0	11,504	33.9	1,161	28.6	24.9%	9.3%	<a href="#">Link</a>
MBS	金融サービス	27.0	1.89%	1.7	18,017	191.0	1,886	14.3	0.6%	15.2%	<a href="#">Link</a>
GAS	電気・水・光熱	115.8	-1.03%	0.8	279,420	267.0	4,730	24.5	2.4%	18.0%	<a href="#">Link</a>
POW	電気・水・光熱	14.5	1.05%	0.9	44,330	541.3	838	17.2	5.0%	7.1%	<a href="#">Link</a>
REE	電気・水・光熱	62.6	-0.16%	0.5	33,908	32.2	4,668	13.4	49.0%	12.7%	<a href="#">Link</a>
VJC	観光・娯楽	165.0	-1.79%	0.6	97,616	259.9	3,728	44.3	6.7%	10.1%	<a href="#">Link</a>
GEX	工業製品やサービス	37.1	-0.93%	1.0	33,479	312.6	1,635	22.7	8.7%	9.3%	<a href="#">Link</a>
GMD	工業製品やサービス	73.3	0.55%	0.8	31,262	199.2	3,986	18.4	38.4%	13.2%	<a href="#">Link</a>
HAH	工業製品やサービス	59.3	-0.17%	0.6	10,013	117.5	6,258	9.5	7.0%	31.0%	<a href="#">Link</a>
PVT	工業製品やサービス	22.6	2.97%	0.8	10,597	232.0	2,210	10.2	10.9%	12.7%	<a href="#">Link</a>
VTP	工業製品やサービス	113.7	-2.15%	0.8	13,847	90.6	3,325	34.2	5.7%	24.1%	<a href="#">Link</a>
PNJ	家庭用品・個人用品	119.7	-0.25%	0.7	40,836	351.9	8,353	14.3	48.8%	23.1%	<a href="#">Link</a>
TCM	家庭用品・個人用品	27.7	-0.72%	0.9	3,098	56.5	2,402	11.5	48.5%	11.5%	<a href="#">Link</a>
TNG	家庭用品・個人用品	22.6	0.89%	1.5	2,909	60.3	3,163	7.1	17.6%	20.1%	<a href="#">Link</a>
DPM	化学品	25.0	1.21%	1.0	16,998	151.0	1,579	15.8	3.9%	9.6%	<a href="#">Link</a>
GVR	化学品	41.7	-2.57%	1.6	166,800	264.7	1,406	29.7	0.8%	10.3%	<a href="#">Link</a>
EIB	銀行	21.5	-0.23%	1.0	39,955	168.1	610	35.1	3.0%	4.5%	<a href="#">Link</a>
LPB	銀行	42.2	1.56%	0.8	126,063	65.9	3,824	11.0	0.8%	25.2%	<a href="#">Link</a>
NAB	銀行	14.1	-0.35%	0.5	24,191	16.9	2,438	5.8	1.7%	19.6%	<a href="#">Link</a>
OCB	銀行	11.8	-0.42%	0.9	31,291	16.5	1,513	7.8	19.7%	12.3%	<a href="#">Link</a>
NKG	天然資源	15.6	4.01%	0.8	6,960	182.1	461	33.7	5.1%	2.9%	<a href="#">Link</a>
ANV	食品・飲料	29.2	2.46%	1.0	7,775	97.4	3,754	7.8	3.3%	31.6%	<a href="#">Link</a>
BAF	食品・飲料	37.7	0.53%	0.6	11,446	202.5	341	110.4	4.1%	2.8%	<a href="#">Link</a>
SAB	食品・飲料	51.7	-0.77%	0.7	66,308	88.0	3,449	15.0	58.3%	19.9%	<a href="#">Link</a>
VHC	食品・飲料	68.2	0.00%	0.9	15,308	157.8	6,944	9.8	20.9%		<a href="#">Link</a>
BMP	建設・材料	157.5	-0.94%	0.1	12,893	22.0	15,010	10.5	84.2%	44.1%	<a href="#">Link</a>
CTD	建設・材料	86.0	2.14%	1.0	9,159	113.2	7,388	11.6	48.9%	8.7%	<a href="#">Link</a>
CTR	建設・材料	99.0	-1.79%	1.1	11,324	78.8	5,244	18.9	5.4%	30.5%	<a href="#">Link</a>
DPG	建設・材料	45.8	4.09%	0.9	4,617	86.6	3,241	14.1	10.3%	15.6%	<a href="#">Link</a>
HHV	建設・材料	12.5	1.63%	1.1	6,840	105.9	1,205	10.4	10.4%	5.9%	<a href="#">Link</a>
PC1	建設・材料	26.2	1.75%	1.0	10,755	320.4	2,553	10.2	14.1%	17.4%	<a href="#">Link</a>
VCG	建設・材料	19.2	0.00%	1.0	12,412	169.6	6,084	3.2	3.4%	39.8%	<a href="#">Link</a>
VGC	建設・材料	57.9	3.21%	1.1	25,959	165.7	3,130	18.5	2.9%	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>