

推奨戦略

・VNインデックスは前日比-62.03ポイント安の1668.53で引けた。HNXインデックスは前日比-5.25ポイント安の275.49で引けた。

・VNインデックスを最も引き上げた銘柄はVNM(+0.32ポイント)、FTS(+0.06ポイント)、OCB(+0.06ポイント)、PVT(+0.05ポイント)、TDM(+0.05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 (-23.93ポイント)、VHM(-7.95ポイント)、VCB(-3.87ポイント)、CTG(-1.96ポイント)、GAS(-1.80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+55.72%増の21兆3,480億ドンに達した。総売買代金が23兆5,180億ドンに達した。変動幅は70.23ポイントだった。上昇には75銘柄、変わらずには45銘柄、下落には245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1兆9,373億4,000万ドンだった。最も売られたのはSSI(2,916億3,000ドン)、VIC(2,077億9,000万ドン)、VCB(2,017億2,000万ドン)、ACB(1,915億ドン)、STB(1,737億4,000万ドン)だった。HNX市場での買越額は134億5,000万ドンだった。

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7月22日には、カバードワラント市場は株式市場と共に下落した。

サマリー

VNインデックスは前日比-62.03ポイント安の1668.53ポイントで引けた。18業界うちの17業界が下落した。最も下落率は不動産業、小売業、観光・娯楽業、家族用製品業だった。外国人投資家はHSX市場で売り越したが、HNX市場及びUPCOMで買い越した。VNインデックスは1,590ポイントに下落する可能性がある。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	-2.29%	-1.79%	-3.58%	-2.89%
前週比	-6.22%	-8.19%	-6.37%	-4.65%
前月比	-9.95%	-14.09%	-7.62%	-6.66%
前四半期比	-12.12%	-16.35%	-10.16%	-9.80%

ソース: FiinPro-X, BSC

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,668.53	275.49	124.77
% 1D	-3.58%	-1.87%	-0.52%
売買代金	21,348	1,059	318
%1D	55.72%	-10.26%	4.82%
外国人投資家の 売買代金（買い 越し・売り越し）	-1937.34	13.45	1.42

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
VNM	166.54	SSI	-291.63
HPG	51.68	VIC	-207.79
GEE	26.92	VCB	-201.72
PVT	25.35	ACB	-191.50
MBB	21.22	STB	-173.74

ソース: FiinPro-X, BSC総合

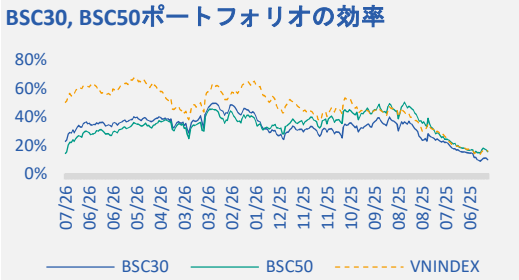
世界市場

		%D	%W
SPX	7,509	0.89%	-0.46%
FTSE100	10,699	1.06%	1.74%
Eurostoxx	6,311	0.41%	0.60%
Shanghai	3,867	0.07%	-2.24%
Nikkei	66,116	-0.18%	-2.40%

ソース: Vietstock.vn, BSC総合

	価値	%
貨物		
ブレンド原油	93.84	3.11%
金価格	4,116	0.96%
為替レート		
対USD為替レート	26,327	0.05%
対EUR為替レート	30,041	0.16%
対円為替レート	161	0.14%
金利		
国債金利（10年間物）	4.4%	0.00%
銀行間金利（1か月物）	6.9%	0.29%

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)
VNM	59.10	1.20%	0.32	10.52
FTS	22.70	3.18%	0.06	1.74
OCB	10.25	0.99%	0.06	2.52
PVT	16.80	3.07%	0.05	5.62
TDM	60.00	3.63%	0.05	0.00

HNX指数にプラス寄与上位 5銘柄

	株価	変動率	HNXインデックスに貢献したポイント	売買高 (100万株)
SHS	15.40	2.67%	0.24	16.22
MBS	18.70	1.08%	0.13	8.51
PGS	55.00	4.36%	0.08	0.00
S55	65.90	9.83%	0.04	0.00
BCF	41.40	3.50%	0.04	0.00

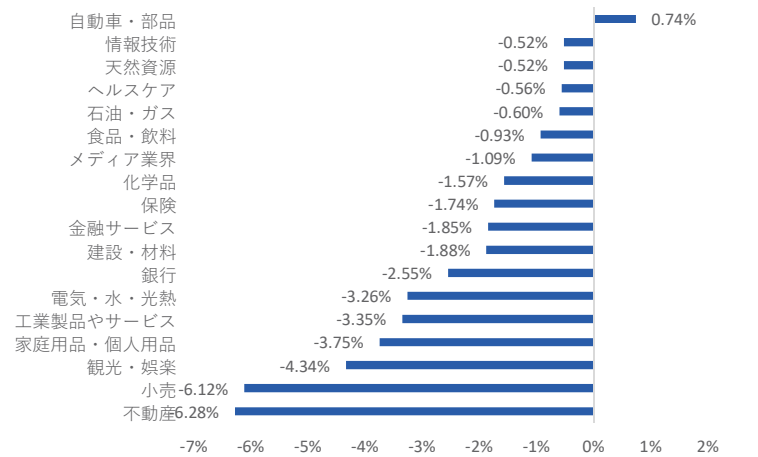
HSXの上昇率上位 5銘柄

	株価	変動率	売買高 (100万株)
TNT	9.22	6.96%	0.22
SPM	10.15	6.95%	0.00
HSL	8.04	6.91%	0.42
HAS	8.82	6.91%	0.00
TNC	31.85	6.88%	0.00

HNXの上昇率上位 5銘柄

	株価	変動率	売買高 (100万株)
PHN	56.10	10.00%	0.00
S55	65.90	9.83%	0.00
HTC	36.00	9.09%	0.00
HDA	6.50	8.33%	0.00
PPE	14.50	8.21%	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)
VIC	202.10	-6.99%	-23.93	5.86
VHM	126.90	-6.96%	-7.95	8.84
VCB	54.50	-3.88%	-3.87	9.21
CTG	29.70	-3.88%	-1.96	15.83
GAS	64.40	-5.29%	-1.80	2.74

HNX指数にマイナス寄与上位 5銘柄

	株価	変動率	HNXインデックスに貢献したポイント	売買高 (100万株)
THD	124.50	-5.68%	-1.74	0.02
KSF	78.00	-1.89%	-0.85	0.16
PVI	71.50	-3.38%	-0.36	0.08
PVS	33.10	-1.78%	-0.19	4.24
HUT	14.90	-1.32%	-0.13	2.06

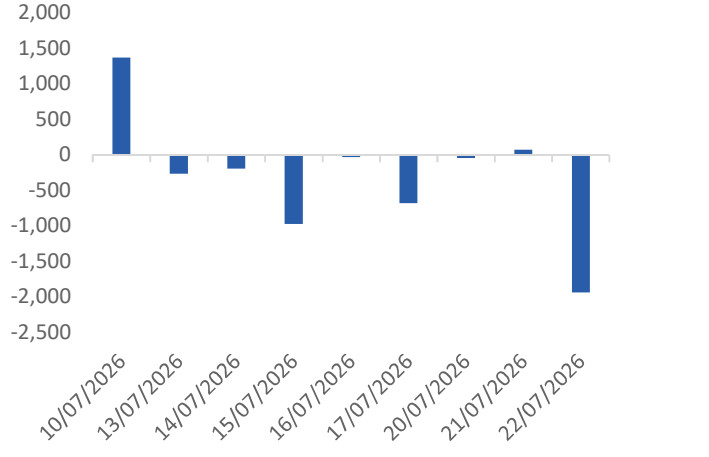
HSXの下落率上位 5銘柄

	株価	変動率	売買高 (100万株)
VIC	202.10	-6.99%	5.86
TCR	2.13	-6.99%	0.00
MWG	70.60	-6.98%	14.52
TAL	20.00	-6.98%	0.68
VHM	126.90	-6.96%	8.84

HNXの下落率上位 5銘柄

	株価	変動率	売買高 (100万株)
QTC	35.10	-10.00%	0.00
SGD	18.00	-10.00%	0.00
TTC	9.10	-9.90%	0.01
SEB	37.90	-9.76%	0.00
MKV	18.60	-9.71%	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 (1千 VND)	外国人保有 率	レポートのリン ク
BID		#VALUE!			#VALUE!	#VALUE!					Link
MWG	小売	70.6	-7.0%	1.1	104,189	1046.8	5,551	12.7	113.0	49.0%	Link
KBC	不動産	26.8	-0.4%	1.0	25,239	62.9	1,714	15.6	42.4	7.5%	Link
KDH	不動産	18.0	0.6%	1.1	20,200	166.5	1,077	16.7	39.9	24.8%	Link
PDR	不動産	12.1	-2.4%	1.2	12,073	96.3	607	19.9	28.2	6.6%	Link
VHM	不動産	126.9	-7.0%	1.4	521,231	1148.8	15,766	8.1	132.6	7.5%	Link
FPT	情報技術	64.6	-0.3%	0.5	110,745	722.8	5,688	11.4	124.4	27.1%	Link
BSR	石油・ガス	23.0	-0.2%	0.0	115,168	176.5	2,612	8.8	-	1.1%	Link
PVS	石油・ガス	33.1	-1.8%	1.1	16,928	140.3	3,781	8.8	52.3	16.0%	Link
HCM	金融サービス	25.3	-1.8%	1.1	34,154	142.8	1,331	19.0		34.2%	Link
SSI	金融サービス	22.7	-2.4%	1.2	56,650	800.8	2,152	10.5		30.6%	Link
VCI	金融サービス	19.9	-1.2%	1.1	22,929	222.4	1,336	14.9		17.5%	Link
DCM	化学品	28.9	-3.3%	1.0	15,300	88.9	4,413	6.6	53.3	6.4%	Link
DGC	化学品	40.5	-5.8%	1.1	15,381	51.9	6,819	5.9	96.7	4.4%	Link
CTG	銀行	29.7	-3.9%	1.0	230,678	481.0	4,906	6.1	53.5	24.5%	Link
HDB	銀行	25.8	-4.3%	1.1	129,136	633.9	3,482	7.4	32.7	21.7%	Link
MBB	銀行	22.4	-1.5%	1.0	180,029	480.7	3,442	6.5	32.4	22.1%	Link
MSB	銀行	15.9	-1.2%	0.9	49,608	333.8	1,884	8.4	14.0	7.7%	Link
STB	銀行	71.0	-2.3%	0.9	133,850	630.9	2,454	28.9		11.4%	Link
TCB	銀行	29.0	-2.7%	1.0	205,501	763.5	3,829	7.6	43.5	21.4%	Link
TPB	銀行	14.1	-3.1%	1.0	39,114	248.4	2,661	5.3	-	22.9%	Link
VCB	銀行	54.5	-3.9%	0.9	455,384	510.4	4,301	12.7	75.8	20.2%	Link
VIB	銀行	14.5	-3.7%	0.7	49,188	226.1	2,231	6.5	23.0	3.7%	Link
VPB	銀行	25.0	-1.4%	1.0	198,348	662.2	3,758	6.7	36.5	23.6%	Link
HPG	天然資源	20.7	-0.5%	1.0	174,769	901.8	2,499	8.3	32.2	21.3%	Link
HSG	天然資源	10.5	-1.0%	1.0	8,436	37.7	679	15.4	14.3	3.2%	Link
DBC	食品・飲料	16.0	-1.8%	1.0	6,897	27.0	3,184	5.0	28.8	1.4%	Link
MSN	食品・飲料	63.9	-1.5%	1.1	93,318	606.7	3,265	19.6	100.4	24.0%	Link
VNM	食品・飲料	59.1	1.2%	0.6	123,516	622.7	4,914	12.0	78.0	49.1%	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	34.4	-3.23%	1.0	7,608	33.8	2,914	11.8	23.3%		Link
FRT	小売	105.0	-5.32%	0.8	18,776	87.3	5,113	20.5	31.2%		Link
BVH	保険	57.1	-2.06%	1.0	42,387	16.4	3,977	14.4	27.3%		Link
DIG	不動産	11.0	1.38%	1.1	8,761	143.5	1,003	11.0	2.0%		Link
DXG	不動産	11.1	0.91%	1.1	14,076	130.5	183	60.6	18.7%		Link
HDC	不動産	12.1	1.26%	1.2	2,780	19.9	2,441	5.0	1.3%		Link
HDG	不動産	16.4	-0.91%	1.1	6,674	39.3	1,635	10.0	16.5%		Link
IDC	不動産	37.4	-1.06%	1.1	14,193	60.5	4,899	7.6	15.6%		Link
NLG	不動産	22.7	-2.79%	1.0	10,987	46.1	1,599	14.2	40.6%		Link
SIP	不動産	46.8	-0.32%	0.9	11,331	2.6	5,392	8.7	2.3%		Link
SZC	不動産	18.8	-1.57%	0.9	3,375	5.6	887	21.1	1.3%	5.1%	Link
TCH	不動産	11.9	-4.42%	1.1	10,854	103.6	259	46.0	9.9%		Link
VIC	不動産	202.1	-6.99%	1.3	1,568,738	1215.0	1,506	134.2	3.2%		Link
VRE	不動産	21.8	-5.64%	1.1	49,423	194.9	3,025	7.2	11.6%		Link
CMG	情報技術	23.8	-2.86%	1.0	5,543	5.8	1,774	13.4	36.5%		Link
PLX	石油・ガス	32.8	0.31%	1.0	41,612	58.0	1,400	23.4	13.9%		Link
PVD	石油・ガス	17.5	-5.41%	0.9	16,236	59.0	1,281	13.7	9.2%		Link
FTS	金融サービス	22.7	3.18%	1.1	8,652	39.2	1,105	20.5	24.7%	9.5%	Link
MBS	金融サービス	18.7	1.08%	1.2	18,717	159.8	1,828	10.2	0.4%	14.0%	Link
GAS	電気・水・光熱	64.4	-5.29%	1.1	155,394	182.9	4,808	13.4	2.1%		Link
POW	電気・水・光熱	13.2	-2.58%	1.2	40,496	122.0	1,122	11.8	4.6%		Link
REE	電気・水・光熱	43.9	-3.84%	0.5	27,314	49.4	4,224	10.4	49.0%		Link
VJC	観光・娯楽	126.0	-3.67%	1.0	96,906	200.5	3,287	38.3	6.2%		Link
GEX	工業製品やサービス	20.8	-5.90%	1.5	27,151	507.5	1,139	18.2	7.0%		Link
GMD	工業製品やサービス	72.0	-5.26%	1.0	30,708	164.4	4,457	16.2	40.6%		Link
HAH	工業製品やサービス	44.9	-0.11%	0.9	8,447	24.2	6,745	6.7	9.7%		Link
PVT	工業製品やサービス	16.8	3.07%	1.0	8,684	94.1	2,211	7.6	12.7%		Link
VTP	工業製品やサービス	48.1	-0.21%	0.8	9,712	14.3	2,332	20.6	3.8%		Link
PNJ	家庭用品・個人用品	35.5	-6.95%	1.2	18,166	277.3	7,093	5.0	45.8%		Link
TCM	家庭用品・個人用品	17.4	6.75%	1.0	2,047	43.3	2,181	8.0	48.0%		Link
TNG	家庭用品・個人用品	16.6	-1.78%	1.0	2,137	18.3	3,441	4.8	22.0%	22.0%	Link
DPM	化学品	22.1	-2.43%	0.8	14,992	64.3	1,868	11.8	3.4%		Link
GVR	化学品	27.2	-0.73%	1.2	108,600	49.0	1,572	17.3	0.6%		Link
EIB	銀行	16.5	-6.25%	1.3	30,735	324.0	401	41.1	2.0%		Link
LPB	銀行	54.4	-0.37%	0.5	162,508	228.4	3,780	14.4	1.1%	24.7%	Link
NAB	銀行	12.4	0.00%	0.6	26,661	21.4	2,183	5.7	1.2%		Link
OCB	銀行	10.3	0.99%	0.8	31,391	25.6	1,395	7.4	19.6%		Link
NKG	天然資源	10.5	0.00%	1.1	5,169	24.0	313	33.6	4.6%		Link
ANV	食品・飲料	17.2	-2.28%	1.1	4,566	11.2	3,248	5.3	2.8%	23.6%	Link
BAF	食品・飲料	29.0	-1.36%	0.5	10,580	45.0	549	52.9	2.7%		Link
SAB	食品・飲料	47.0	-0.11%	0.5	60,216	24.4	3,754	12.5	58.6%		Link
VHC	食品・飲料	53.1	-2.57%	0.9	11,122	17.6	6,662	8.0	18.9%		Link
BMP	建設・材料	151.0	-1.11%	0.3	12,361	30.6	15,674	9.6	82.4%	42.6%	Link
CTD	建設・材料	56.0	-4.44%	1.1	6,262	37.9	7,565	7.4	46.8%		Link
CTR	建設・材料	66.4	-3.21%	1.0	8,506	19.2	4,901	13.6	4.1%		Link
DPG	建設・材料	26.9	-4.79%	1.1	3,184	14.7	3,213	8.4	18.8%		Link
HHV	建設・材料	10.0	0.51%	0.9	5,716	33.5	1,173	8.5	10.2%		Link
PC1	建設・材料	20.6	0.00%	0.9	8,452	63.0	2,838	7.2	8.5%		Link
VCG	建設・材料	15.5	0.00%	0.9	10,822	60.7	5,956	2.6	2.2%		Link
VGC	建設・材料	38.6	-1.15%	1.1	17,284	20.9	2,896	13.3	0.9%		Link

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

Bui Nguyen Khoa Deputy Head of Research <i>Macroeconomic & Market Research</i> Khoabn@bsc.com.vn	Phan Quoc Buu Deputy Head of Research <i>Sector & Corporate Research</i> 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>