

推奨戦略

VNインデックスは前日比+11.61ポイント高の1680.62で引けた。HNXインデックスは前日比+0.10ポイント高の269.45で引けた。

- ・VNインデックスを最も引き上げた銘柄はHPG(+1.18ポイント)、MBB(+0.86ポイント)、VHM(+0.78ポイント)、VNM(+0.77ポイント)、BID(+0.62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(-0.41ポイント)、LPB(-0.31ポイント)、VBB(-0.22ポイント)、HDB(-0.21ポイント)、BVH(-0.14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+10.74%増の13兆6,420億ドンに達した。総売買代金が19兆2,400億ドンに達した。変動幅は33.34ポイントだった。上昇には195銘柄、変わらずには53銘柄、下落には128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、1兆9,781億3,000万ドン、3億ドンだった。最も売られたのはVHM(2兆9,456億6,000ドン)、VPB(557億4,000万ドン)、NVL(476億5,000万ドン)、TCB(403億4,000万ドン)、VCI(364億1,000万ドン)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7月28日には、カバードワラント市場は株式市場と共に変動した。

サマリー

VNインデックスは前日比+11.61ポイント高の1680.62ポイントで引けた。18業界うちの15業界が上昇した。最も下落率はメディア業だった。一方、最も上昇率は基本的な資源業、小売業、金融サービス業だった。個人・家族用製品業だった。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で売り越したが、UPCOMで買い越した。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	1.97%	1.10%	0.70%	0.99%
前週比	-2.64%	-2.97%	-2.89%	-3.03%
前月比	-9.95%	-14.30%	-9.64%	-8.59%
前四半期比	-11.16%	-15.86%	-10.41%	-10.63%

ソース: FiinPro-X, BSC

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,680.62	269.45	125.74
% 1D	0.70%	0.04%	-0.41%
売買代金	13,642	904	214
%1D	10.74%	7.22%	-19.80%
外国人投資家の 売買代金（買い 越し・売り越し	-1978.13	-0.30	2.72

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	241.24	VHM	-2945.66
PNJ	172.75	VPB	-55.74
VNM	130.29	NVL	-47.65
MSN	93.67	TCB	-40.34
SHB	91.85	VCI	-36.41

ソース: FiinPro-X, BSC総合

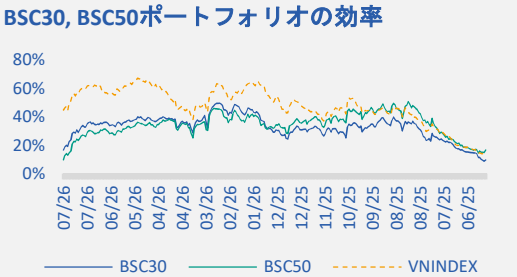
世界市場			
		%D	%W
SPX	7,413	0.02%	-0.40%
FTSE100	10,845	0.58%	2.44%
Eurostoxx	6,304	0.34%	0.29%
Shanghai	3,813	-1.16%	-1.32%
Nikkei	62,365	-3.95%	-5.84%

ソース: Vietstock.vn, BSC総合

	価値	%
貨物		
ブレンド原油	85.30	-3.46%
金価格	4,042	-0.83%
為替レート		
対USD為替レート	26,334	0.07%
対EUR為替レート	29,939	0.08%
対円為替レート	161	0.01%

金利		
国債金利（10年間物）	4.4%	
銀行間金利（1か月物）	6.6%	0.23%

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)
HPG	21.00	3.19%	1.18	30.31
MBB	22.15	2.31%	0.86	17.38
VHM	131.90	0.69%	0.78	24.89
VNM	59.60	2.94%	0.77	5.27
BID	35.10	1.15%	0.62	2.78

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	15.00	4.90%	0.41	16.05
MBS	17.80	2.30%	0.25	8.16
NVB	11.20	0.90%	0.18	0.45
IDC	32.20	2.22%	0.17	1.10
PGS	62.90	6.61%	0.13	0.00

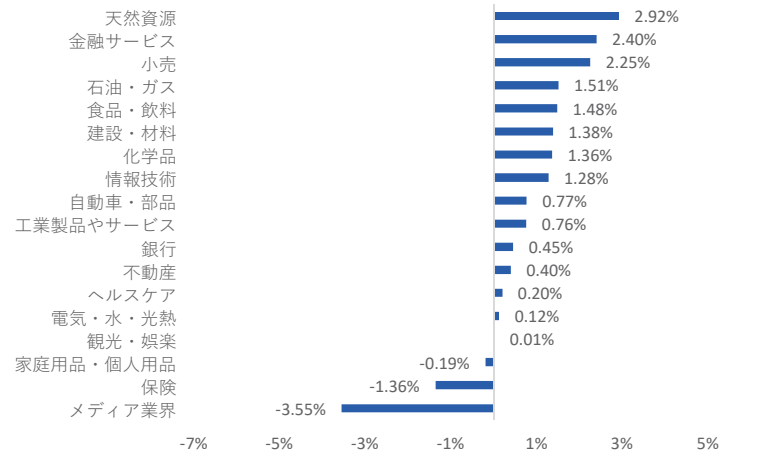
HSXの上昇率上位 5銘柄

	株価	変動率	売買高 (100万株)
SMC	10.70	7.00%	0.26
ASP	11.60	6.91%	0.83
HAS	8.90	6.84%	0.01
VND	16.40	6.84%	21.15
VSI	18.00	6.82%	0.01

HNXの上昇率上位 5銘柄

	株価	変動率	売買高 (100万株)
HTC	37.40	10.00%	0.00
LHC	47.00	9.05%	0.00
TVC	8.70	8.75%	0.01
AMV	1.30	8.33%	1.50
PTS	9.10	8.33%	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	123.40	-2.06%	-0.41	1.42
LPB	53.50	-0.93%	-0.31	2.57
VBB	13.00	-6.81%	-0.22	0.09
HDB	25.10	-0.79%	-0.21	15.70
BVH	56.60	-1.57%	-0.14	0.16

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)
KSF	76.30	-1.93%	-0.81	0.15
THD	122.00	-1.61%	-0.46	0.01
BAB	10.30	-1.90%	-0.14	0.02
VIF	15.00	-3.23%	-0.10	0.01
MVB	15.70	-9.77%	-0.10	0.00

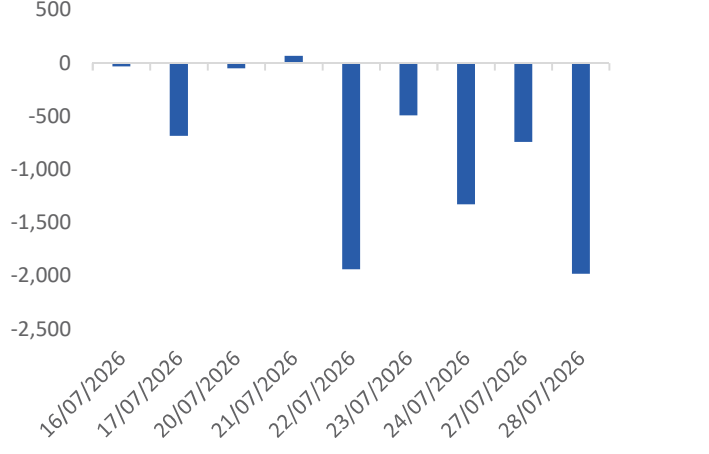
HSXの下落率上位 5銘柄

	株価	変動率	売買高 (100万株)
COM	30.60	-6.99%	0.00
GTA	7.91	-6.94%	0.00
TNC	29.65	-6.91%	0.00
PNC	27.85	-6.86%	0.00
VBB	13.00	-6.81%	0.09

HNXの下落率上位 5銘柄

	株価	変動率	売買高 (100万株)
MKV	13.70	-9.87%	0.00
MVB	15.70	-9.77%	0.00
VC6	19.00	-9.52%	0.00
DST	6.80	-9.33%	0.36
VCM	7.20	-8.86%	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	65.2	3.0%	1.1	96,220	515.9	5,551	11.8	113.0	49.0%	Link
KBC	不動産	27.8	0.4%	0.9	26,181	46.1	1,714	16.2	42.4	7.4%	Link
KDH	不動産	17.0	3.4%	1.0	19,022	97.0	1,077	15.7	39.9	24.7%	Link
PDR	不動産	11.5	3.1%	1.1	11,475	172.1	607	19.0	28.2	6.8%	Link
VHM	不動産	131.9	0.7%	1.6	541,768	3259.8	15,766	8.4	132.6	7.5%	Link
FPT	情報技術	63.0	1.3%	0.6	108,003	496.2	5,869	10.7	124.4	26.9%	Link
BSR	石油・ガス	24.3	2.3%	0.0	121,427	174.4	2,612	9.3	-	1.1%	Link
PVS	石油・ガス	33.6	0.9%	0.9	17,184	79.3	3,781	8.9	52.3	15.7%	Link
HCM	金融サービス	25.3	1.2%	0.9	34,154	134.0	1,325	19.1		34.3%	Link
SSI	金融サービス	23.0	4.6%	1.0	57,525	690.0	2,152	10.7		30.1%	Link
VCI	金融サービス	19.7	6.8%	0.8	22,699	338.6	1,335	14.8		17.4%	Link
DCM	化学品	30.3	4.5%	0.8	16,041	69.5	4,413	6.9	53.3	6.5%	Link
DGC	化学品	36.8	2.1%	1.0	13,957	35.0	5,625	6.5	96.7	4.4%	Link
CTG	銀行	29.0	0.9%	0.9	225,241	143.2	4,906	5.9	53.5	24.5%	Link
HDB	銀行	25.1	-0.8%	1.0	125,632	391.6	3,482	7.2	32.7	21.6%	Link
MBB	銀行	22.2	2.3%	1.0	178,418	378.2	3,442	6.4	32.4	22.0%	Link
MSB	銀行	15.9	0.6%	0.9	49,608	281.5	1,884	8.4	14.0	7.5%	Link
STB	銀行	72.5	0.0%	0.7	136,678	129.2	2,454	29.5		11.2%	Link
TCB	銀行	28.5	0.9%	1.1	201,958	442.2	3,829	7.4	43.5	21.2%	Link
TPB	銀行	14.1	1.1%	1.0	38,975	136.8	2,661	5.3	-	22.2%	Link
VCB	銀行	54.1	0.2%	0.8	452,042	141.7	4,301	12.6	75.8	20.1%	Link
VIB	銀行	14.4	1.8%	0.7	49,018	258.7	2,180	6.6	23.0	3.5%	Link
VPB	銀行	24.6	0.2%	1.0	195,175	380.0	3,758	6.6	36.5	23.5%	Link
HPG	天然資源	21.0	3.2%	0.8	177,302	627.5	2,499	8.4	32.2	21.3%	Link
HSG	天然資源	10.5	4.0%	0.8	8,436	33.6	679	15.4	14.3	3.2%	Link
DBC	食品・飲料	16.0	1.9%	0.8	6,897	29.8	3,184	5.0	28.8	1.5%	Link
MSN	食品・飲料	65.7	2.8%	0.9	95,947	362.2	4,640	14.2	100.4	23.9%	Link
VNM	食品・飲料	59.6	2.9%	0.5	124,561	310.8	4,914	12.1	78.0	49.2%	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	34.0	2.41%	0.9	7,508	22.3	2,914	11.7	23.6%		Link
FRT	小売	107.7	-0.09%	0.8	19,258	68.4	5,113	21.1	31.5%		Link
BVH	保険	56.6	-1.57%	0.9	42,015	8.9	3,977	14.2	27.3%		Link
DIG	不動産	10.0	2.79%	1.0	7,932	153.3	1,003	9.9	2.1%		Link
DXG	不動産	10.3	2.81%	0.9	12,998	125.4	183	56.0	18.6%		Link
HDC	不動産	11.2	2.75%	1.0	2,573	23.8	2,441	4.6	1.4%		Link
HDG	不動産	16.1	3.87%	0.9	6,552	20.8	1,635	9.9	16.4%		Link
IDC	不動産	32.2	2.22%	0.9	13,442	36.9	4,454	7.2	15.5%		Link
NLG	不動産	20.6	3.00%	0.9	9,993	57.5	1,599	12.9	40.6%		Link
SIP	不動産	47.2	1.18%	0.8	11,416	2.9	5,392	8.7	2.3%		Link
SZC	不動産	17.4	1.46%	0.8	3,132	7.7	887	19.6	1.3%	5.1%	Link
TCH	不動産	11.3	2.27%	1.1	10,261	75.3	259	43.4	9.7%		Link
VIC	不動産	213.8	0.14%	1.9	1,659,555	587.8	1,506	142.0	3.2%		Link
VRE	不動産	21.3	-0.23%	1.4	48,400	80.3	3,025	7.0	11.3%		Link
CMG	情報技術	23.9	1.06%	0.8	5,555	7.5	1,774	13.4	36.5%		Link
PLX	石油・ガス	32.7	-0.30%	0.9	41,548	55.8	1,400	23.4	14.0%		Link
PVD	石油・ガス	18.4	0.27%	0.6	17,024	25.1	1,281	14.3	8.6%		Link
FTS	金融サービス	20.9	3.73%	1.1	7,947	27.4	1,105	18.9	24.7%	9.5%	Link
MBS	金融サービス	17.8	2.30%	1.1	17,817	144.5	1,828	9.7	0.4%	14.0%	Link
GAS	電気・水・光熱	67.0	0.15%	0.9	161,668	41.6	4,808	13.9	2.0%		Link
POW	電気・水・光熱	13.3	0.76%	0.9	40,802	206.3	1,122	11.9	4.7%		Link
REE	電気・水・光熱	44.5	0.23%	0.5	27,719	22.1	4,224	10.5	49.0%		Link
VJC	観光・娯楽	123.4	-2.06%	0.8	94,906	178.0	3,287	37.5	6.2%		Link
GEX	工業製品やサービス	20.9	2.96%	1.2	27,347	296.3	1,139	18.4	6.8%		Link
GMD	工業製品やサービス	72.9	0.83%	0.8	31,091	60.3	4,457	16.4	40.4%		Link
HAH	工業製品やサービス	43.9	-0.23%	0.6	8,268	17.1	6,744	6.5	9.7%		Link
PVT	工業製品やサービス	16.7	2.15%	0.8	8,607	18.0	2,211	7.5	13.0%		Link
VTP	工業製品やサービス	44.8	-1.54%	0.7	9,044	50.5	2,320	19.3	3.7%		Link
PNJ	家庭用品・個人用品	32.7	-0.76%	0.8	16,708	713.4	7,093	4.6	44.6%		Link
TCM	家庭用品・個人用品	16.8	-0.89%	0.8	1,970	28.4	2,181	7.7	48.2%		Link
TNG	家庭用品・個人用品	17.3	1.17%	0.8	2,227	6.4	3,441	5.0	21.7%	22.0%	Link
DPM	化学品	22.7	1.80%	0.6	15,400	45.5	1,868	12.1	3.4%		Link
GVR	化学品	26.4	1.35%	1.1	105,400	31.2	1,572	16.8	0.6%		Link
EIB	銀行	17.4	0.87%	1.1	32,318	77.7	401	43.2	1.5%		Link
LPB	銀行	53.5	-0.93%	0.6	159,820	139.9	3,780	14.2	1.2%	24.7%	Link
NAB	銀行	12.3	0.00%	0.5	26,446	24.4	2,181	5.6	1.1%		Link
OCB	銀行	10.1	1.00%	0.8	30,931	21.3	1,395	7.2	19.6%		Link
NKG	天然資源	10.7	2.40%	0.9	5,243	19.0	313	34.0	4.7%		Link
ANV	食品・飲料	16.9	4.33%	1.1	4,486	9.3	3,248	5.2	2.8%	23.6%	Link
BAF	食品・飲料	29.0	0.52%	0.6	10,580	101.4	549	52.9	2.6%		Link
SAB	食品・飲料	43.2	-1.03%	0.7	55,343	24.6	3,723	11.6	58.7%	22.3%	Link
VHC	食品・飲料	53.8	1.13%	0.8	11,269	4.8	6,662	8.1	18.8%		Link
BMP	建設・材料	148.1	-0.27%	0.5	12,124	12.0	15,674	9.5	82.6%	42.6%	Link
CTD	建設・材料	57.6	4.35%	0.8	6,441	26.5	7,565	7.6	46.8%		Link
CTR	建設・材料	69.0	1.47%	0.9	8,840	20.2	4,901	14.1	4.3%		Link
DPG	建設・材料	27.0	3.45%	0.8	3,196	8.1	3,213	8.4	19.0%		Link
HHV	建設・材料	9.8	0.31%	0.9	5,647	270.5	1,173	8.4	10.3%		Link
PC1	建設・材料	21.4	-1.15%	0.6	8,802	33.9	2,838	7.5	8.6%		Link
VCG	建設・材料	15.4	0.33%	0.7	10,717	37.2	5,956	2.6	2.1%		Link
VGC	建設・材料	35.8	2.44%	1.0	16,029	17.3	2,896	12.4	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
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>