

推奨戦略

・VNインデックスは前日比-8.88ポイント高の1735.78で引けた。HNXインデックスは前日比-3.80ポイント安の271.25で引けた。

・VNインデックスを最も引き上げた銘柄はVCB(+5.20ポイント)、[BID](#)(+1.18ポイント)、[CTG](#)(+0.58ポイント)、[FRT](#)(+0.33ポイント)、[VRE](#)(+0.25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](#)(-9.43ポイント)、[MSN](#)(-0.57ポイント)、[ACB](#)(-0.54ポイント)、[HDB](#)(-0.52ポイント)、[MCH](#)(-0.52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-4.39%減の15兆9,670億ドンに達した。総売買代金が19兆480億ドンに達した。変動幅は52.33ポイントだった。上昇には126銘柄、変わらずには49銘柄、下落には200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、3,106億5,000万ドン、364億6,000万ドンだった。最も売られたのは[VHM](#)(2,493億9,000ドン)、[TCB](#)(718億ドン)、[VPB](#)(684億9,000万ドン)、[NVL](#)(653億8,000万ドン)、[ACB](#)(589億9,000万ドン)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31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-8.88ポイント安の1735.78ポイントで引けた。18業界うちの11業界が下落した。最も下落率は個人・家族用製品業だった。外国人投資家は[HSX](#)市場、[UPCOM](#)及び[HNX](#)市場で売り越した。VNインデックスは短期的な傾向をまだ確認できないことで、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	-0.82%	-0.31%	-0.51%	-0.75%
前週比	2.43%	1.80%	2.95%	2.33%
前月比	-7.97%	-11.11%	-6.78%	-6.52%
前四半期比	-10.42%	-14.07%	-9.38%	-9.74%

ソース: [FiinPro-X](#), [BSC](#)

国内市場概要

	VNI	HNX	UPCOM
ポイント	1,735.78	271.25	126.59
% 1D	-0.51%	-1.38%	0.07%
売買代金	15,967	705	305
%1D	-4.39%	-19.92%	-11.07%
外国人投資家の 売買代金（買い 越し・売り越し）	-310.65	-36.46	-15.47

ソース: [FiinPro-X](#), [BSC](#)総合

外国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
VCB		270.24	VHM	-249.39		
FPT		119.47	TCB	-71.80		
VIC		81.40	VPB	-68.49		
VRE		72.67	NVL	-65.38		
FRT		62.73	ACB	-58.99		

ソース: [FiinPro-X](#), [BSC](#)総合

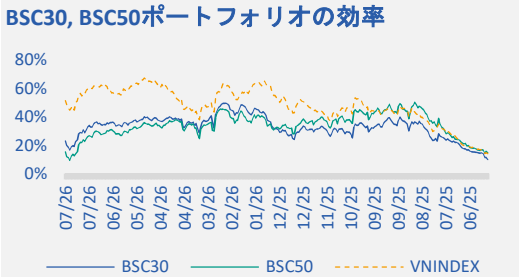
世界市場		%D	%W
SPX	7,438	1.66%	0.40%
FTSE100	8,562	0.89%	2.26%
Eurostoxx	25,825	0.98%	2.92%
Shanghai	3,832	0.72%	0.47%
Nikkei	64,362	4.03%	-0.39%

ソース: [Vietstock.vn](#), [BSC](#)総合

	価値	%
貨物		
ブレンド原油	88.28	-0.84%
金価格	4,057	-1.13%
為替レート		
対USD為替レート	26,291	0.04%
対EUR為替レート	30,278	-0.07%
対円為替レート	165	-0.01%

金利		
国債金利（10年間物）	4.4%	0.00%
銀行間金利（1か月物）	7.1%	0.57%

ソース: [FiinPro-X](#), [BSC](#)総合



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	59.30	4.96%	5.20	18.38
BID	38.00	2.01%	1.18	9.62
CTG	30.80	1.15%	0.58	15.47
FRT	124.40	6.96%	0.33	1.52
VRE	24.80	2.06%	0.25	11.70

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)
KSV	111.80	9.93%	1.37	
KSF	78.50	0.38%	0.17	0.17
VIF	16.00	3.23%	0.11	0.00
SEB	45.00	9.76%	0.09	0.00
IPA	15.30	2.00%	0.04	0.02

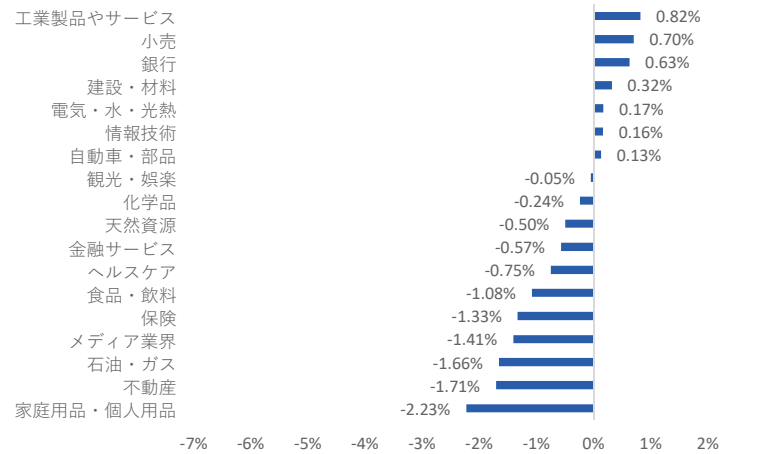
HSXの上昇率上位 5銘柄

	株価	変動率	売買高 (100万株)
TAL	22.25	6.97%	0.35
FRT	124.40	6.96%	1.52
PJT	8.77	6.95%	0.00
HII	7.09	6.94%	0.26
SVD	4.40	6.80%	0.01

HNXの上昇率上位 5銘柄

	株価	変動率	売買高 (100万株)
SDN	19.80	10.00%	0.00
SEB	45.00	9.76%	0.00
TTC	9.10	9.64%	0.00
VE3	6.90	9.52%	0.00
KST	15.00	9.49%	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	214.10	-2.68%	-9.43	4.45
MSN	66.10	-2.65%	-0.57	3.82
ACB	21.90	-2.01%	-0.54	15.19
HDB	25.20	-1.95%	-0.52	13.27
MCH	141.00	-1.33%	-0.52	1.49

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	119.70	-3.23%	-0.92	0.01
NVB	11.40	-1.72%	-0.35	0.34
MBS	18.00	-2.17%	-0.24	5.26
PVS	34.10	-2.01%	-0.22	2.39
SHS	15.20	-2.56%	-0.22	8.59

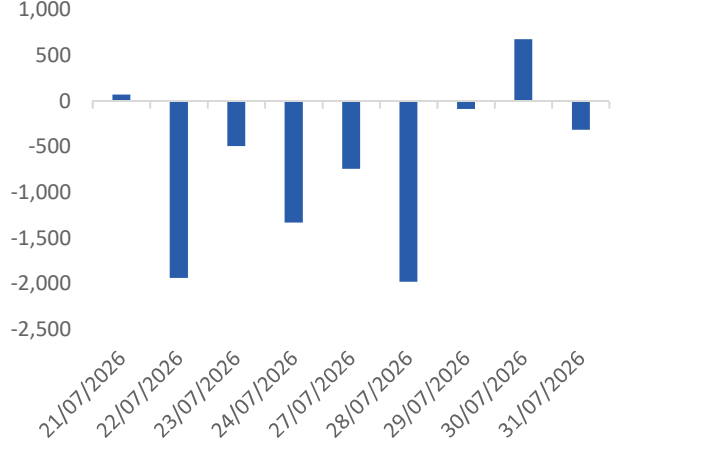
HSXの下落率上位 5銘柄

	株価	変動率	売買高 (100万株)
VDP	37.20	-7.00%	0.00
ANT	22.80	-6.94%	0.06
TNT	9.17	-6.90%	0.04
ACC	4.50	-6.83%	0.49
HAS	9.17	-6.81%	0.00

HNXの下落率上位 5銘柄

	株価	変動率	売買高 (100万株)
NAP	10.80	-10.00%	0.00
PGS	56.70	-9.86%	0.00
BNA	2.90	-9.38%	0.14
MVB	14.30	-8.92%	0.00
BBS	11.60	-8.66%	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	69.9	0.1%	1.1	103,156	366.0	6,667	10.5	113.0	49.0%	Link
KBC	不動産	27.8	-0.9%	1.2	26,181	102.5	1,227	22.7	42.4	7.4%	Link
KDH	不動産	17.5	-0.3%	0.8	19,583	79.9	1,565	11.2	39.9	24.7%	Link
PDR	不動産	11.5	-3.4%	1.0	11,425	72.1	619	18.5	28.2	6.9%	Link
VHM	不動産	148.1	0.1%	1.7	608,308	995.3	19,436	7.6	132.6	6.9%	Link
FPT	情報技術	67.1	0.2%	0.6	115,031	551.2	5,867	11.4	124.4	27.1%	Link
BSR	石油・ガス	25.4	-1.4%	0.0	126,935	286.8	3,933	6.5	-	1.1%	Link
PVS	石油・ガス	34.1	-2.0%	1.1	17,439	82.3	4,107	8.3	52.3	15.7%	Link
HCM	金融サービス	25.0	-2.7%	1.0	33,749	352.2	1,322	18.9		34.2%	Link
SSI	金融サービス	23.6	-1.9%	1.2	58,901	437.2	2,143	11.0		29.9%	Link
VCI	金融サービス	21.3	-0.9%	1.0	24,543	217.9	1,335	16.0		17.1%	Link
DCM	化学品	30.7	-1.8%	0.4	16,253	44.7	4,945	6.2	53.3	6.4%	Link
DGC	化学品	39.1	0.1%	0.7	14,849	28.8	5,625	7.0	96.7	4.1%	Link
CTG	銀行	30.8	1.2%	0.9	239,222	483.0	5,172	6.0	53.5	24.5%	Link
HDB	銀行	25.2	-2.0%	1.1	126,133	338.9	3,829	6.6	32.7	21.6%	Link
MBB	銀行	22.5	0.0%	0.8	181,237	277.0	3,734	6.0	32.4	22.0%	Link
MSB	銀行	16.0	1.3%	0.8	49,764	191.4	1,888	8.5	14.0	7.5%	Link
STB	銀行	71.3	-0.4%	0.7	134,416	211.0	1,634	43.6		11.2%	Link
TCB	銀行	29.0	-1.2%	1.2	205,147	351.1	3,829	7.6	43.5	21.1%	Link
TPB	銀行	14.1	-2.1%	0.9	39,114	151.1	2,778	5.1	-	22.1%	Link
VCB	銀行	59.3	5.0%	0.8	495,492	1088.8	4,984	11.9	75.8	20.1%	Link
VIB	銀行	14.5	-1.7%	0.8	49,358	143.0	2,180	6.7	23.0	3.5%	Link
VPB	銀行	24.8	-0.8%	1.3	196,761	330.0	3,758	6.6	36.5	23.4%	Link
HPG	天然資源	21.7	-0.5%	0.8	183,212	534.5	2,750	7.9	32.2	21.6%	Link
HSG	天然資源	10.7	-1.8%	0.9	8,638	19.8	813	13.2	14.3	3.2%	Link
DBC	食品・飲料	16.3	-0.9%	0.8	7,026	32.3	2,679	6.1	28.8	1.5%	Link
MSN	食品・飲料	66.1	-2.7%	1.1	96,531	255.4	4,637	14.3	100.4	24.1%	Link
VNM	食品・飲料	60.9	-0.5%	0.4	127,278	271.4	5,246	11.6	78.0	49.5%	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。

BSC50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	外国人投資家の保有率	ROE (%)	レポートのリンク
DGW	小売	36.6	0.27%	1.1	8,094	46.8	3,785	9.7	23.7%	23.8%	Link
FRT	小売	124.4	6.96%	0.9	22,245	185.6	6,359	19.6	31.6%	27.5%	Link
BVH	保険	60.1	-1.64%	0.7	44,614	44.8	4,472	13.4	27.3%	13.2%	Link
DIG	不動産	10.1	-1.47%	1.1	8,004	112.0	1,051	9.6	2.4%	8.0%	Link
DXG	不動産	10.3	-2.83%	1.1	13,061	80.7	183	56.2	18.2%		Link
HDC	不動産	11.4	-1.72%	1.1	2,619	16.4	2,389	4.8	1.5%	23.0%	Link
HDG	不動産	16.2	-2.12%	0.8	6,572	21.6	1,803	9.0	16.4%	10.9%	Link
IDC	不動産	32.6	0.31%	1.0	13,609	28.6	5,201	6.3	15.3%	32.7%	Link
NLG	不動産	22.2	3.02%	0.8	10,769	98.3	1,407	15.8	40.6%	5.2%	Link
SIP	不動産	48.1	-0.21%	0.8	11,646	3.7	5,924	8.1	2.3%	27.9%	Link
SZC	不動産	17.7	-1.67%	1.0	3,177	6.9	887	19.9	1.4%	5.1%	Link
TCH	不動産	11.4	-1.30%	1.0	10,398	46.9	345	33.0	9.7%	2.6%	Link
VIC	不動産	214.1	-2.68%	1.4	1,661,884	971.9	2,921	73.3	3.2%	14.8%	Link
VRE	不動産	24.8	2.06%	1.5	56,353	292.6	3,191	7.8	11.3%	15.0%	Link
CMG	情報技術	24.3	0.83%	0.7	5,659	8.2	1,774	13.7	36.4%		Link
PLX	石油・ガス	33.3	-1.62%	0.9	42,311	106.7	1,400	23.8	14.0%		Link
PVD	石油・ガス	18.2	-3.97%	0.8	16,839	354.6	1,282	14.2	8.5%		Link
FTS	金融サービス	21.4	-2.06%	0.9	8,157	23.1	1,105	19.4	24.6%	9.5%	Link
MBS	金融サービス	18.0	-2.17%	1.1	18,017	95.7	1,828	9.9	0.3%	14.0%	Link
GAS	電気・水・光熱	68.6	-0.15%	1.0	165,528	66.9	5,265	13.0	2.0%	18.9%	Link
POW	電気・水・光熱	13.6	-0.73%	1.1	41,723	239.7	2,098	6.5	4.6%	16.5%	Link
REE	電気・水・光熱	46.5	2.65%	0.4	28,965	59.9	4,239	11.0	49.0%	12.6%	Link
VJC	観光・娯楽	125.0	0.64%	0.8	96,137	180.9	2,830	44.2	6.2%	8.6%	Link
GEX	工業製品やサービス	22.5	1.81%	1.7	29,441	803.2	1,048	21.5	6.5%	7.5%	Link
GMD	工業製品やサービス	77.0	0.79%	0.9	32,840	175.8	6,061	12.7	40.6%	19.4%	Link
HAH	工業製品やサービス	45.3	0.11%	0.8	8,522	16.5	6,551	6.9	9.6%	26.7%	Link
PVT	工業製品やサービス	18.3	0.83%	0.8	9,460	95.9	2,711	6.8	12.9%	15.9%	Link
VTP	工業製品やサービス	48.0	2.13%	0.6	9,690	32.5	2,315	20.7	3.8%		Link
PNJ	家庭用品・個人用品	31.0	-4.62%	1.2	15,863	541.5	5,673	5.5	42.6%	21.6%	Link
TCM	家庭用品・個人用品	16.6	-0.60%	0.8	1,953	37.2	1,873	8.9	48.3%	9.1%	Link
TNG	家庭用品・個人用品	17.9	1.70%	0.9	2,304	8.6	3,441	5.2	21.7%	22.0%	Link
DPM	化学品	23.6	0.43%	0.4	16,012	92.2	2,608	9.0	3.3%	15.6%	Link
GVR	化学品	27.5	-0.18%	1.7	110,000	61.8	1,783	15.4	0.6%	12.2%	Link
EIB	銀行	17.8	-0.56%	1.3	33,156	305.8	264	67.4	1.5%	1.9%	Link
LPB	銀行	51.8	-1.52%	0.6	154,741	216.5	3,780	13.7	1.2%	24.7%	Link
NAB	銀行	12.2	-1.22%	0.6	26,230	52.7	2,274	5.3	1.1%	19.5%	Link
OCB	銀行	10.2	-1.93%	0.6	31,084	156.1	1,454	7.0	19.6%	13.0%	Link
NKG	天然資源	11.0	-1.35%	1.0	5,391	16.7	338	32.4	4.6%	2.2%	Link
ANV	食品・飲料	17.1	-3.12%	1.1	4,540	7.8	3,248	5.3	2.8%	23.6%	Link
BAF	食品・飲料	29.7	0.17%	0.5	10,835	62.2	259	114.6	2.6%	2.2%	Link
SAB	食品・飲料	43.6	0.35%	0.4	55,856	24.6	3,723	11.7	58.7%	22.3%	Link
VHC	食品・飲料	52.6	-2.77%	0.8	11,017	13.3	6,457	8.2	18.8%	15.0%	Link
BMP	建設・材料	153.3	3.51%	0.5	12,549	42.1	15,674	9.8	82.6%	42.6%	Link
CTD	建設・材料	61.0	3.21%	0.8	6,821	43.4	7,046	8.7	46.9%	8.3%	Link
CTR	建設・材料	71.9	1.27%	0.7	9,211	17.7	5,109	14.1	4.6%	30.2%	Link
DPG	建設・材料	27.7	-1.42%	0.7	3,285	8.9	3,441	8.1	19.0%	14.5%	Link
HHV	建設・材料	10.0	-0.90%	0.9	5,722	18.7	1,173	8.5	10.4%		Link
PC1	建設・材料	21.4	-1.15%	0.8	8,802	32.6	2,838	7.5	8.7%		Link
VCG	建設・材料	15.5	-0.96%	0.8	10,822	33.1	5,956	2.6	2.1%		Link
VGC	建設・材料	37.9	0.26%	1.1	16,970	14.3	3,173	11.9	0.9%	16.2%	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
Phan Quoc Buu
Deputy Head of Analysis & Research Center - Acting Manager
Buupq@bsc.com.vn

Bui Nguyen Khoa
Deputy Head of Analysis & Research Center
Macroeconomic & Market Research
Khoabn@bsc.com.vn

Nguyen Thi Cam Tu
Team Leader
Sector & Corporate Research
Tuntc@bsc.com.vn

Dang Trung
Team Leader
Quantitative Research
Trungd@bsc.com.vn

Macroeconomic & Market Research
Vu Viet Anh
Analyst
Anhvvn@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, LPB Tower
No. 210 Tran Quang Khai street, Hoan Kiem Ward, Hanoi, Vietnam
Tel: (008424) 3935 2722
Fax: (008424) 2220 0669

Branch
4th & 9th Floor, President Place Building
No. 93 Nguyen Du Street, Saigon Ward, Ho Chi Minh City, Vietnam
Tel: (008424) 3821 8885
Fax: (008424) 3821 8879

BSC Research
hn.ptnc@bsc.com.vn

Institutional Investors
hn.tvdt.khtc@bsc.com.vn

Individual Investors
i-center@bsc.com.vn
Northern region: (024) 39264 660
Southern region: (028) 38218 889

Website: <http://www.bsc.com.vn>