



※本資料は当社ホームページで公開しております動画「CAMベトナムウィークリー(毎週月曜更新)」を元に作成しております。右のQRコードからご視聴いただけます。



情報提供用資料

2024年12月23日

CAMベトナムウィークリー (先週のVN指数 : 12/13-12/20)



	週間	月間	YTD
VN指数	-0.40%	0.56%	11.29%
VN30指数	-1.04%	0.50%	16.47%
VN中型株指数	-0.23%	1.35%	8.90%
VN小型株指数	1.34%	3.25%	5.63%

先週のVN指数は1262.57ポイントから1257.50ポイントへと0.4%の下落となりました。週半ばにはベトナムのエネルギー関連企業がガス田開発プロジェクトに関する契約の締結を発表したことなどが材料視され、上昇しました。しかし、週後半には米連邦公開市場委員会の結果を受けて、来年の米利下げのペースが鈍化するとの見方などから、通貨ベトナムドンが売り圧力を受け、投資家心理が悪化しました。週末には持ち直しましたが、週間では続落となりました。規模別に見ますと、大型株のVN30指数が-1.04%、中型株指数が-0.23%と、それぞれ続落いたしました。一方、小型株指数は+1.34%と上昇を続けております。

	週間	月間	YTD
為替レート (ドン対円レート)	2.96%	4.39%	6.22%

通貨ベトナムドンにつきましては、米利下げペースの鈍化観測などから米長期金利が上昇する中、米ドルに対して弱含みの推移となりました。一方、ドル円相場は日銀が追加利上げを見送り、今後の利上げにも慎重な姿勢を示したとの見方などから、日米金利差が意識され、ドル高・円安が進みました。ベトナムドンは円に対して+2.96%と上昇を続けております。

セクター	騰落率	セクター	騰落率
金融	-1.2%	素材	-0.9%
不動産	-0.5%	公益事業	0.4%
生活必需品	0.5%	エネルギー	1.8%
一般消費財	0.0%	情報技術	0.1%
資本財	-0.5%	ヘルスケア	2.0%

セクター別に見ますと、4セクターが下落いたしました。特に左上の金融が-1.2%と下落しております。5セクターが上昇し、特に右下のヘルスケアが+2.0%、右真ん中のエネルギーが+1.8%と、それぞれ反発しております。



銘柄名[ティッカー]	騰落率
SSI証券（金融）[SSI]	+1.7%
ベトナム乳業（生活必需品）[VNM]	+1.2%
ベトナム石油総公社（エネルギー）[PLX]	+0.8%

銘柄名[ティッカー]	騰落率
バオ・ベト・ホールディングス（金融）[BVH]	▲3.8%
シーバンク（金融）[SSB]	▲3.7%
ベトジェット航空（資本財）[VJC]	▲3.1%

大型株VN30指数構成銘柄の騰落率を見ますと、SSI証券が+1.7%と上昇に転じました。また、ベトナム乳業が+1.2%と続伸し、ベトナム石油総公社が+0.8%と反発いたしました。一方、下落銘柄は、保険大手のバオ・ベト・ホールディングスが-3.8%、中堅民間銀行のシーバンクが-3.7%と反落いたしました。また、ベトジェット航空が-3.1%と続落となっております。

VN指数直近1年の推移



先週のVN指数は続落となりましたが、ベトナムのIT大手が良好な11月の業績を発表するなど、景気・企業業績の回復基調が続いているとみられます。一方バリュエーション面では足元の予想PERが10.1倍と過去平均を下回る水準にあり、依然として割安感が注目されます。

以上