



※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30日

CAMベトナムウィークリー (先週のVN指数 : 12/20-12/27)



	週間	月間	YTD
VN指数	1.40%	1.97%	12.85%
VN30指数	2.21%	2.71%	19.04%
VN中型株指数	1.30%	2.67%	10.32%
VN小型株指数	1.05%	4.33%	6.74%

先週のVN指数は1257.50ポイントから1275.14ポイントへと1.4%の反発となりました。週初はベトナムの大手民間銀行が良好な10~12月期の業績推定を発表したことや、チン首相がインフラ投資に積極姿勢を見せたことなどから上昇して始まりました。週半ばには米長期金利の上昇が一服し、通貨ベトナムドンが落ち着く兆しを見せ始めたことで一段高となり、3週ぶりに上昇に転じました。規模別に見ますと、大型株のVN30指数が+2.21%、中型株指数が+1.30%とそれぞれ反発いたしました。また、小型株指数が+1.05%と続伸しております。

	週間	月間	YTD
為替レート (ドン対円レート)	0.13%	4.53%	6.36%

通貨ベトナムドンにつきましては、米物価指標が市場予想を下回り、米長期金利の上昇が一服したことで、米ドルに対して横ばいの動きとなりました。一方、ドル円相場は、日銀が追加利上げに慎重との見方などから、若干のドル高・円安となりました。ベトナムドンは円に対して+0.13%と小幅に続伸しております。

セクター	騰落率	セクター	騰落率
金融	3.8%	素材	0.9%
不動産	-0.3%	公益事業	-0.1%
生活必需品	-0.6%	エネルギー	-0.1%
一般消費財	0.9%	情報技術	-0.1%
資本財	1.5%	ヘルスケア	-0.4%

セクター別に見ますと、4セクターが上昇いたしました。特に左上の金融が+3.8%と大幅に反発いたしました。一方、左真ん中の生活必需品が-0.6%と反落するなど、6セクターが小幅の下落となっております。



銘柄名[ティッカー]	騰落率
サコムバンク（金融）[STB]	+10.5%
ベトインバンク（金融）[CTG]	+7.3%
HDバンク（金融）[HDB]	+6.6%

銘柄名[ティッカー]	騰落率
ベトナム乳業（生活必需品）[VNM]	▲1.8%
PVパワー（公益事業）[POW]	▲1.6%
ベトナム石油総公社（エネルギー）[PLX]	▲1.3%

大型株VN30指数構成銘柄の騰落率を見ますと、大手民間銀行のサコムバンクが+10.5%、大手国営銀行のベトインバンクが+7.3%、中堅民間銀行のHDバンクが+6.6%と、それぞれ上昇に転じております。一方、下落銘柄はベトナム乳業が-1.8%と下落に転じました。また、発電大手のPVパワーが-1.6%と続落し、ベトナム石油総公社が-1.3%と反落いたしました。

VN指数直近1年の推移



先週のVN指数は3週ぶりに上昇に転じました。一部の民間銀行が良好な10~12月期の業績推定を発表するなど、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10.2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