



※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10月21日

CAMベトナムウィークリー (先週のVN指数：10/11-10/18)



	週間	月間	YTD
VN指数	-0.23%	-0.19%	13.76%
VN30指数	0.01%	0.75%	20.44%
VN中型株指数	-1.45%	-2.19%	9.91%
VN小型株指数	-0.69%	-0.99%	2.91%

先週のVN指数は1288.39ポイントから1285.46ポイントへと0.23%の小幅な下げとなりました。ベトナム市場は、一部企業の自社株買い計画や、7～9月期決算への期待などがサポート材料となりました。一方で、石油輸出国機構による2024年の石油需要見通しの引き下げを受けた原油価格の下落や利益確定の売りなどがマイナス材料となり、横ばい圏での推移となりました。

規模別に見ますと、大型株のVN30指数が+0.01%と前週末の水準を維持しました。一方、中型株指数が-1.45%、小型株指数が-0.69%と、それぞれ反落しております。

	週間	月間	YTD
為替レート (ドン対円レート)	-0.35%	2.79%	2.09%

通貨ベトナムドンにつきましては、米国で景気のソフトランディング期待が高まり、利下げが緩やかなペースになるとの見方が広がる中、米ドルに対して弱含みとなりました。ドル円相場も日米金利差が意識され、引き続きドル高円安となりました。週間ではベトナムドンは円に対して-0.35%と下落に転じました。

セクター	騰落率	セクター	騰落率
金融	0.1%	素材	-1.4%
不動産	0.2%	公益事業	-1.2%
生活必需品	-0.8%	エネルギー	-4.2%
一般消費財	0.7%	情報技術	-1.8%
資本財	-2.2%	ヘルスケア	0.3%

セクター別に見ますと6セクターが下落いたしました。特に右真ん中のエネルギーが原油価格の下落を背景に-4.2%と大幅な反落となりました。また、左下の資本財が-2.2%と下落に転じております。一方、その上の一般消費財が7～9月期の企業決算への期待などを受けて+0.7%と反発いたしました。



銘柄名[ティッカー]	騰落率	銘柄名[ティッカー]	騰落率
サコムバンク（金融）[STB]	+5.2%	ベトナム石油総公社（エネルギー）[PLX]	▲5.3%
ビンホームズ（不動産）[VHM]	+3.8%	シーバンク（金融）[SSB]	▲5.1%
ベトナム国際銀行（金融）[VIB]	+2.1%	ベトジェット航空（資本財）[VJC]	▲2.2%

大型株VN30指数構成銘柄の騰落率を見ますと、民間銀行大手のサコムバンクが+5.2%、不動産開発大手のビンホームズが+3.8%と、それぞれ続伸いたしました。また、中堅民間銀行のベトナム国際銀行が+2.1%と反発しております。

一方、下落銘柄はベトナム石油総公社が-5.3%と続落いたしました。また、中堅民間銀行のシーバンクが-5.1%、民間航空会社のベトジェット航空が-2.2%と、それぞれ反落いたしました。

VN指数直近1年の推移



先週のVN指数は横ばい圏での推移となりましたが、ベトナムの景気企業業績は依然として回復基調にあると見られます。

一方、バリュエーション面では、足元の予想PERが10.7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