

ベトナム経済概況 2019.8

お問い合わせ
フリーダイヤル: 0120-411-965
ホームページアドレス: <http://www.news-sec.co.jp>



＜対内直接投資＞

米中経済紛争の影響もあり、ベトナムに対する中国の直接投資は2019年に入ってから急増している。また中国経済と関係の深かった韓国、日本もベトナムに対する新規登録額が累計ベースでは増加している。

新規登録から実際に工場等が稼動し、輸出に結びつくには時間がかかるほか輸出インフラも十分とはいえないもののアジアの生産・貿易状況が少しずつ変化し始めている様子がわかる。

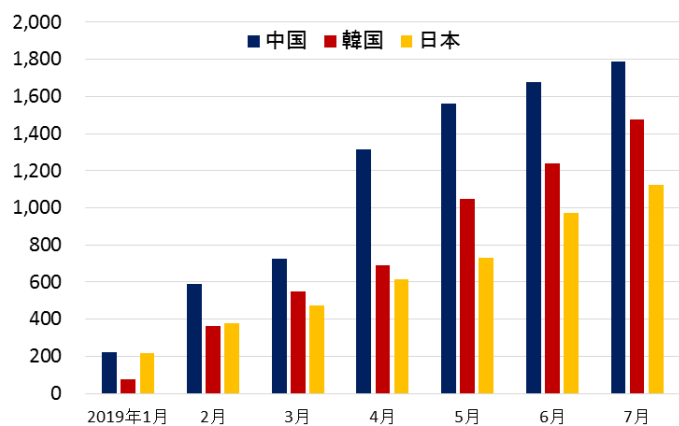
＜為替・株価動向＞

ベトナムの通貨は米ドルや円に対しても下落基調にあり、ベトナムの輸出にとっては追い風であるものの、対外債務の負担は増加しつつある。

株価は、2018年前半にピークをつけたあとは方向性を見極めにくい、不動産、銀行、食品、ガスといった内需産業は、生活水準、消費水準の向上とともに比較的順調な展開となっている。

問題は輸出産業はほとんどが外資企業であり、ベトナム地場企業は、内需中心となっていることであるが、徐々にこの状態も変化していくこととなろう。

ベトナムに対する中国、韓国、日本の直接投資額
(年初来累計新規登録、百万ドル)



(注) 2019年1月1日～各月20日までの新規登録額
(出所) GSO

主要銘柄データ

会社名	ティッカー	業種	時価総額 (兆ドン)	株価収益率 (PER)	年初来投資収益率 (%)
ビングループ	VIC	不動産・他	394.8	69.4	23.8
ベトナム外資銀行(ベトナムバンク)	VCB	銀行	247.4	16.1	44.7
ビンホームズ	VHM	不動産 (住宅開発)	274.7	18.5	16.1
ビナムミルク	VNM	食品	221.0	21.9	2.9
ベトロベトナム・ガス	GAS	ガス	198.1	17.0	22.5
サイゴンビール	SAB	食品	180.7	41.7	4.7
ベトナム投資開発銀行	BID	銀行	108.4	16.7	4.1
マサングループ	MSN	食品	100.8	22.9	-0.9
ビンコムリテール	VRE	不動産・小売	81.6	33.5	29.1
ベトナム産業貿易商業銀行(ベトナムバンク)	CTG	銀行	76.3	13.6	5.4
ベトナム石油公社(ベトナムペトロ)	PLX	石油製品	73.1	19.0	23.8
テクコムバンク	TCB	銀行	75.2	8.0	-21.1
ベトナムジェット航空	VJC	航空運輸	67.2	13.1	9.9
ホアファットグループ	HPG	鉄鋼	63.2	7.5	-7.0
ベトナム航空	HVN	航空運輸	61.3	22.4	24.2
ノバランド	NVL	不動産	56.5	16.3	-7.3
バオ・ベトナム・ホールディングス	BVH	保険	55.4	51.9	-11.7
モバイルワールド	MWG	小売	48.5	13.7	28.0
ベトナム繁栄商業銀行	VPB	銀行	44.5	6.3	-5.0

(出所) Bloomberg



ニュース証券株式会社【関東財務局長(金商)第138号】

加入協会 日本証券業協会 一般社団法人日本投資顧問業協会
主な事業 金融商品取引業

News20190808

本資料は情報提供を目的としたものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。本資料は信頼できる情報源から作成したものでありますが、その正確性を保証するものではありません。統計数値は過去の実績であり将来の成果を保証するものではありません。外国株式は、価格変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスク、会計基準変更リスク、流動性リスク、取引相手先リスク(カウンターパーティーリスク)、機会損失、その他リスクがあります。ご投資をする際には、上記価格変動及び為替変動により投資元本を下回るおそれがありますので、約款・投資ガイド及び契約締結前交付書面をよくお読みいただき、商品特性やリスク及びお取引ルール等を十分ご理解の上、投資家ご本人様の判断にて行ってください。ベトナム株式へのご投資には、取扱手数料(【対面取引の場合】約定代金×2.16%(最低手数料800,000ドン)、が必要で、外国株式の売買にあたり、円貨と外貨を交換する場合には、外国為替市場の動向をふまえて当社が決定した為替レートによるものとします。