

2021.12.14 WEEKLY WRAP SCRIPT (日本語)

MARIANNE: 皆さん、こんにちは。さっそく株式市場を振り返ってみましょう。

それではABキャピタル証券株式会社のランスさんに今週の株式市場の報告をしていただきます。

MS. MARGA: では、12月6日から10日までの分です。PSEiは午後3時までのフルの取引時間に戻っています。先週は、7,192で取引を終えました。137 ポイント、1.94% の上昇です。出来高もそれほど大きくなかったのですね。49% 減となりました。外国人取引も減少していますが、プラスに転じ、プラス2,000ポイントの上昇となりました。これは、先週の金曜日にACENがクロスまたはブロックしたためです。

MR. IEMURA: それは何ですか？

MS. MARGA: ACEN、ACエナジーのブロック・セールです。

MR. IEMURA: ブロック・セールというのは、機関投資家が売ったということですか？

MS. MARGA: 彼らは買いました。だから、先週の外国人の取引はポジティブだったのです。

MR. IEMURA: 海外取引は19億ですか？

MS. MARGA: はい。

MR. IEMURA: これは、以前はプラスで負けていたんです。先週は4.5億の資金が流出しました。

MS. MARGA: 2週間前。

MR. IEMURA: 2週間前は4.5億がフィリピン市場から流出しましたが、今は、先週、b2b市場から流出した中央値を見たかったのですが、ちょうど1週間、19億がフィリピン市場に入ってきたいるんです。

MS. MARGA: ACENを通した外国人の買い入れによるものです。

MR. IEMURA: MSCIのリバランスのせいですか？

MS. MARGA: それは、フィリピンのACENの看板にあるように、シンガポールのArran Investmentと3ペソで90億の株を購入したことによるものです。

MR. IEMURA: ああ、それは本の売り上げですね。はい、はい、わかりました。ありがとうございます。

MS. MARGA: それでは、世界市場に戻ってジャンプしてみましょう。11月のアメリカのインフレ率は6.8%で、1982年以来の高水準です。ですから、現在、世界の市場はFRBの金利決定を待っているところです。現在、ワクチンはオミクロンの環境に勝てるかもしれないと言われています。フィリピンでは、産業と。現在、オミクロン・バリエントがまだありません。

MR. IEMURA: 今日現在でまだゼロですか？

MS. MARGA: はい、今日現在、ゼロです。

MR. IEMURA: 件数も200件くらい減ってるんですか？

MR. IAN: はい。今日の数字がちょうど入ってきました。新しいのは235件です。そうですか。これは最も少ない症例数です。2020年の半ば以来です。COVIDの数字が気になるところですが、軽症者と有症者は減少しています。このため、保健省は軽症と有症の患者を報告しなくなったようです。これは、COVIDは今後も流行し続けるし、インフルエンザと同じように怖いものではない、ということを人々に示すためだそうです。だから、軽いインフルエンザにかかったとしても、みんなに報告することはないのです。だから、重篤なケースを報告するのです。

MR. IEMURA: では、クリスマス商戦はどうなっていると思いますか？

MR. IAN: はい、かなり高かったです、週末はずっと。

MR. IEMURA: ショッピングモールにはたくさん的人がいますね。

MS. MARGA: はい。たくさんいますね。

MR.IAN: 実は、最も多く言われているのは、AyalaとSMです。彼らは、彼らの足がパンデミックレベルのほとんど前だと言っています。フット・トラフィックは、2019年の85%程度です。でも、そうでない人がとても多い街並み。

MR.IEMURA: はい。なるほど、でも、小売が上位に来てないんですよ。そうですね、うちのRRHIは11月上旬にもう上がつてますね。現在、その価格前後で固まっています。一株あたり65。フィリピン最大のモール運営会社であるSMプライムも上昇し、こちらも横ばいで推移しています。Ayalaの土地も同じです。しかし、第4四半期の数字が出始めれば、特に小売株はもっと上昇するでしょう。

MR. IEMURA: ああ、小売株はまだですか？ 低水準ですか？

MR. IAN: はい、そうです。小売関連株はまだ買い時だと思います。

MR. IEMURA: 先週はPure goldとかSMPHとかが下がりましたね。

MR.IAN: そうですね、しかし、純金は消費財の会社ですから、私たちにとっては、よりパンデミックプレイです。というのも、純金は消費財を扱う会社だからです。昨年、ロックダウンのために人々がパニックになったとき、彼らは本当に高収入を経験しました。そのため、2021年の収入が通常通りであったのに対し、2020年は高いベースとなっています。

MR. IEMURA: ああ、なるほど。そうなんですね。そうなんですね。なるほど、ありがとうございます。

MS. MARGA: 続けましょうか？

MR. IEMURA: あ、はい、はい、はい。

MS.MARGA: 11月のインフレ率ですが、10月の4.6から4.2に下がりましたが、11月の目標である4%にはまだ達していません。

MR. IEMURA: フィリピンの目標インフレ率は4%？

MS. MARGA: 11月は4.2%でした。

MR. IEMURA: しかし、フィリピンの一般的なインフレ目標は、2?

MS. MARGA: 年末のターゲットは4.5から5くらいです。企業ニュースです。ACENについて触れましたね。そうですね、もうひとつは。先週末のオンライン・ハッキングでBDOの顧客が損失を被りました。

MR. IEMURA: BDOのシステムの不具合ですね。BDO のセキュリティ・システムです。先週の金曜の夜から土曜にかけて、BDOのクライアントが取引をしているのを見たそうです。それで銀行が使えず、銀行に電話もできなかった。それはユニオン銀行に転送され、ユニオン銀行から暗号通貨を購入したため、すでに暗号通貨になっているので、もうお金を取り戻すことはできないのです。しかし、BDOはクライアントに払い戻しをすると言っています。

MR. IAN: 払い戻し、そして、10年前からのシステムをアップグレードすると言っています。

MS. MARGA: 彼らはセキュリティを向上させなければなりません。

MR. IEMURA: BDOの株価は下がりましたか？

MS. MARGA: 月曜の朝は下がりましたが、すぐに回復しました。そして、今日は上がっています。

MR. IEMURA: そうですか。なるほど。そうですか。じゃあ、先週は、負け犬。メディック。一番大きいクルーザーですか。メディックの予想はどうでしょうか？

MR. IAN: メディックはICUに入っています。それは実際に1.53で今日さらに下がりました、私はそれが本当にこのようなものから離れるのが最善だと思います。少なくとも今のところは。たぶん、安全のためにね。ポジティブなセンチメントが見られるまでは。メディックの後、多くの投資家は本当に機嫌が悪かった。

MR. IEMURA: そうですね、わかりました。そうですか。あ、もう1年経ったんですね。そうですね、基本的には先週のマーケットを理解しています。だから、説明ありがとうございました。最後にもう一つ質問です。先週の上位敗者で、安い株は何だと思いますか？

MR. IAN: さて、私としては、まあ、私に聞けばマルガも知っていることでしょう。モンドは私のお気に入りです。

MR. IEMURA: Mondelは買うチャンスです。

MR.IAN: そうですね、もっと低いと思います。

MS. MARGA: はい、IPO価格まで戻ってしまいましたね 16

MR. IEMURA: オーケーと思います、他に安いと思うものは？

MR. IAN: ACENは実はもうすごく高いんです。セミララも面白いかもしれません。いい話を持っています。SCCは配当利回りがいい。それはちょっと安いですね。配当利回りもいいし。しかし、この会社の長期的な見通しはあまり良くありません。なぜなら、この会社は石炭を使用しており、誰もが知っているように、石炭は今後問題になってくるかもしれません。SCCやMondelは安いし、Pure Goldもいいし、SMPもいいし、今のところアップサイドがあると思います。

MR. IEMURA: なるほど、なるほど。AC以外のエネルギー株はどうでしょうか？ACエネルギーは高すぎる。と言うことも考えています。FGEN と Aboitiz はどうでしょうか？

MR.IAN: わかりました、FGEN と Aboitiz は安いですね、AC エネルギーよりずっと安いと思います。

MR. IEMURA: 評価ポイントはもっと安くなります。だから、FGEN と Aboitiz は買ってもいいと思うんです。

MR.IAN: はい。エネルギー会社全般は、ACENを除いては、高いので、買います。AP と FGEN も良い会社です。すみません、良いですね。PEレシオです。数日前、アボイティス・パワーのAPのオープニング・ベルが鳴りましたね。正確な数字をお伝えするために探しているんです。木曜日だったと思います、マルガ。

MS. MARGA: 私の別のコンピュータで確認させてください。

MR.IAN: ACENは水曜だったんですね。ああ、そうですか。見つけました。だからAPはPER10倍で取引されています。だからACENに比べれば安いですが、Fジエンに比べれば割高です。

MR. IEMURA: FPGENだけ6.6倍ですか？

MR. IAN: そうです。だから FGEN の方が安いんです。しかし、AP は 3.8%という潤沢な配当があります。平均するとエフ
ゲンの配当利回りは2.1%くらいなので、それがAPとエフゲンの比率の差になっているのかもしれません。

MR. IEMURA: ACエナジーのPRはどのくらいですか？

MR. IAN: ACエナジーは46.5なので、今申し上げたPEレシオはすべて2022年の予想です。

MR. IEMURA: なるほど、そうなんですね。なるほど、ありがとうございます。ありがとうございました。私の質問は以上で
す。ありがとうございました。ありがとうございました。

MARIANNE: マルガさん、家村さん、松下さん、本日はありがとうございました。以上、ABキャピタル証券株式会社の週
間情報をお送りしました。ありがとうございました。また来週お会いしましょう。