



2008年12月1日(月)

マーケット情報

ホーチミン市場:総合経済対策に期待

週明け1日(月)のベトナム株はやや上下に振れたが、結局はほぼ前日終値の水準にとどまった。前日、つまり28日(金)はVN指数が+3.7%と3週間ぶりに大きく上昇した。これは、ズン首相が総合的な経済対策(下記参照)を指示したと一部、伝わったためとみられる。しかし、金曜日の取引時間中では具体的な話は出ておらず、市場は手探りの状態だった。このため、売買代金も3432億ドンと前日(3435億ドン)とほぼ変わらずだった。ホーチミン取引所の1日売買代金は11月第1週が6048億ドン、第2週5226億ドン、第3週3945億ドンと細っている。

今後、ベトナムでは今後の経済対策への期待相場が展開される可能性がある。具体的な施策、およびその時期と規模などが明かになれば、より市場参加者の関心を集めよう。

1日のホーチミン市場は、値上がり銘柄が70銘柄、値下がり銘柄が64銘柄、変わらず銘柄が33銘柄とまちまちだった。下げたのは比較的大型株が多い。ペトロベトナムドリリング(PVD)は明日付の株主に2500ドンの配当が予定されている(権利落ちは3日)が-4.1%の69500ドンと3日ぶりに反落した。

トピックス

○首相が総合経済対策を指示

ズン首相は28日(金)、景気後退を防ぐための総合経済対策を講じると発表した。具体的な言及は避けたが、政府ウェブでは各官庁に生産拡大、輸出増強、金融緩和、税制の見直しが指示された。政府系メディアによると、(1)政策金利の追加下げ(11%→10%)、(2)キャピタルゲイン課税の導入延期(09年1月→09年7月)、(3)福祉、医療、教育、インフラプロジェクトの支援、(4)法人減税(28%→25%)、などが含まれるという。

これら経済対策の規模について、地元アナリストの間では10億ドル程度では、との見方が出ている。このほか、財務省は、市中銀行の貸出金利が現行の15~16%から、10%を下回る水準に下がるべきとの考えを表明している。

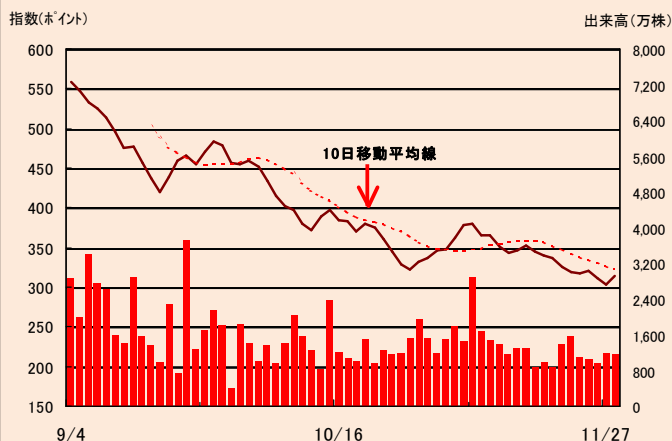
○ベトナム民間企業第25位社が12月5日に新規上場

鉄鋼製品メーカーのホアセン・グループ(HSG)が参考株価4万ドンで12月5日に上場予定。同社は100%子会社の3社と海運のジェマデプト(GMD)との合併を抱え、ベトナム・ネットニュースの“ベトナムトップ500社”で148位。民間企業トップ500の中では25位である。屋根材の“ホアセン”ブランドは良く知られ、全国販売ネットワークを持つ。07年純利益は1511億ドン(前年比+44.5%)、08年上半期の純利益は2153億ドン。好配当政策を打ち出しており、08~2010年は額面比30%の配当方針。

□ VN指数

|        |        |             |         |
|--------|--------|-------------|---------|
| VN指数   | 314.71 | 値上り銘柄       | 70      |
| 前日比    | -0.03  | 値下がり銘柄      | 64      |
| 前日比(%) | -0.01  | 売買代金(百万VND) | 329,129 |
|        |        | 出来高(百万株)    | 10.79   |

□ VN指数チャート(日足3ヶ月)



□ VN指数 値上り・値下り上位5銘柄

値上り上位5銘柄

| コード | 銘柄名           | 終値(VND) | 前日比(%) | 売買代金(百万VND) |
|-----|---------------|---------|--------|-------------|
| PPC | ファーライ火力発電     | 18,900  | +5.00  | 5,601       |
| SFC | サイゴン燃料        | 42,000  | +5.00  | 389         |
| TSC | カントー農業技術資材    | 35,900  | +4.97  | 2,803       |
| HBD | PP・ピンズオンパッケージ | 12,700  | +4.96  | 460         |
| SSI | サイゴン証券        | 29,900  | +4.91  | 28,473      |

値下り上位5銘柄

| コード | 銘柄名      | 終値(VND) | 前日比(%) | 売買代金(百万VND) |
|-----|----------|---------|--------|-------------|
| NAV | ナムベト     | 12,000  | -12.41 | 201         |
| LCG | #N/A     | 30,700  | -4.95  | 77          |
| SGH | サイゴンホテル  | 78,000  | -4.88  | 40          |
| SGT | サイゴン通信技術 | 23,400  | -4.88  | 326         |
| VNA | ビナシップ    | 17,800  | -4.81  | 965         |

□ VN指数 出来高上位5銘柄

売買代金上位5銘柄

| コード | 銘柄名              | 終値(VND) | 前日比(%) | 売買代金(百万VND) |
|-----|------------------|---------|--------|-------------|
| STB | サコムバンク           | 20,300  | +1.00  | 35,723      |
| SJS | ソ ندا工業団地・都市投資開発 | 54,000  | -4.42  | 33,384      |
| SSI | サイゴン証券           | 29,900  | +4.91  | 28,473      |
| FPT | FPT              | 52,500  | +3.96  | 22,391      |
| PVD | ペトロベトナム・ドリリング    | 69,500  | -4.14  | 19,511      |

オリエント証券株式会社【関東財務局長(金商)第54号】

加入協会 日本証券業協会 主な事業 金融商品取引業

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。ベトナム株式への投資には、基本取扱手数料(約定代金×2.10%(最低手数料 800,000ドン)) (税込)が必要です。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。