



2008年12月5日(金)

マーケット情報

ホーチミン市場: 約3年ぶりに300ポイントを割る

5日のベトナム市場ではVN指数が強い下値支持線とみられていた300ポイントを割り込む動きに弱気ムードが広がった。政府は連日、経済対策の動きをみせ、本日も中小企業減税が示されたが市場は反応せず。むしろ、懸念要因として増資を急ぐ銀行の動き(下記参照)が敬遠された。300ポイント割れは05年10月以来。

国内4位の国営ベトナム工商銀行(Vietin Bank)のIPO予定が取引所ウェブに掲載され、改めて株式需給の悪化懸念が再燃。12月25日に5360万株を売出される(最低入札価格2万ドン/株で競売)。100億円以上の売出規模とみられ、市場インパクトは大きい。相場が良くない中で、年内実施を急ぐような動きにも市場は嫌気。同行の国内貸出シェアは18%。6月末総資産は200兆ドン(約5600億円)。

本日は個では値上がり16、値下がり130。海外投資家は93億ドンと小幅ながら7日連続で売り越した。ドンナイプラスチック(DNP)がストップ安(権利修正前で-16.8%)となるなど配当権利落ち銘柄の下げが目立った。

トピックス

○証券、銀行の資本金規制の期限近づく

ベトナムでは規定に基づき、証券会社、銀行は年末までに資本金を増強する必要があるが、基準を満たせない企業が相次ぐ恐れがある。ベトナムビジネス・ファイナンス紙によると、証券会社はブローカー業務だけだと資本金を90億ドン→250億ドン(約1.4億円)、引き受けなどフルライセンスを得るためには3000億ドン(約16.3億円)以上が求められる。しかし、現在30社がこのレベルに達しないとみられ、増資か、さもなければ業務(使用ライセンス)の削減が必要となる。また、銀行は年末までに資本金を1兆ドン(5.4億円)以上にすることが求められている。さらに来年末までに3.5兆ドン(18.9億円)以上に引き上げることが求められている。証券市場の低迷で、こうした企業の増資は簡単でなく、業界では適用延期を求める声が強まっている。

○海外投資家は漸増中

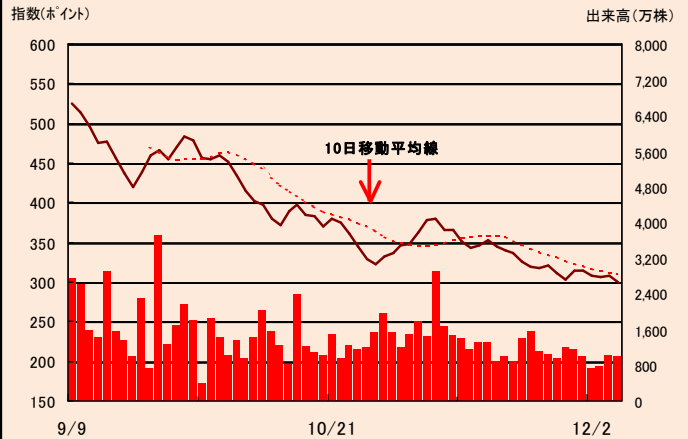
ベトナム証券保管振替機構によると、12月1日時点で海外投資家登録数は1万2624で、内訳は機関投資家が874社、個人投資家は1万1750人。11月だけでそれぞれ17社、73人増えた。なお、ここで言う個人投資家は、現地で口座開設した者であり、日本など海外の証券会社で取引する投資家は含まれない(各証券会社が機関投資家として現地で登録される)。

なお、海外投資家が12月1日時点で保有している株式はホーチミン市場では36兆4480億ドン(約1985億円)。持ち株比率は24.3%となっている。中小企業中心のハノイ市場ではそれぞれ、9兆2780億ドン(約505億円)、17.5%。

□ VN指数

VN指数	299.68	値上り銘柄	16
前日比	-8.92	値下がり銘柄	130
前日比(%)	-2.89	売買代金(百万VND)	240,915
		出来高(百万株)	9.99

□ 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)
LGC	ルーザー電機	19,400	+4.87	880
VHC	ビンホアン	19,400	+4.87	2,477
TNC	トンニャットゴム	9,000	+4.65	209
BAS	パサ	11,800	+4.43	1
PVF	ベトロベトナム・ファイナンス	12,000	+4.35	411

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)
DNP	ドンナイ・プラスチック建設	9,900	-16.81	44
HPG	ホアファットグループ	28,300	-5.98	6,985
TMS	トランシメックス・サイゴン	37,000	-5.13	38
PAC	南部バッテリー	34,400	-4.97	177
BT6	チャウトイ・コンクリート	32,500	-4.97	43

□ 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	19,000	-3.06	43,865
SSI	サイゴン証券	28,000	-4.44	28,080
SJS	ソнда工業団地・都市投資開発	46,100	-4.95	25,667
FPT	FPT	48,900	-3.17	13,114
LCG	リコジ16	24,400	-4.31	8,301

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。ベトナム株式へのご投資には、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。