



**VIETNAM DAILY REVIEW**

お問い合わせ フリーダイヤル:0120-935-869  
ホームページアドレス: http://www.orient-sec.com

2008年12月11日(木)

**マーケット情報**

**ホーチミン市場:小反発**

11日のVN指数は+2.0ポイントと小反発(前日は-6.4ポイント)。市場予想PERが9倍を割り、割安とみた向きが下値買いとの指摘される。海外勢も小幅ながら昨日に続いて買越した(買越し額は260億ドン)。もっとも、売買金額は前日比-3.0%の1854億ドンと極めて低調だった。先週の1日平均2634億ドンから30%減の水準であり、まさに閑散商状と言える。年末という季節要因もあるが、市場には新規上場・IPOを次々に認可する当局の姿勢に警戒感が強い。昨日も郵電公社傘下の郵電投資・建設(上場株数1000万株、1000億ドン)とハーティエン・セメント(上場株数8800万株、8800億ドン)のホーチミン市場への上場が認可された。本日は91銘柄が値上がりし、53銘柄が下落。昨夕、今年10度目のガソリン値下げ(1000ドン/ℓ)が発表されたこともあり、出遅れていた建設、建設資材などが買い戻された。

**トピックス**

**○AJCEPに期待するベトナム経済**

ASEAN(東南アジア諸国連合)外相会議が来週(15~18日)ジャカルタで開催される。ASEANは2007年に結成40周年を迎えたが、想定を上回るペースで経済の一体化を進めており、2015年までに「政治・安全保障」、「経済」、「社会・文化」の3つの共同体を実現しようとしている。今回の外相会議ではその基本法というべきASEAN憲章が承認される見通しだ。これで「ASEANが生まれ変わり、本格的に共同体建設に取りかかる」(ジャカルタ・ポスト紙)ことになる。

日本は日-ASEAN包括的経済連携協定(AJCEP)をシンガポール、ベトナム、ミャンマー、ラオスとの間で12月1日に発効させており、これら地域とのヒト・モノ・カネの移動が大きく動き出す見通し。日本側はASEANとの交易品9100品目のうち7260品目について関税を撤廃する。ベトナムにとってその恩恵は大きい。日本向け輸出は07年で+16%の60億6980万ドルと米国向けに次いで2位だが、ベトナム商工省ではこれで一気に30%は増えるとみている。ASEAN側は近く、中国、韓国とも包括的経済連携協定を結ぶ予定であり、ASEAN+3の結びつきは一段と強化される見通しだ。

ASEAN10カ国の概要(名目GDP順)

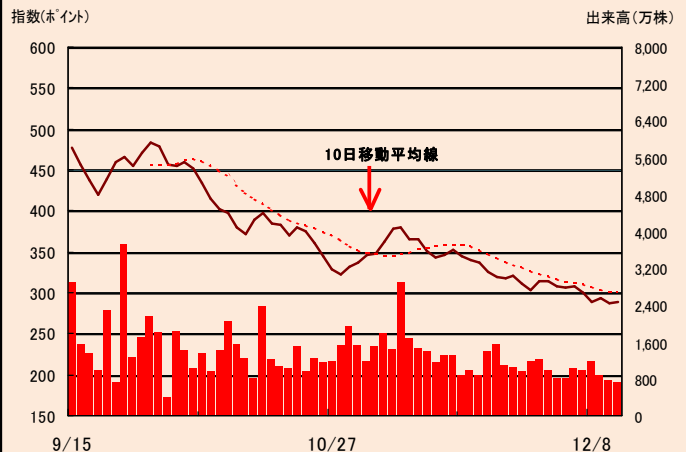
国名	人口・万人	国土面積 万平方キロ	名目GDP 億ドル	1人あたり GDP・ドル	実質GDP 成長率・%	年末外貨準 備・億ドル
インドネシア	22,494	189	4,329	1,925	6.3	550
タイ	6,574	51	2,457	3,737	4.8	852
マレーシア	2,684	33	1,865	6,948	6.3	1,010
シンガポール	459	0.07	1,613	35,163	7.7	1,630
フィリピン	8,871	30	1,441	1,625	7.3	302
ベトナム	8,559	33	700	818	8.5	236
ミャンマー	5,764	68	135	235	5.5	-
ブルネイ	39	6	124	32,167	0.4	7
カンボジア	1,434	18	86	600	9.6	18
ラオス	614	24	40	656	7.5	5

(データ)日本アセアンセンター、数字は07年暦年ないし07年末。

**□ VN指数**

VN指数	288.93	値上り銘柄	91
前日比	+2.08	値下がり銘柄	53
前日比(%)	+0.73	売買代金(百万VND)	185,419
		出来高(百万株)	7.38

**□ 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)
BT6	チャウトイ・コンクリート	35,700	+5.00	172
PVT	ベトロベトナム運輸総公社	23,100	+5.00	3,557
SC5	第5建設	18,900	+5.00	779
TDH	トゥドック住宅開発	27,400	+4.98	1,720
HT1	第1ハティエンセメント	12,700	+4.96	306

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)
DTT	ドタイン技術	9,600	-4.95	31
VSG	南部コンテナ	9,600	-4.95	224
L10	リラマ10	9,800	-4.85	46
TSC	カントー農業技術資材	31,400	-4.85	312
VPL	ピンパール通商旅行	88,500	-4.84	5,021

**□ 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	18,100	+0.56	27,097
VNM	ベトナム乳業(ビナミルク)	78,000	+4.00	20,311
SSI	サイゴン証券	26,700	+4.71	16,096
SJS	ソンダ工業団地・都市投資開発	43,600	+4.81	8,794
FPT	FPT	48,200	+1.90	8,685

**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。