



2008年12月22日(月)

マーケット情報

ホーチミン市場:小幅ながら4日続伸

本日のベトナム市場は、利下げを好感(※下記参照)し、第1セッションでは大きく上昇したが、建設大手のソンダ工業団地・都市投資開発(SJS)などが利益確定の売りに押され上げ幅を縮小し、結局VN指数は+2.79ポイント(+0.91%)の310.05ポイントと小幅続伸で取引を終えた。310ポイント台回復は3週間ぶり。売買代金は前営業日比+52.4%と増加したが、相対取引による売買代金が約半分を占めていた。

ザラバ取引においても、年末年始は商いが減少する傾向がある。170銘柄のうち、値上がりは97に、値下がりは43だった。

個別では、指数との連動性が高いサイゴン証券(SSI)が+0.3%と小幅上昇した一方、サコムバンク(STB)は-1.0%と反落した。ベトナム石油グループ系列のペトロベトナムファイナンス(PVF)が+4.9%、ペトロベトナム・ドリリング(PVD)+4.4%であった。その他、大手不動産で、新規上場のホアン・アイン・ザー・ライ(HAG)が上場初日に参考価格40,000ドンから+20%と大幅上昇となった。

トピックス

○政策金利1.5%再利下げ、法定準備率も9%→8.5%に

中央銀行であるベトナム国家銀行(SVB)は12月19日夕、①基準金利を10%→8.5%、②銀行向け貸出金利(リファイナンス金利)を11%→9.5%、③公定歩合を9%→7.5%、に引き下げることを決めた。これに伴い、商業銀行の貸出上限金利は12.7%となる(基準金利×150%)。加えて、市中銀行のベトナムドン建て預金の法定準備率を0.5%下げるほか、ドン建て国債の金利も13%→4.5%に大幅に引き下げた。いずれも本日、12月22日から実施する。

これまでSVBはインフレ抑制のため、6月11日に基準金利を12%→14%に引き上げたあと、今回を含めて5回利下げを行っており、基準金利はこれで2007年末の水準に戻った。景気後退を防止するため、さらに利下げする公算が強い。今回の利下げに加え、ベトナム政府は23と24日、ホーチミンで閣議を行い、60億ドル規模の経済支援額の使い道を発表する。

こうしたことを先読みした大手市中銀行は先週金曜日、12月19日より一斉に預金金利を下げていた。貸出金利も下げる方向で、企業は資金調達を行い易くなる。

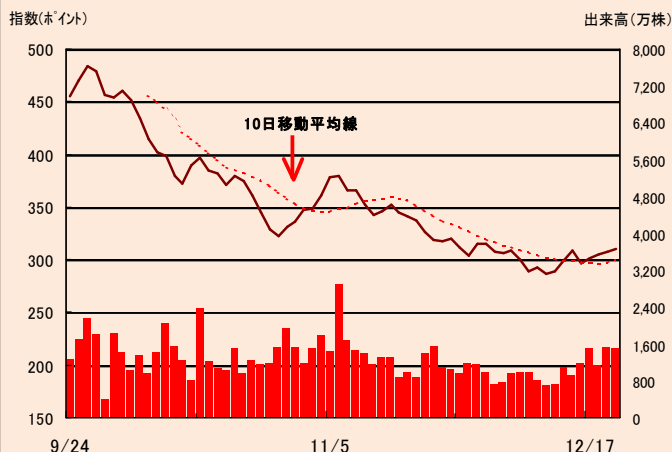
預金金利(%、ドン建て) (データ:各行発表資料)

銀行	預金期間	旧金利	新金利	実施日
ACB	1~36ヶ月	10~13	6.4~8.2	12月19日
サコムバンク	3~12か月	~13	6.8~9.5	12月19日
	13か月~	13~15	~12	12月19日

□ VN指数

VN指数	310.05	値上り銘柄	97
前日比	+2.79	値下がり銘柄	43
前日比(%)	+0.91	売買代金(百万VND)	553,005
		出来高(百万株)	14.98

□ 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)
NTL	トゥリム都市開発	35,700	+5.00	1,204
SAF	サフォコ食糧食品	63,000	+5.00	52
SDN	ドンナイ塗料	18,900	+5.00	31
SGH	サイゴンホテル	18,900	+5.00	21
HMC	ホーチミン市金属	12,700	+4.96	283

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)
TMS	トランジメックス・サイゴン	36,600	-4.94	5
VTB	タンビン電子	13,500	-4.93	12
TNC	トンニャットゴム	7,900	-4.82	101
ICF	水産投資	6,100	-4.69	183
VPL	ピンパール通商旅行	72,500	-4.61	968

□ 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	-1.04	28,490
SSI	サイゴン証券	31,500	+0.32	24,816
PVF	ペトロベトナム・ファイナンス	19,300	+4.89	21,340
SJS	ソンダ工業団地・都市投資開発	56,000	+0.00	18,431
PVD	ペトロベトナム・ドリリング	70,500	+4.44	18,403

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。