



2009年3月3日(火)

マーケット情報

ホーチミン市場: 反落

本日のベトナム市場は、早朝に入ってから下落。先日、米金融機関の大幅最終赤字の影響でNYダウなど世界主要市場は一斉下落。世界的な金融危機から回避を図る投資家がこうした市場から一様に資金を引き揚げて、VN指数は-6.20ポイント(-2.5%)と下押し。出来高は前日比+3.6%の885万株、売買代金が-4.0%の1516億ドン。

個別では、鉱山など資源関係銘柄は好調。2月24日に2007年3月以来最安値を更新した後、ビンディン鉱山(BMC)は+4.9%と5日続伸した。また、鉄鋼需要5~10%増の見込みが報道されたが(3月2日、下記参照)、3月1日からの電気料金引き上げが懸念され、製鉄も手掛ける複合製造ホア・ファットグループ(HPG)は-3.1%と反落した。

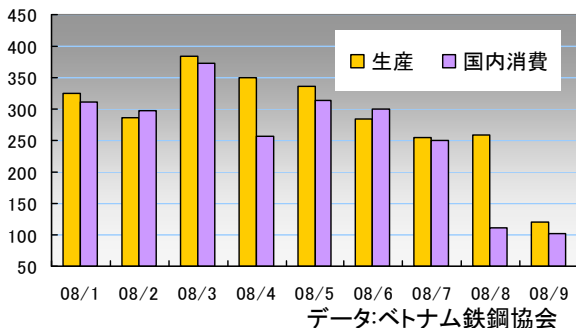
トピックス: 建設資材(鉄鋼)

〇3月: 建設着工増、鉄鋼需要増見込み

ベトナムでは、3月からは建設シーズンと呼ばれている。熱帯性気候や文化の特徴で、お正月前・明けと乾期のピーク時期に(3月~6月)建設着工することが多い。その影響で、建設資材のレンガ、鉄鋼、セメントなどの売上が好調である。ベトナム鉄鋼協会によると、鉄鋼の月間消費は2008年5月の34万トンから2008年9月には10万トンにまで落ち込んだ。一方、先日、商工省は2月の鉄鋼月間消費量が2008年12月と同等の30万トン程度と、引き続き安定的な売上を確保できたことを明かした。3月の国内の鉄鋼需要は5~10%増加すると見込み。

鉄鋼製品及びインゴットの在庫について、2月末時点での在庫は20万トンと2008年11月の70万トン以上と比較すると大幅に減少。これは、建設需要急増及び財務省が薄板、厚板の輸出税を2008年9月22日に20%→10%、10月7日に10%→5%、11月7日に5%→0%とした支援の影響と考えられる。他、製鉄会社に対する貸付金利の引き下げ、納税猶予などの政策により、業界支援に廻っていることも。

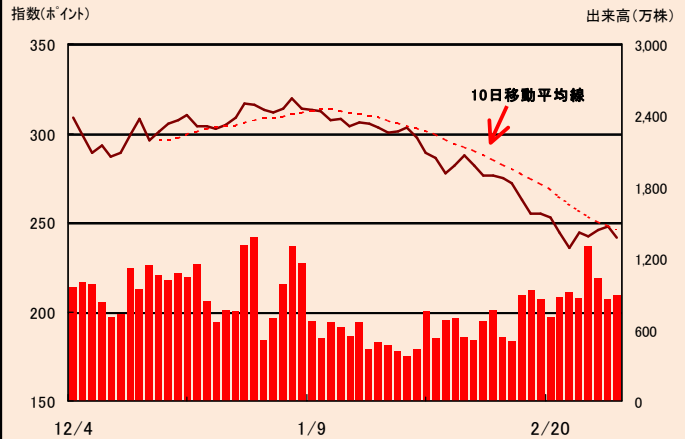
ベトナムの鉄鋼生産と消費(千トン/月)



□ VN指数

VN指数	241.46	値上り銘柄	498
前日比	-6.20	値下がり銘柄	96
前日比(%)	-2.50	売買代金(百万VND)	151,696
		出来高(百万株)	8.85

□ 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)
TMC	トウドック輸出入	21,000	+5.00	14
VPK	植物油容器	6,300	+5.00	104
SCD	チュオンズオン飲料	12,700	+4.96	5
DPC	ダナンプラスチック	8,500	+4.94	1
SFI	サフィ運輸代理	40,500	+4.92	4,107

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)
DIC	DIC投資貿易	11,400	-5.00	597
PTC	郵便建設投資	7,600	-5.00	50
SZL	ソナデジ・ロンタイン	34,200	-5.00	35
SFC	サイゴン燃料	32,800	-4.93	36
TYA	ベトナム大亞(タヤ)電線	5,800	-4.92	126

□ 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	14,500	-4.61	23,834
SSI	サイゴン証券	20,600	-4.63	17,095
FPT	FPT	41,500	-4.82	9,853
DPM	ベトロベトナム化学肥料社	27,300	-3.53	7,054
ITA	タンタオ工業投資	16,000	+4.58	6,456

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。