



2009年3月4日(水)

マーケット情報

ホーチミン市場: 反発

本日のベトナム市場は、早朝から売り買い交錯であったが薄い商い。市場の不透明状態が続き、投資家が手を出しにくい状態だが割安と評価する投資家も多い。VN指数は+2.9ポイント(+1.2%)と反発した。出来高は前日比-11.1%の7.87万株、売買代金が同-11.9%の1336億ドンと再び1500以下の水準に戻り、流動性が減少。

個別では、金利支援策の対象である水産など輸出関連銘柄は好調。アンザン省水産輸出入(AGF)が+5%と6日続伸、ベンチャー水産輸出入(ABT)+2.7%とクーロンフィッシュ(ACL)+0.7と反発した。その他、先日来、取引所の注意銘柄リストに載った銘柄のうち、MTガス(MTG)以外、全てが上昇した。2月24日に上場以来最安値を更新したハパコ(HAP)は+4.2%と6日続伸。

トピックス

○金利支援策ベースの貸出残高は93兆ドン

国家中央銀行(SBV)は2009年2月末時点で商業銀行の金利支援策に基づいた融資残高は93兆270億ドン(約5140億円)に上ったを発表した。そのうち、国有商業銀行は72兆6300億ドン、民間商業銀行が18兆8540億ドン、海外・合弁銀行が1兆5430億ドンを貸出した。

今回の金利支援策は1月末に発表されたベトナム政府の景気対策の一部であり、対象は個人・法人の短期期間借入(2009年2月1日~2009年12月31日の借入、その期間中に返済)に対し最大4%まで補填する。普通貸出金利の7%~10%と比べ、魅力であり、特に輸出企業、中小企業に対する融資レートは非常に優遇的ようだ。補填総額は10億ドル(約17兆ドン)である。簡単に計算すると、市中行の低利融資枠は最低でもおよそ425兆ドンとなる。

各行は2月から実施するため、ドン建て貸出金利を前倒しで一斉に引き下げた。一方で融資資金の獲得のため預金金利を引き上げている。

金利支援策ベース融資金利(%、ドン建て)

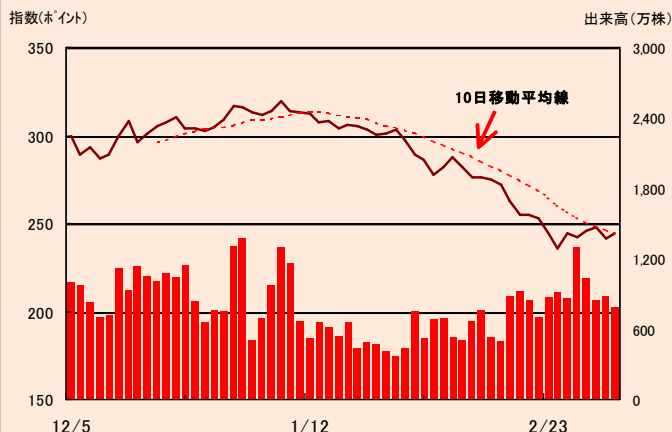
(データ: 報道資料)

銀行	融資枠(兆ドン)	対象個人・企業	金利
ACB	35	(A)国内市場向け製造企業 (B)輸出企業	5~5.5% 2%
サコムバンク	25~30	(A)国内市場向け製造企業 (B)輸出企業	4.8% 1.5~2%
BIDV	68~70	(A)国内市場向け製造企業 (B)輸出企業	不明 不明
Techcombank	50	(A)国内市場向け製造企業 (B)輸出企業	5~6% 1~2%
ベトナム銀行	50~70	(A)国内市場向け製造企業 (B)輸出企業	% 2%
ベトナム国際行	25	(A)国内市場向け製造企業 (B)輸出企業	4% 1%
農業銀行	165	(C)農業関連 (B)輸出企業	不明 不明

□ VN指数

VN指数	244.36	値上り銘柄	114
前日比	+2.90	値下がり銘柄	31
前日比(%)	+1.20	売買代金(百万VND)	133,672
		出来高(百万株)	7.87

□ 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)
AGF	アンザン省水産輸出入	14,700	+5.00	277
BBT	バク・トウエト・コットン	4,200	+5.00	129
TTP	タンティエン・プラスチックパッケージング	16,800	+5.00	1,374
SFI	サファイ運輸代理	42,500	+4.94	4,206
GMD	総合フォワーディング	23,400	+4.93	2,111

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)
SDN	ドンナイ塗料	17,100	-5.00	4
MTG	MTガス	7,800	-4.88	1
VST	ベトナム海運商船	15,800	-4.82	18
DTT	ドタイン技術	9,000	-4.26	3
HSI	生物化学肥料総合物資	9,000	-4.26	61

□ 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	14,400	-0.69	29,379
FPT	FPT	41,900	+0.96	7,560
VIC	ビンコム	37,800	-3.08	6,590
SSI	サイゴン証券	20,900	+1.46	6,333
DPM	ベトロベトナム化学肥料社	27,500	+0.73	4,323

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。