



2009年3月23日(月)

マーケット情報

ホーチミン市場: 利益確定の売りで大幅続落

ベトナム株式市場は、先週に273ポイント台を突破してから3日続落となった。前日のNYダウが大幅下落したが、日本など周辺主要市場はほとんど上昇した。こうしたニュースを受け、市場のモメンタムがまだ不透明なことから利益確定の売りが広がった。VN指数は第1セッションから大幅下落、260ポイントまで売られたあと、一時、262.7ポイントまで買い戻された。しかし、第3セッションは売り優勢となった。結局、23日のVN指数は-6.46ポイント(-2.42%)の260.16ポイントと下落した。176銘柄のうち119銘柄が下落、30銘柄が上昇した。出来高は前日比-6.7%の1506万株、売買代金が前日比-8.3%の2997億ドンとなった。先週の売買代金の最大値から半分に減少した格好である。

個別では、市場と関連性が高い金融株が軒並み下落。サイゴン証券(SSI)-4.8%とストップ安まで売られ、7日ぶり反落。サコムバンク(STB)-1.8%、パオミン保険(BMI)-5%といずれも反落。一方、デフェンシブ株の製薬関連銘柄は強い。クーロン製薬(DCL)+4.99%と7日続伸した。その他、ハウザン製薬(DHG)は前営業日比変わらずの113000ドンで、7日間で一度も下落していない。3月19日にホーチミン証券取引所はインターフード(IFS)が第4四半期決算の4度目の提出延長申請に対し、警告し注意リストに記載した。本日の株価は+4.7%の6700ドンと反発している。

トピックス

〇ドル建て国債: 第1回募集完了、第2回は3月24日

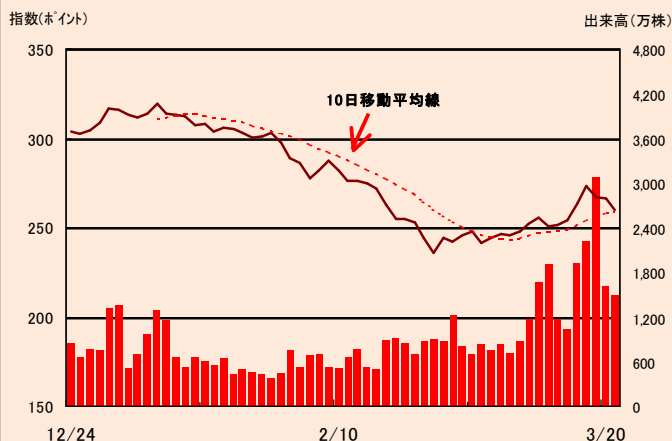
グエン・タン・ズン首相は2月19日に国内資本市場向け外貨建て国債を発行することを決定した(第211号/QD-TTg)。発行回数は3回に分けられ、1年、2年と3年満期とし、発行額がそれぞれ1億ドルである。募集は、ハノイ証券取引所にてオークション方式で、募集期間は3月18日~3月30日である。募集対象は個人・機関投資家、最低応募額が1万ドル。第1回の募集は1年満期で、3月20日にオークション終了している。オークション結果は、財務省の上限レートの3%に対し、応募レートは1.5%~6%の範囲があり、応募合計額が7.66億ドルで応募倍率が7.66倍となっている。

第2回オークションは3月24日で開催され、2年満期(満期は2011年3月26日)である。第3回オークションは3年満期(満期:2009年3月31)で、3月27日に行われる。今回のドル建て国債発行は、マクロ経済に一定の影響を及ぼすとの見方も多いが、悪い影響ばかりではない。国内市場で発行することにより、カントリー・リスク、会計基準変更リスクなどがゼロに近く、発行手数料が低いので、安いコスト(低いレート)で募集できる。さらに、自由市場において管理できないドル現金を減らすことなどもメリットとなる。

□ VN指数

VN指数	260.16	値上り銘柄	30
前日比	-6.46	値下がり銘柄	119
前日比(%)	-2.42	売買代金(百万VND)	299,717
		出来高(百万株)	15.06

□ 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

コード	銘柄名	終値(VND)	前日比(%)	売買代金(百万VND)
DCL	クーロン製薬(ファリメクスコ)	40,000	+4.99	1,932
SHC	サイゴン・マリタイム	17,000	+4.94	53
DPR	ドンフーゴム	26,400	+4.76	752
TRC	タイニンゴム	22,000	+4.76	504
IFS	インターフード(国際食品)	6,700	+4.69	19

コード	銘柄名	終値(VND)	前日比(%)	売買代金(百万VND)
TAC	トゥオンアン植物油	19,700	-13.22	1,570
BMI	パオミン保険	15,200	-5.00	336
DIC	DIC投資貿易	13,300	-5.00	335
SC5	第5建設	20,900	-5.00	1,060
SGT	サイゴン通信技術	17,100	-5.00	337

□ VN指数 出来高上位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	16,400	-1.80	32,188
SSI	サイゴン証券	24,000	-4.76	30,786
REE	リー冷蔵電気工業	21,300	-4.91	19,329
HPG	ホアファットグループ	27,400	-0.36	15,291
DPM	ベトロベトナム化学肥料社	28,200	-2.76	13,680

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。