

□□□□□□□□□□□□■□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□

平成 19 年

メールマガジン 『日本人の98%は知らないタイ株投資！』

Home Page はこちら 「タイ株(アジア株)と海外投資」 <http://thaikabu.net/>

Blog はこちら 「アジア株(タイ株)と海外投資」 <http://toatoa.jugem.jp/>

発行者 TOSHIYUKI ABE (タイ在住)

□□□□□□□□□□□□■□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□

タイ株投資情報 第21号

今回からご登録開始していただいた読者のみなさま。
 ご登録有難うございます。

タイ株(アジア株)と海外投資のブログを管理/運営/書き込みをしている
 阿部と申します。

毎号読んでいただいている方もありがとうございます。

日本へから戻ってきました。
 東京はバンコクよりも暑かったです。
 バンコクは最近雨が多くなり、
 涼しいくらいです、ちょっと風邪を引いてしまいました。
 鼻をこすりながらの執筆です。

さてそれでは第21号に入ります。どうぞ宜しくお願い致します。

(こちらのメールマガジンは転送可となっております。
 御友人や御知り合いでタイに関心ある方にはどうぞお伝え下さい。)

□□ No1 タイ株初心者編です ■■

タイの政治のニュースの続きです。
 8月に憲法草案が選挙で認められて、プミポン国王も承認し、
 タイ国内で民主的なプロセスの下で
 タイ国下院議員を選ぶための下院総選挙の投票日を12月23日とすることを発表しました。

こちら順調に賛成票が・・・と行きたかったのですが、
 実は、実際の集計データではこうなっています。

Centrak<タイ中央部>

Yes: 66.3% 4,183,133 votes

No: 31.9% 2,010,639 votes

Void: 1.9% 118,883 votes

North<タイ北部>

Yes: 51.6% 2,572,484 votes
No: 45.1% 2,299,379 votes
Void: 2.3% 115,805 votes

Northeast <タイ東北部>

Yes: 36.3% 2,741,799 votes
No: 61.9% 4,673,706 votes
Void: 1.8% 136,977 votes

South<タイ南部>

Yes: 86.5% 2,887,990 votes
No: 11.4% 380,972 votes
Void: 21.1% 71,311 votes

<参考資料 NATION>

Yesは賛成票、Noは反対票、Voidは無効票になります。
ご覧のように反タクシン運動の中心となった
バンコク中央部地域は6割の賛成票でしたが、
タクシン首相の地元の北部はぎりぎり。東北部にいたっては負けている数字です。

そのため前回のメールマガジンでコメントした
PPP(人民の力)党はどう影響してくるのが
ポイントです。さらには9月にはタクシン首相の出頭問題
(裁判所へ出頭しなければ国際手配)に注目が集まります。

グラフやデータを見るとまだまだ貧困層の多い東北部では
親タクシン派(一概にそうも言えない部分がありますが)が多い模様です。
タイでは貧困層と富裕層の差がとても激しいことを
念頭に置きながら経済を把握しなければなりません。

しかし一方でじゃあ中国のように貧しい人が
立ち上がって反乱を起こすのかと言うとそうでもないのです。

タイの仏教ではお金持ちが施しをする(お布施、寄付)タンブン
と言う文化があります。
これは寄付すると功德を積む=来世で良いことがある
と言うことを真剣に信じています。

現在貧乏な人は努力の結果如何ではなく、
前世でタンブンしてなかったから。と考えています。
こういう日本人から見ると割り切れない感覚があるのも事実です。

お金持ちはタンブンをたくさんする=だからお金持ち。
そして貧乏人はあまりタンブンしない=だから貧乏。

せっせとお参りするのは
タンブンとともに良い事が起きるからと言うのもあります。

現在タイではタイ国内で一部業界では
パーツ高で倒産する企業も出てくるなど、少々景況感が良くないのも事実です。

こういう時人気が出てくるのが「お守り」です。

お守りが良く売れていて、
お守りクッキーが飛ぶように売れたかと思えば、
次はお守り T シャツなどが売れ出して、ブームになっています。

<NEWSCLIP より>

タイ国内で人気を集めているお守り「ジャトゥカム ラーマテープ」の
クッキー版で大当たりしたスワンケーウ寺(中部ノンタブリ県)の住職
パヨーム僧が今度はジャトゥカム T シャツの製造に乗り出した。

ジャトゥカムクッキーのデザインを採用し
胸に「勤勉」「貯蓄」「良友」「賢明な支出」を表す頭文字がプリントされている。
999 枚の限定生産で 1 枚 180 バーツ。収益は寺の開発費と貧困者救済に充てるといふ。

ジャトゥカム ラーマテープは約 20 年前にタイ南部で創始されたお守り。
「身に着けていると銃で撃たれても死なない」
「高貴な方が収集されている」といった
うわさでブームに火がつき、人気お守りの予約会場に購入希望者が殺到し
圧死者が出たり、従来のお寺に加え、空軍や銀行まで製造に乗り出す騒ぎとなっている。
希少モデルには 1 個数百万バーツの値がつき、市場規模は数百億バーツといわれる。

銀行がお守りをプレゼントしたり、他のお寺との差別化を図るために、
様々な工夫をしたりとタイの仏教界も
マーケティング活動に大変なようです。
次号も面白い情報を出来るだけ伝えていけるよう
頑張ります。

□□ No2 タイ株上級者編です ■■
過去のタイ株関連メルマガであまり触れられてなかったコーナーを作りました。

●● 021 RATCHです。 ○○
タイで大手発電会社になります。

ラチャブリ・エレクトリシティ・ジェネレーティング (RATCH)
はタイ国政府系の電力会社になります。
タイ発電公社 (EGAT) の分離民営化で 2000 年に設立されました。

EGAT（タイ国発電公団）の出資がメインで運営されています。

ラチャブリ・エレクトリシティー・ジェネレーティングは
分社後にラチャブリ発電所建設の資金確保のために
5億8000万株のIPOを実施しました。その後SETへ上場しています。
EGATが45%の株式を保有する政府系発電企業になります。

ラチャブリ・エレクトリシティー・ジェネレーティング
のメインの事業では発電事業、ガスタービン事業、水力発電事業を展開します。
2007年現在の発電量は3995MW(メガワット)。
海外発電事業からとタイ国内発電により数年内に4500MWまで
発電能力を高めるとしています。

2006年度のRATCHの決算では
売上では518億4800万バーツの売上で05年比でプラス15.6%増。
純利益では0.6%増の61億600万バーツと言う数字でした。

管理人のコメント

タイ・エネルギー省が行った8月1日IPP(独立系電力購入)プロジェクト入札
では、小型発電業者(SPP)を含め8社が入札しました。

発電能力は300メガワット以上で、落札した企業は9月末までに公表されます。
RATCH社のナロン社長のコメントではタイ・エネルギー省のIPP
〔独立発電事業プロジェクト〕入札で落札できる可能性が非常に高いとしています。

建設工事中のラチャブリ・パワー発電所〔計1400メガワット〕も
工事進捗率89%となっていて完成予定通りに2008年3月に運転開始可能と
発表しています。

さらに8月9日ラオスの水力発電事業に関して
ラオス政府および韓国のSKエンジニアリングと提携・合同開発に関する
契約に調印したことを明らかにしています。

発電所建設投資額は6億6800万ドルとなります。RATCHは25%を出資します。
発生した電力はタイの東北部地区へ販売する計画です。
RATCHの2007年上半期の売上では242億5900万バーツ。
純利益は23.4%増の41億8900万バーツでした。

□□ No3 タイ国内ニュース編です ■■

タイでもETFが本格的に始まりました。

2007年9月6日にタイ証券取引所（SET）に、
タイで初めてとなる本格的な株価指数連動型投資信託（ETF）
SET50ETF（銘柄コードではTDEX）」が上場されました。 「ThaiDex
こちらのTDEXでは当初流動性の大きさに関心が寄せられましたが、
かなり売買高も大きくその辺りの懸念は払拭されています。

こちらのTDEX（ThaiDex SET50ETF）は、SETに上場されている大型有料銘柄の中の
50銘柄で構成される株価指数である、「SET50指数」に連動するように設定されています。
初日6日の取引は、募集価格で5.68パーツに比較して3.5%高の5.88パーツで引けました。

こちらのTDEXは、タイ中央銀行が9月5日に、証券業界から要望のあった
「ETFを外国為替取引規制の対象（30%の外資流入規制）>規定を急速
方針転換して対象除外にすると発表したことが、流動性向上につながったもようです。
これによって売買額も増加してタイ市場はこれから
面白い展開になって欲しいです。

□□ No4 追伸です ■■

最近いろいろな御相談を受けるようになりました。
別にタイ株ではなくても良いのですが、
やはり皆様の話を聞くと「海外投資は敷居が高い」んだそうです。

でも少しずつでも始めておけば、
経済の見方が確実に変わりますし最適な海外分散投資のコツ
みたいなものを知っておくとそれは他の国でも応用できます。

それは香港、ドバイでも同じだと思います。
ざっくりとで知っておくだけで、
いざとなったときに、パニックになることも無く、
上手な海外資産運用を出来るものと考えます。

8月に起こった株安も何にもしていない人は「それ見たことか」
と思ったのかもしれませんが、逆に何にもしていない方が
リスクが高いことを考える時代に来たと思います。

海外の資本市場が比較のお買い得になっている今こそ、
長期的視野にたった国際分散投資を
少しずつ始める時期に来ていると感じます。

ホームページもリニューアル中です！

<http://thaikabu.net/>

最後までお読みいただきましてありがとうございました！

阿部

●注意事項です

- 1：こちらのメールマガジンは客観的情報の提供を目的としており、投資等の勧誘または推奨を目的としたものではないことをご了承ください。
- 2：タイの情報については細心の注意を払っておりますが、その内容に相違が発生する場合もあり、保証するものではありません。
- 3：タイの株式売買決定は自己責任でお願い致します。

□□□□□□□■□□□□□□□□□□

阿部 俊之

TOSHIYUKI ABE

THAI STOCK INVESTOR

Managing Director

ASEAN JAPAN CONSULTING Co.,Ltd.

TEL 001-66-81441-2303 (Direct Call)

E-mail toa1008@gmail.com

Blog <http://toatoa.jugem.jp/>

Homepage <http://thaikabu.net/>

<http://mag.financialacademy.jp/>

日本ファイナンシャルアカデミーにて
連載中です。

<http://www.newsclip.be/blog/kabu/>

ニュースクリップにて
ブログ連載中です。

<http://worldinvestors.jp/>

ワールドインベスターズにて
タイ株初心者コミュニティ管理人です。

http://www.adc-thailand.com/j-concierge/Thai_Kabu.html

ADCタイランドにて
タイ株の解説しています。

<http://www.panrolling.com/blog/index.html>

パンローリングにて
著者の会ブログに参加しています。

<http://asiamoney.mag2.com/>

まぐまぐ新興国株特集のブログも参加しています。

□□□□□□□■□□□□□□□□□□

Issued by Toshiyuki Abe in 902/112 SVcity Tower1 Rama3Rd Yannawa Bangkok 10120

Under a 2 Research Company date, I Toshiyuki Abe wrote this overview research and comment in this report. As a result investors should be aware that the report & comment may conflict of interest that could affect the objectivity of this report.

Investor should consider this report as only a single factor in making their investment decision.

