

2023-24年度

Gordon R. McInally RI会長テーマ

Create Hope in the World



世界に希望を生み出そう

D.2520 仙台泉ロータリークラブ

鷲見 泰宏会長テーマ

必要とされることの喜びをかみしめよう!



## 2023.8.10 (木) D.2520 仙台泉ロータリークラブ 第2505回例会

SAA 堀越 康寛会員

### 【会務報告】 中村 昭幹事

ロータリーの友事務所様より ロータリーの友手引書拝受

第2520地区ガバナー事務所様より

- ・秋田豪雨災害義援金 ご協力をお願い拝受 (お一人 千円程度のご協力をお願いします)
- ・ロータリーレートのお知らせ 8月=1\$ 141円
- ・ガバナー月信8月号拝受

第2520地区RA 代表 木村 優作様より 『全国統一アクトの日』化女沼清掃活動・懇親会のご案内拝受  
9/10 (日) 13:30~ 場所:大崎市の化女沼 (仙台泉RACより10名が参加致します)

仙台北RC様より 9月合同幹事会開催のお知らせ拝受

仙台南RC様より 8月合同幹事会議事録拝受

仙台青葉RC様より 創立30周年記念誌拝受

仙台宮城野RC様より 2023-24年度在仙11RC合同名簿 価格改定のお願い  
会報拝受:仙台東RC

### 新会員卓話 小早川 智 会員

株式会社 東洋証券 仙台支店 支店長



私は1968年7月に広島県呉市に生まれ、今年で55歳となります。呉市と言いますと戦前は当時、世界最大の戦艦でもある「大和」などが建造され、東洋一の軍港として知られていた町です。現在は護衛艦隊、潜水艦隊や練習艦などが所展する海上自衛隊呉基地があります。大学卒業後、東洋証券に入社し今年で33年目になります。

平成3年(1991年) バブルがはじけての入社です。入社当時の上司はよく「君達はいいいタイミングで入社したね。」またすぐに日経平均が高値を更新するだろうから、バラ色の人生が待ってるよ」と声を掛けられたことを今でも覚えてます。その後どうなったかと言いますとご存知の方もいらっしゃると思いますが、バラ色どころかイバラの道で、バブルの高値 平成元年(1989年) 12月29日大納会で付けた38957 円 44銭から失われた20年を過ごし、いつしかボーナスもついに金一封という時代も経験しました。バブルの頃は、入社したい会社の上位に証券が入っていたり、トレンドイードラマの主演が演じるような役などホワイトカラーの代表的な存在でしたが、バブルがはじけるとテレビドラマなどでも詐欺師まがいな役や、汚れ役などイメージが一気に悪くなり、酷い時には父親が証券マンだと子供が学校でいじめられるなどのニュースもあったほどです。さまざまな経験を、人との出会いでこんなにも人生変わるんだな。すなわち人が財産なんだなと思うようになりました。それと、特に「信頼」を大切にしています。お客さまに対して、チームのメンバーに対しても真摯な対応をとるように心掛けて日々の業務に取り組んでいます。

証券会社に従事しておりますので何か銘柄など個別に紹介と言いたいところではありますが、このような場ではお話しできませんので是非注目して頂きたい旬なマーケットだけでもご紹介させて頂ければと思います。あくまでも私見になりますが、それはベトナムです。当社は他社と差別化を図る為早くより中国株に取り組んでまいりました。会社の規模などではとても大手証券には太刀打ちできない為、2001年当初まだこの証券会社も目を付けていなかった中国マーケットに着目しました。

当時、当社の専用ファンドとして東洋中国株ファンド大国シリーズを2007年より販売させていただきました。その後の中国の目覚ましい経済発展もあってか投資信託の基準価格が約5倍まで値上がりし、お客さまに大変喜んでいただいたことを覚えています。2001年に戻って皆さまにご紹介出来れば良いのですが、過去に戻ることは出来ないのではあのころの中国株と同様のリターンが期待できるマーケットとしてベトナムに着目しています。



現在のベトナムはと言うと1970年代の日本に酷似していると思われます。当時の日本は高度成長期後半にあたり 1970年から1979年にGDPの伸び率は約396%、一人当たりのGDPは2037ドルから9105ドルへと約347%伸長しました。証券市場に目を向けると国内全証券取引所の時価総額合計額は1970年の約16.8兆円から1979年の約72兆円へと約328%の増加となっています。

ベトナムは2016年一人あたりのGDPは2760ドル、2023年4400ドル2027年予想として6407ドルとなっています。時価総額を見ると2018年で1810億ドル、2023年現在2510億ドルです。ちなみに日本の代表企業トヨタ自動車の時価総額が2801億ドル(1ドル142円換算で39兆7742億円)になります。先ほどお伝えした通り日本の1970年代の日本市場の時価総額も16.8兆円に過ぎなかったが10年後には72兆円と4.3倍となりました。現在ベトナムは日本型発展プロセスが進行しつつあります。

IT化の進展やグローバル化の進化、世界人口の増加と言った当時とは異なる世界経済の発展の要素を加味すれば今後のベトナム経済の成長速度や規模は、かつての日本よりも早く大きくなると安易に予想できると思います。そして海外投資家の資金が流入すれば市場の成長が加速することは明白ですが、ベトナム政府も海外投資家を呼び込むための制度改革に積極的になっています。ベトナムはMSCIのフロンティア市場構成国の中で最もMSCI新興国市場への格上げに近いところに位置しています。

近い将来ベトナム市場が格上げとなればグローバル分散投資の対象国となり、これまで以上に投資家の資金が流れ込むことが予想され、同国の時価総額も大幅に拡大することが期待できると思います。

今の時代、ネットでいくらでも情報は得ることが出来ると思いますので関心のある方は是非ググってみてはいかがでしょうか。つたない話で恐縮ですが私の新会員卓話とさせていただきます。

ご清聴ありがとうございました。

### 【寄付金積立】

米山記念奨学会特別寄付 11名より11,000円  
ロータリー財団寄付積立 12名より12,000円

### ニコニコボックス

鷺見泰宏会長 小早川さん 卓話を有難うございました。堀越康寛会員 小早川会員の卓話に感謝して。以下同意文にて 市川・及川・大垣・小野寺徹・小野寺洋・鎌田(一)・菊地・小早川・斎藤(正)・沢崎・時・永井・中嶋・中村橋本・藤岡・前田・三浦(宏)・本木・鷲尾(広) 各会員 今回24,000円 今年度累計177,000円

### 「泉手をつなぐ親の会」の皆さんと共に 大根の種まき

毎年恒例の事業となりました‘大根の種まき～収穫’ 親子で大地に種をまく喜びを分かち合いました。



お椀を使用し深さ1cm程のくぼみ作り くぼみ1つにつき、3~4粒の種まき

水まき用に 水汲み作業



畑を提供していただいている斎藤文雄会員には連日の酷暑にも関わらず、畑を耕して頂き参加者はスムーズに種まきを終える事ができました。秋の収穫が楽しみです。

8/27 (日) 9:30~斎藤農園にて