

『時事直言』 No.1495 2021年9月22日

[HP] <http://chokugen.com/>

[FAX] 03-3956-1313

[mail] [info@chokugen.com](mailto:info@chokugen.com)

[twitter 日本語] [t\\_masuda2019/](https://twitter.com/t_masuda2019)

[twitter 英語] [T\\_Masuda\\_eng/](https://twitter.com/T_Masuda_eng)

[instagram] [t\\_masuda2019/](https://www.instagram.com/t_masuda2019/)

[Youtube] 増田俊男チャンネル/



時事評論家 増田俊男

## 中国不動産バブルの生贄(スケアプゴート)「中国恒大集団」

下記は本来「こー一番!」(有料)の読者に発信することになっていたものを今回特別に「時事直言」の読者にお送り致します。

昨日の NY ダウは取引期間中約 900 ドル下げ、終わりは 614 ドル安で 34,000 ドルを割って 33,970ドルで終わり、ニッケイも 21 日は NY の下げのあおりで 600 円以上下げ 30,000 円を割り込み 29,600 円台まで下げて終わった。

下げの原因は中国の不動産大手中国恒大集団の債務不履行懸念であった。

私は、昨日の本誌で中国政府は昨年からの不動産投資過熱抑制政策を執っているので恒大の救済はないだろうと述べた。

ドル建て債券を含む総額 33 兆円に及ぶ負債を抱える中国第 2 の不動産会社が倒産すれば内外に大きな影響が出るのは必至で第二のリーマンショックを懸念する声も多い。

奇蹟的ともいわれる恒大の不動産事業の急成長と他業種への急拡大、さらには蛸足的無数の投資ファンド募集などを見ると、私の目にはねずみ講並みの犯罪的事業展開の連続と映り、破綻必然に見える。

広東省政府からの査察が入っているのでやがて創業者許家印(62)は刑事責任を問われることになるだろう。

私は中国政府系シンクタンク、人民銀行 No.2 に人脈があり、「この問題を中国の不動産バブルに関連させることなく、刑事問題として処理すべきである」とアドバイスしている。

今後恒大の社債破綻が続き、さらに第二第三の恒大が出て来るが、救済ではなく、事前に告発、営業停止、企業廃棄処分に徹すべきであり、金融的救済ではなく国家権力でバブル分子を強引に刑事告発し、市場にとっての危険分子を抹殺すべきであると進言している。

日本の年金積立金管理運用独立行政法人(GPIF)までも投資している(97 億円)のだから恒大の破綻の被害は大きくなるが、詐欺事件で終わらせれば投資家マインドからバブル懸念を払しょくするのに役立つ。

明日 23 日から恒大の社債デフォルト(不履行)のニュースが続くので、ニッケイもニューヨーク株価も懸念が現実になることから、今日のニューヨーク・ダウは一時 150ドル上げたが終わりは 50ドル下げ、ニューヨークのニッケイ先物は一時 400 円上げたが 50 円安の 29,710 円で終わっている。

私がニッケイは上げに転じると言った 8 月 23 日以降ニューヨーク株価は下降線、ニッケイは上昇

気流に乗っている。

実際は 8 月 20 日を期して国際資金がニューヨークから東京へ逆流しているからである。

昨日の「インターネット国際政経塾」(増田塾)で「今週の株価動向」についてお話したが、今日は「これから売るか買いか、それは何時でニッケイがいくらの時か」など投資戦略について朝一番で放送する。

9 月 10 日から始まった「増田塾」は明日日本時間 23 日 FOMC の結果を見たうえで 24 日にいったん終了するが、世界と日本の政治・経済緊急時にはいつでも放送するので次期増田塾まで終わりはない。

#### 今日の講義内容

1. 中国不動産バブルと Too big to lose(巨大企業は潰せない)
2. 目に見えぬ BIS(国際決済銀行)と日銀の引締め政策
3. FRB が無理なら BIS がある

#### 24 日の講義内容

1. FRB パウエル議長 FOMC 記者会見の真意
2. 第二、第三のコロナが 2024 年まで続く訳
3. 総ての道はローマ(金本位制)へ通ず

#### ★Youtube「増田俊男チャンネル」にて毎日動画配信中！

視聴方法:Google、Yahoo などから「増田俊男チャンネル」を検索して下さい。

#### 増田俊男の「インターネット国際政経塾！」大好評配信中！

『東へ、東へと草木もなびく、東は居いか、住みよいか、、？』  
アメリカはどのように世界覇権の座を降りるか？

視聴用パスワードはメールにて送信致します。ご視聴は PC、スマホ、タブレット

★繰り返し何度もご視聴いただけます。

詳しいご案内、お申込みについてはマスダ U.S.リサーチジャパン(株)Tel : 03-3956-8888、  
HP : [www.chokugen.com](http://www.chokugen.com) まで。

#### 増田俊男の「ここ一番！」大好評配信中！

投資にビジネスに一番役に立つ「ここ一番」。

「明日では遅過ぎるナウな情報」をその場で必ずお送りします。

現在、増田俊男の「ここ一番！」を FAX 又は e-mail にて配信しております。

詳しいご案内、お申込みについてはマスダ U.S.リサーチジャパン(株)Tel : 03-3956-8888、  
HP : [www.chokugen.com](http://www.chokugen.com) まで。

「時事直言」の文章及び文中記事の引用をご希望の方は、  
事前にマスダ U.S.リサーチジャパン株式会社 (FAX : 03-3956-1313) までお知らせ下さい。