



2008年11月14日(金)

マーケット情報

ホーチミン市場:続伸ながら薄商い

ベトナム市場は新興国市場の中でも小粒ながら、主力投資家は富裕層の個人であり、内外情勢にかなり敏感な投資家が多い。最近の市場動向をみるとそんな図式が浮かび上がる。中国市場などでは、独自の投資尺度が働き、NY市場の動きより、中国政府の政策がより影響を及ぼす場合があるが、ベトナムは米国ならびに周辺アジア市場の動向に影響されやすい傾向がある。また、米国経済の動きも影響が大きい。

米国経済の影響度を対米輸出依存度でみると、中国は07年で19%、ベトナムは依存度が21%で大きくは変わらない。しかし、GDPに占める輸出の割合がベトナムは69%に達し、中国の37%と比べて圧倒的に大きい。今のところベトナムの輸出は1~10月で+36.7%と伸びは昨年(+22.2%)と比べて衰えを見せていないが、今後の動向が気になる所だ。

本日のベトナム市場は米株急反発(ダウ平均は+6.7%)の流れを受けてアジア市場が堅調なことから買い優勢で始まる。しかし、先駆してきた輸出株の中で、水産のビンホアン(VHC)が-5.0%と反乱するなど、目先筋の売りで上値は重かった。薄商いの中で、わずかの売りで値を消す銘柄も。外国人投資家は今週に入って5日連続で売り越した。

トピックス

企業業績はまだら模様

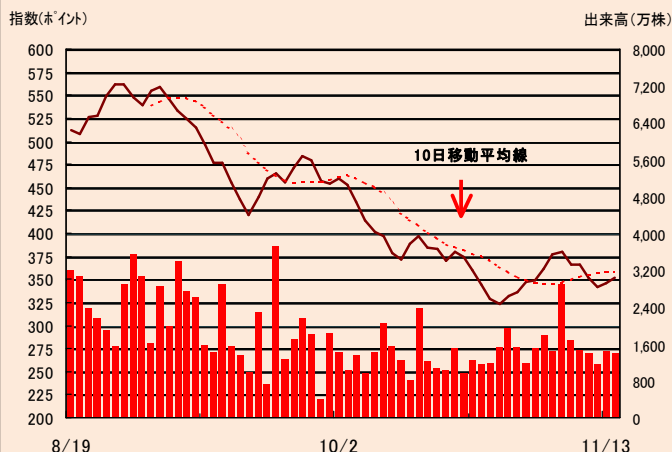
食品大手のビナムルク(VNM)は好調。11日、1~10月期決算を発表、売上は7兆760億ドンと年間計画の86%を達成、やや計画を上回った。税引き後利益は+39%の1兆1290億ドンで、これは年間計画の99%に達した。計画では08年12月期決算は23%の増収、18%の増益だった。当期は内外需要ともにヨーグルト、生乳などの乳製品が伸びている。同時に11月25日付け株主に額面比19%に相当する1900ドン/株の中間配当を支払うと発表。11月14日終値で計算すると配当利回りは2.2%。同社の配当はこれで今年3度目。合計で3900ドン/株。今回の配当の現地支払日は12月1日。なお、同社は昨日、ベトナム企業としては初めてシンガポールに上場することが正式に決まった。時期は未定だが、880万株を上場させる(ホーチミン取引所では1億7527万株)。

一方、次の2社が今期業績の下方修正を発表した。貿易会社のペトロリメクス(PIT)は今08年12月期純利益予想を450億ドン→300億ドンに。また、来09年12月期純利益を360億ドンの見通しとした。景気後退の影響と在庫評価損(100億ドン)の引当が原因。また、イディコ・アーバン(UIC)は今08年12月期純利益予想を190億ドン→131億ドンに。同社は同時に、今期の配当見通しを額面比15%(1500ドン/株)を13.5%(1350ドン/株)に引き下げた。

□ VN指数

VN指数	352.07	値上り銘柄	98
前日比	+5.83	値下がり銘柄	39
前日比(%)	+1.68	売買代金(百万VND)	445,498
		出来高(百万株)	13.83

□ 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)
PNC	フオンナム文化株式会社	10,500	+5.00	35
DQC	ディエンクワン株式会社	19,000	+4.97	451
ST8	シウタイン株式会社	27,500	+4.96	122
PJT	ペトロリメクス・タンカー株式会社	12,700	+4.96	281
TCM	タインコン縫製株式会社	10,600	+4.95	270

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)
GIL	ビンタイン輸出入貿易株式会社	15,800	-6.51	347
FPC	フルパワー株式会社	19,000	-5.00	18
VHC	ビンホアン株式会社	19,200	-4.95	848
PVT	ペトロベトナム運輸総公社	36,500	-4.95	2,978
DPC	ダナンプラスチック株式会社	11,600	-4.92	23

□ 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	サイゴン商信株式商業銀行(サコムバンク)	23,600	+2.16	58,585
SSI	サイゴン証券株式会社	35,100	+0.86	50,278
FPT	FPT株式会社	60,000	+4.35	35,818
SJS	ソング工業団地・都市投資開発株式会社	74,500	+4.93	25,134
PVD	ペトロベトナム・ドリリング株式会社	72,000	+0.00	15,183

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。ベトナム株式へのご投資には、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。