



2008年12月18日(木)

マーケット情報

ホーチミン市場: 小幅続伸

16日のベトナム市場は、薄商いながらも小幅続伸した。VN指数は第2セッション開始直後はマイナスに転じる場面もあったが、徐々に上昇していき、+4.5ポイント(+1.51%)と高値で引けた。特に好材料も悪材料もなく、投資家は様子見状態で、売買代金が前日比-22.4%の2829億ドン(14.7億円)と減少した。上場169銘柄中、76銘柄が値上がりし、49銘柄が下落した。

個別では、続伸した銘柄の利益確定売りの格好的となった。サイゴン燃料(SFC)は3日ぶり反落、-5%とストップ安まで売られた。建設資材のチャウトイ・コンクリート(BT6)は7日続伸(合計+39.5%)後、本日はストップ安の-4.8%となった。その他、生産を再開したがまだ経営方針が不透明な状態のバック・トゥエト・コットン(BBT)は12月20日に開かれる予定の株主総会を前にして、株価の下落が止まらず、株価は-4.9%の3900ドンとなり、上場来安値を付けた。

一方、時価総額トップ10銘柄はIT大手のFPTを除いて上昇した。サイゴン証券(SSI)は+2.7%と続伸、ペトロベトナムファイナンス(PVF)も+4.7%と続伸。年末の不動産売買も改善されている理由で、ソ ندا工業団地・都市投資開発(SJS)は+4.9%と6日続伸、タンタオ工業団地(ITA)も+0.7%と7日続伸等、建設関連銘柄が好調だった。

トピックス

ペトロベトナム(PVN): 原油価格急落の影響

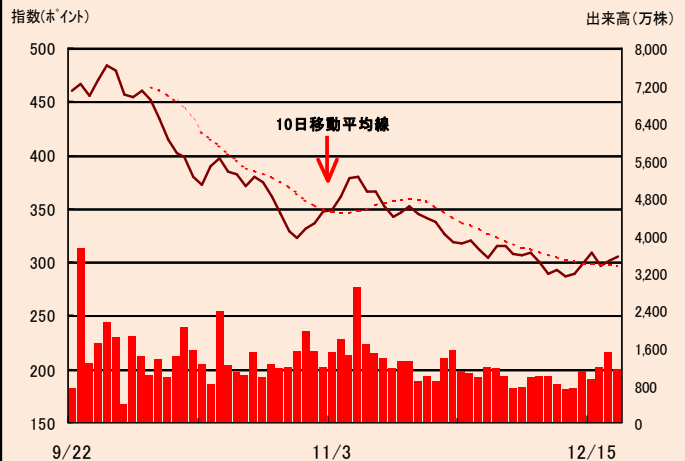
ベトナム石油グループ会社のペトロベトナム(PVN)は原油価格急落が同社にもたらす影響を発表した。2008年の利益予想は104億ドルである。まず、2009年の原油価格が1バレル50ドルの場合、利益は44億ドルと前年を大きく下回り、40ドルの場合の利益は35億ドルとなる。さらに原油価額が30ドルとなった場合はほぼ利益が出ない状況となる。その他、ペトロベトナムドリリング(PVD)、石油機械工業(PMS)、ペトロベトナム運輸総会社(PVT)等のペトロベトナムグループの石油サービス関連上場子会社の業績にも悪影響が出てくるのが考えられる。

一方、この状況は悪影響だけでなくチャンスと考えることもできる。景気が減速する時期は、グループ再編、投資政策などの再検討及び他社からの優秀な人材の引き抜きや人材募集がしやすいのである。また、同社は健全な財務体質を背景に、安値で国際・国内の企業等を買収できるチャンスであるとも考えている。ペトロベトナムグループは本業である油田開発・石油関連プロジェクトを現在行っている。原材料の価格が大幅下落していることによって、開発コストを大幅カットすることができることもメリットと取ることができる。本日のWTIIは40ドル台で推移している。

□ VN指数

VN指数	305.56	値上り銘柄	76
前日比	+4.54	値下がり銘柄	49
前日比(%)	+1.51	売買代金(百万VND)	282,962
		出来高(百万株)	11.44

□ 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)
ANV	ナムベト水産	18,900	+5.00	179
SGH	サイゴンホテル	63,000	+5.00	1
L10	リラマ10	10,600	+4.95	108
GMD	総合フォーワーディング	27,600	+4.94	2,159
SJS	ソ ندا工業団地・都市投資開発	53,500	+4.90	14,730

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)
HBD	PP・ピンズオンパッケージ	9,500	-5.00	117
SFC	サイゴン燃料	47,500	-5.00	136
BBT	バック・トゥエト・コットン	3,900	-4.88	46
BT6	チャウトイ・コンクリート	41,000	-4.87	1,012
VTB	タンビン電子	13,700	-4.86	5

□ 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	サコムバンク	19,300	+0.52	37,924
DPM	ペトロベトナム化学肥料社	35,400	+4.73	27,058
HSG	ホアセン・グループ	21,800	+1.40	19,546
SSI	サイゴン証券	30,200	+2.72	19,001
PVF	ペトロベトナム・ファイナンス	17,600	+4.76	18,073

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。