



2009年2月19日(木)

マーケット情報

ホーチミン市場: 一時反発してから下落

今日のベトナム市場は、日本などアジア主要市場の反発やガソリン価格を値上げしないとの発表(下記参照)を受け、相場は一時反発した。だが、その後景気悪化を懸念、VN指数は-0.24ポイント(-0.09%)の254.85と小幅続落した。これで、VN指数は8日続落となり、2005年9月以来最安値を更新した。出来高が前日比-24%、売買代金は-21.8%となった。172銘柄のうち、上昇銘柄は56銘柄に増加。

個別では、サコム通信ケーブル(SAM)は調査対象となった後、昨日上場来最安値を更新したが、今日+4.4%と反発。18日、ホーチミン証券取引所はハパコ(HAP)に対して、情報の発表後、数字の修正が多いことに対し注意、これにより-4.9%と10日続落した。

トピックス

○ガソリン価格値上げしはくはしない方針

ガソリン販売企業は500ドン/1ℓの赤字を出していることから、2月16日に、政府公式HPで首相は、ガソリン販売企業の困窮を解決するために、財務省及び工商省は、国内のガソリン販売価格を世界の価格変動に合わせられるように指導していくと表明した。一方、この値上げ可能性に対しては、生産や生活に大きな影響を与えることを理由に、反対意見が多かった。2月18日、工商省は「ガソリン・ディーゼル・重油価格をしばらく値上げせず、灯油を値下げするように検討」の内容をガソリン販売業者に指示した。その代わりに、補填返済(1ℓ当たり1000ドン)の納期期限延長を許可し、輸入税(現在25%)の減税を検討する方針。その結果、ガソリン1ℓが11000ドン、ディーゼル価格10500ドンを維持することに。

2月末からベトナム産石油製品が初めて出荷できるが、現在、ベトナムは原油を輸出しているにもかかわらず、ガソリン製品については、全て輸入している。一方、販売価格決定権は業者にはなく、工商省の許可が必要。そのため、石油製品価格が上昇すると、ペトロベトナムなど販売会社が大幅赤字を負担しなければならない。

ガソリン価格の内訳:

- ✓ 輸入原価
- ✓ 税金: 輸入税25%、特別消費税10%、付加価値税(VAT)10%、道路税1000ドン、補填返済(1リットル当たり1,000ドン)
- ✓ 販管費: 代理店への手数料500ドン、販売コスト500ドン、倉庫代

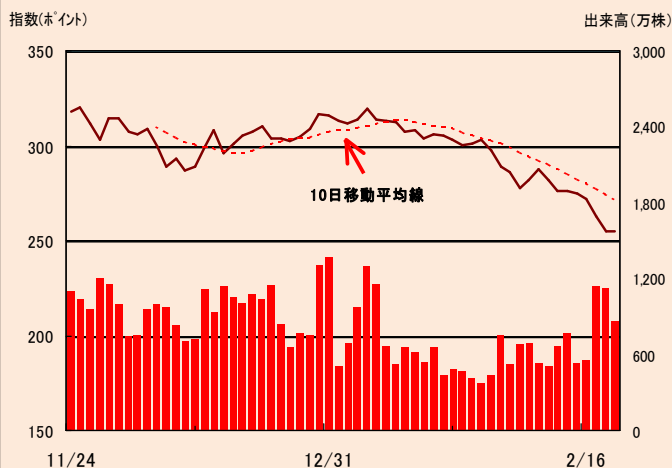
○2月のCPI: テト影響でホーチミン+1.31%、ハノイ+1%

ホーチミン市の2月消費者物価指数(CPI)は前月比+1.31%と1月の+0.04%から大幅上昇。2月の内訳としては、食料品・フードサービスは+1.85%、資材+1.37%、その他製品が+7.27%と急騰した一方、文化財は-1.2%と下げた。ハノイ市の2月CPIは0.99%となり、その他製品+4.35%、アパレル関連+2.35%の上げが顕著だった。

□ VN指数

VN指数	254.85	値上り銘柄	56
前日比	-0.24	値下がり銘柄	74
前日比(%)	-0.09	売買代金(百万VND)	167,471
		出来高(百万株)	8.60

□ 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	10,700	+4.90	388
TSC	カントー農業技術資材	23,600	+4.89	436
COM	資材・石油	34,900	+4.81	17
DXV	ダナンセメント物資建設	6,800	+4.62	30
ALT	タンビン文化	18,200	+4.60	0

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)
FBT	ベンチャー林水産輸出入	17,100	-5.00	4
LSS	ラムソン製糖	11,500	-4.96	97
LGC	ルーザー電機	17,300	-4.95	8
SCD	チュオンズオン飲料	13,600	-4.90	224
HAP	ハパコ	7,800	-4.88	794

□ 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)
DPM	ペトロベトナム化学肥料社	29,200	+4.29	19,359
STB	サコムバンク	14,400	-0.69	13,619
FPT	FPT	42,000	+0.00	13,178
SSI	サイゴン証券	24,500	+0.00	9,886
SAM	サコム通信ケーブル	11,900	+4.39	7,323

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。