



2009年3月10日(火)

マーケット情報

ホーチミン市場: 続伸

本日のベトナム市場は、相場開始から多くの有力銘柄及び額面価額一万ドン以下に下落した銘柄中心に買い戻しが入り、VN指数は+4.03ポイント(+1.63%)と13日ぶり250ポイントを回復した。出来高は前日比+18.8%の1238万株、売買代金が同+10.3%の2176億ドンと増加。

個別では、市場に関連性が高い金融銘柄が好調、サイゴン証券(SSI)+1.44%と反発、サコムバンク(STB)+2.72%と2日続伸。チベコ飲料(TRI)は新株発行による財務状況改善を期待して、株価がストップ高+4.68%と10日続伸。その関連で、キンド食品(KDC)が+4.68%と反発した。その他、タイニンブルボン製糖(SBT)が+5.0%など多くの食品銘柄が上昇。

トピックス

OTRI: 新株発行で増資、財務改善を狙い

チベコ飲料(TRI)は3月6日に開催した株主総会で、第三者割当による新株発行を決定した。今回の新株発行数は2500万株であり、発行価格5000ドン(額面価格の50%)。戦略的パートナーであるキンド投資有限会社(キンド食品(KDC)の子会社)、台湾系のインスタントヌードル社Uni-President Viet Nam(保有率29.44%)、チベコビンズオン(チベコ飲料とキンド食品の合弁会社)の3社に対して新株発行し、1,250億ドンを調達する見込み。

TRIは2008年度業績が赤字に転じた後、ホーチミン証券取引所(HOSE)の注意リストに追加された。同社の説明によると、2008年第4四半期及び2008年通期業績が赤字(赤字額1450億ドン)となった理由は①キンド食品(KDC)とKido's(キンド食品のアイスクリーム子会社)への有価証券投資の評価損 ②関連会社チベコビンズオン(株)の赤字(TRIが36%保有、赤字増額998億ドン) ③不良債権引当金増加(196億ドン) ④管理販売費増加に対し消費低迷で売上高低調などである。

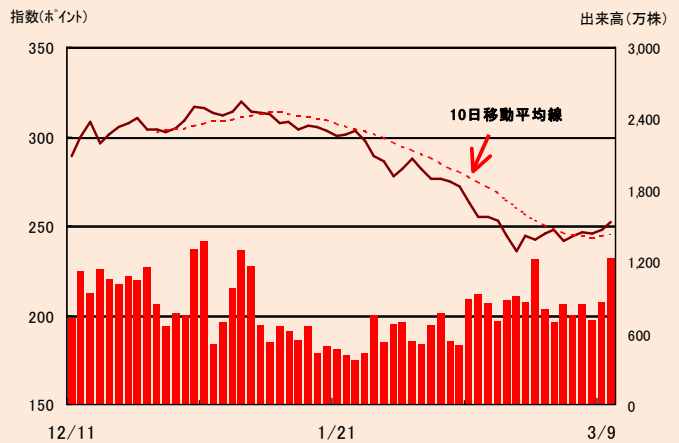
TRI会長がKDC会長チャン・キム・タン氏(保有率9.37%)、TRI副会長がKDC副会長兼社長チャン・レー・ゲン氏(保有率12.28%)であるため、今回の新株発行について、大口株主であるキンド食品は実質上TRIを買収するとの見方が多い。関連会社であるチベコビンズオンも設立当初、TRIの保有率が80%(資本金900億ドンのうち、720億ドンを出資)であったが、2000億ドン増資したことによりTRIの保有率が36%になった。2008年、KDCは菓子大手のピナビコ(未上場)をTOBにより子会社化した後、ピナビコの組織・ブランド・従業員を維持しながら、キンドグループ競争力を強化。今回の新規発行により、財務状態改善及び経営効率化につながることを期待する。

尚、同社は2009年度の売上高を7,700億ドン(約42億3千万円)、純利益を170億ドン(約億9,300万円)と計画しており、2008年の1450億ドン赤字から黒字転換を画る。

○ VN指数

VN指数	251.88	値上り銘柄	139
前日比	+4.03	値下がり銘柄	18
前日比(%)	+1.63	売買代金(百万VND)	217,628
		出来高(百万株)	12.38

○ 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)
SBT	タイニンブルボン製糖	6,300	+5.00	550
TYA	ベトナム大亜(タヤ)電線	6,300	+5.00	275
ACL	クーロンフィッシュ	17,000	+4.94	656
PGC	ペトロリメックスガス	8,500	+4.94	423
SHC	サイゴン・マリタイム	17,000	+4.94	65

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)
DTT	ドタイン技術	8,900	-3.26	0
GMD	総合フォワーディング	21,500	-3.15	3,329
SJ1	第1水産	13,400	-2.90	3
DMC	ドメスコ医療輸出入	37,100	-2.37	347
AGF	アンザン省水産輸出入	13,900	-2.11	146

○ 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	15,100	+2.72	26,479
FPT	FPT	44,400	+0.68	22,155
SSI	サイゴン証券	21,200	+1.44	19,699
HPG	ホアファットグループ	26,300	+3.54	13,085
DPM	ペトロベトナム化学肥料社	28,300	+0.71	12,308

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。