



2009年4月27日(月)

マーケット情報

ホーチミン市場: 小幅反発

本日のベトナム市場は、米NY株式市場が上昇したことを受け、第1節から反発、一時316ポイント台まで回復した。その後売り買い交錯で、313ポイントまで売られ、上昇幅が縮小。結局VN指数は+1.22%(+3.79ポイント)の313.69ポイントと小幅反発。商いは前日と比べて低調なペース、出来高は前日比-25.8%の1991万株、売買代金も同-18.9%の4977億ドン。

個別では、HOSEを構成する177銘柄のうち、値上がりが69銘柄、値下がり64銘柄となった。足元の業績が好調な医薬品関連株が買われた。OPC製薬(OPC)+4.9%、クーロン製薬(DCL)+1%、ドメスコ医療輸出入(DMC)+1.2%と堅調。その他、IT通信大手のFPT(FPT)が+1.8%と2日続伸。一方、市場との関連性が高い金融株が低調。サコムバンク(STB)が-0.5%と3日続落、サイゴン証券(SSI)が変わらずであった。

トピックス

○医薬品 関連企業は好調

医薬品会社の発表によると、2009年第1四半期の業績が好調となった。製薬や化粧品を手掛けるOPC製薬(OPC)の売上高が前年同期比1%減少したがコスト、原価管理を厳しく実施することにより、純利益は前年比57%増加した。同様、クーロン製薬(DCL)も売上高は、前年同期と比べ、ほとんど変わらずだが、純利益18%増。ドメスコ医療輸出入(DMC)の場合、原価コスト削減を実施した他、資本コストが約65%減少したことにより、純利益が同37%増加した。一方、イメックスファーム(IMP)は純利益が前年同期比+1.2%しか伸びなかった。販管費や資本コストが増加したことが一因だ。

2009年1月、英市場調査会社のTNS(Taylor Nielsen Sofres)の消費関連調査の結果では、ベトナム人の「心配すること」についての一番の回答は自分や家族の健康状態である。となると、薬やサプリメントなどを生産しているハウザン製薬(DHG)、クーロン製薬(DCL)、ドメスコ医療輸出入(DMC)などの業績が景気減速下でも安定的に伸びるだろう。

医薬品会社の第1四半期業績一覧

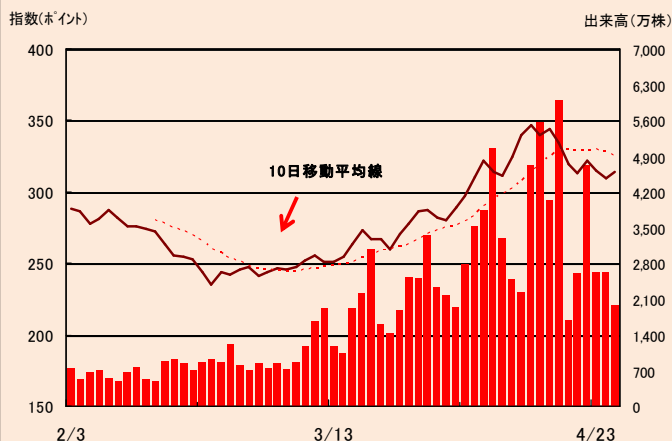
(単位: 10億ドン、出所: 各社資料)

コード	会社名	第1四半期売上高			第1四半期純利益		
		2009年	2008年	増加率	2009年	2008年	増加率
OPC	OPC製薬	53.7	54.2	-0.9%	9.7	6.18	57.0%
DCL	クーロン製薬	131.57	131.4	0.2%	13.8	11.7	17.9%
DMC	ドメスコ医療輸出入	221	205.5	7.5%	19.8	14.5	36.6%
IMP	イメックスファーム	144	132	9.1%	16.3	16.1	1.2%

□ VN指数

VN指数	313.69	値上り銘柄	69
前日比	+3.79	値下がり銘柄	64
前日比(%)	+1.22	売買代金(百万VND)	497,784
		出来高(百万株)	19.91

□ 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)
BTC	ビンチュウ建設工業	18,900	+5.00	0.4
HRC	ホアビンゴム	25,200	+5.00	702
SDN	ドンナイ塗料	16,900	+4.97	2
BHS	ビエンホア製糖	14,800	+4.96	263
TRC	タイニンゴム	29,600	+4.96	1,389

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)
COM	資材・石油	36,100	-5.00	152
VST	ベトナム海運商船	13,400	-4.96	2,182
MHC	マリナーハノイ	9,600	-4.95	743
VNE	ベトナム電気建設	7,700	-4.94	3,556
TCR	タイセラ・タイル	7,800	-4.88	231

□ 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)
SSI	サイゴン証券	34,500	+0.00	60,583
SAM	サコム通信ケーブル	19,600	-4.85	56,194
STB	サコムバンク	19,700	-0.51	56,162
FPT	FPT	55,000	+1.85	40,973
HPG	ホアファットグループ	39,500	-1.50	31,714

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。